Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2021.07.06 14:34:59 EEST
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ

Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: Δ/νση Εταιρειών (Γενική Γραμματεία Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή)
Τηλέφωνο: 210-3893525
E-mail:

Αθήνα,06/07/2021
Αριθ. Πρωτ.:2400898

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Ακινήτων, Κατασκευών**, το διακριτικό τίτλο **ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.** και αριθμό ΓΕΜΗ **253001000**.

Την **06/07/2021** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2577172 οι εγκεκριμένες από την 01/07/2021 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2020 έως 31/12/2020.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2577173 η από 01/07/2021 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2021 έως 31/12/2021:

- Η ελεγκτική εταιρεία «**GRANT THORNTON Α.Ε.»**, Α.Φ.Μ. 094399329-Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ ΠΕΙΡΑΙΑ, Αρ. ΓΕΜΗ 121548701000, και (Δ/νση : ΖΕΦΥΡΟΥ 56 ΤΚ , ΠΑΛΑΙΟ ΦΑΛΗΡΟ), με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ .

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. ΠΑΓΩΝΗ ΔΗΜΗΤΡΑ του ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 30821.

Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity
Η παρούσα ανακοίνωση αποτελεί προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 102 του ν.4635/2019 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ
ΟΜΙΛΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ

Λ. Μεσογείων 85, 115 26 Αθήνα

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 253001000

(πρώην ΑΡ. Μ.Α.Ε. 6044/06/Β/86/142)

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

χρήσης

1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν. 3556/2007 και τις επ' αυτού εκτελεστικές

Αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

I. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ **7**

II. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2020 ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ **9**

Α. Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και Επιδόσεις Χρήσης 2020 ..... **9**

Β. Σημαντικά γεγονότα για τη χρήση 2020 ..... **11**

Γ. Σημαντικά Γεγονότα μετά τη λήξη της περιόδου 01.01 – 31.12.2020 ..... **24**

Δ. Παράγοντες Κινδύνου και Αβεβαιότητες **32**

Ε. Προβλεπόμενη πορεία και Εξέλιξη **44**

ΣΤ. Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) **50**

Ζ. Έκθεση πληρωμών προς κυβερνήσεις **55**

Η. Έκθεση μη χρηματοοικονομικής πληροφόρησης 2020 ..... **55**

Θ. Ίδιες Μετοχές **85**

Ι. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη **86**

ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ **93**

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 ΤΟΥ Ν. 3556/2007 ..... **105**

III. ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ **109**

IV. ΕΤΗΣΙΕΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020 (1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2020) **115**

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31ΗΣ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020 ..... **117**

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2020 ..... **119**

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2020 ..... **121**

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2020 ..... **124**

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ **127**

1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ **127**

2 ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ **130**

3 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ **135**

3.1 Σημαντικές κρίσεις της Διοίκησης ***136***

3.2 Αβεβαιότητα εκτιμήσεων και παραδοχές ***137***

4 ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ **142**

4.1 Βάση ενοποίησης ***142***

4.2 Επιχειρηματικές Συνενώσεις ***145***

4.3 Μετατροπή σε ξένο νόμισμα ***146***

4.4 Λειτουργικοί τομείς ***147***

4.5 Υπεραξία ***148***

4.6 Άυλα στοιχεία του ενεργητικού ***148***

4.7 Ενσώματα πάγια ***151***

4.8 Κόστος δανεισμού ***152***

4.9 Απομείωση αξίας μη κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού (υπεραξία, άυλα στοιχεία του ενεργητικού και ενσώματα πάγια /επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες) ***152***

4.10 Επενδυτικά ακίνητα ***153***

4.11 Αποθέματα ... ***154***
4.12 Χρηματικά διαθέσιμα ... ***155***
4.13 Χρηματοοικονομικά μέσα ... ***155***
4.13.1 Αναγνώριση και παύση αναγνώρισης ... ***155***
4.13.2 Ταξινόμηση και αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ... ***156***
4.13.3 Μεταγενέστερη επιμέτρηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ... ***156***
4.13.4 Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ... ***158***
4.13.5 Ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ... ***159***
4.13.6 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης ... ***161***
4.13.7 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων ... ***163***
4.14 Απαιτήσεις από ενσωματωμένα παράγωγα ... ***163***
4.15 Συμφωνίες παραχώρησης του δικαιώματος παροχής υπηρεσιών ... ***165***
4.16 Παροχές στο προσωπικό ... ***166***
4.17 Μισθώσεις ... ***168***
4.18 Κρατικές επιχορηγήσεις ... ***170***
4.19 Προβλέψεις, Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες απαιτήσεις ... ***171***
4.20 Έσοδα ... ***172***
4.21 Φόρος εισοδήματος ... ***177***
4.22 Κέρδη ανά μετοχή ... ***179***
4.23 Μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά και διανομή μερισμάτων ... ***179***
4.24 Απόκτηση οικονομικών οντοτήτων που δεν αποτελούν «επιχείρηση» σύμφωνα με τον ορισμό του ΔΠΧΑ 3 – Απόκτηση στοιχείων του ενεργητικού ... ***181***
5 ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ... **182**
6 ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ ... **193**
7 ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΔΟΜΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ - ΥΠΕΡΑΞΙΑ ... **202**
8 ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ... **212**
9 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ ... **216**
10 ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ... **220**
11 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ ... **227**
12 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ... **231**
13 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ... **236**
14 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΧΗΜΑΤΑ ΥΠΟ ΚΟΙΝΟ ΕΛΕΓΧΟ ... **237**
15 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ – ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ... **241**
16 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ... **243**
17 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ ... **245**
18 ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ... **246**
19 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ/ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ ... **248**
20 ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ... **251**
21 ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ... **254**
22 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ... **254**
23 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ... **255**
24 ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ ... **256**

25 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ **260**
26 ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΞΟΜΟΙΟΥΜΕΝΟΙ ΜΕ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ **261**
27 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ **265**
28 ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ **266**
29 ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ **268**
30 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ **269**
31 ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ **270**
32 ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ **272**
33 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ - ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ **276**
34 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ **278**
35 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ – ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ **283**
36 ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ **291**
37 ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ - ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ – ΕΞΟΔΑ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ **294**
38 ΑΜΟΙΒΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ **295**
39 ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ) **296**
40 ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ **297**
41 ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΑΠΟ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ **298**
42 ΕΣΟΔΑ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ **298**
43 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ) **299**
44 ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ **300**
45 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ **300**
46 ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ **302**
47 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ: ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ **314**
48 ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ **316**
49 ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ **320**
50 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ **321**
51 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ **330**
52 ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ **338**
V. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ 120 ΕΚ. ..**339**
VI. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ 500 ΕΚ. ..**347**

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

I. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

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

Οι

1. Γεώργιος Περιστέρης, Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
2. Απόστολος Ταμβακάκης, Αντιπρόεδρος -Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ. Σ.
3. Κωνσταντίνος Βαβαλέτσκος, Αντιπρόεδρος Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.

ΔΗΛΩΝΟΥΜΕ ΟΤΙ

Εξ' όσων γνωρίζουμε:

α. Οι συνημμένες ετήσιες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ για τη χρήση από 1η Ιανουαρίου 2020 έως 31η Δεκεμβρίου 2020, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του Ενεργητικού και των Υποχρεώσεων, τα Ίδια Κεφάλαια και τα Συνολικά Αποτελέσματα της Εταιρείας καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, και

β. Η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρείας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Αθήνα, 27η Απριλίου 2021

Ο Πρόεδρος &
Διευθύνων Σύμβουλος του Δ.Σ.

Γεώργιος Περιστέρης

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.	Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
Απόστολος Ταμβακάκης	Κωνσταντίνος Βαβαλέτσκος

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

II. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2020 ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 4548/2018 όσο και του Ν. 3556/2007 άρθρο 4 παρ. 2(γ), 6, 7 & 8, του άρθρου 8 της αποφάσεως Δ.Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 8/754/14.04.2019 και το Καταστατικό της Εταιρείας, σας υποβάλλουμε την Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για την κλειόμενη χρήση από 01.01.2020 έως 31.12.2020.

Στην παρούσα Έκθεση περιέχονται χρηματοοικονομικές και μη χρηματοοικονομικές πληροφορίες του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, για τη χρήση 2020 και περιγράφονται τα σημαντικότερα γεγονότα που έλαβαν χώρα πριν και μετά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων. Επίσης, γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που ενδέχεται να αντιμετωπίσει ο Όμιλος κατά το 2021 και παρατίθενται οι σημαντικές συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων.

Α. Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και Επιδόσεις Χρήσης 2020

Η εξάπλωση της νόσου COVID-19 με ραγδαίους ρυθμούς από τα μέσα Φεβρουαρίου του 2020, είχε σαν αποτέλεσμα να κηρυχθεί τον Μάρτιο του 2020 από τον Παγκόσμιο Οργανισμό Υγείας (Π.Ο.Υ.) ως πανδημία. Στο πλαίσιο της προστασίας της δημόσιας υγείας, πολλές χώρες υιοθέτησαν έκτακτα, προσωρινά και δαπανηρά μέτρα περιορισμού και παράλληλα πολλές χώρες απαίτησαν από τις εταιρείες να περιορίσουν ή και να αναστείλουν τις συνήθεις επιχειρηματικές τους δραστηριότητες.

Ειδικότερα η Ελληνική Κυβέρνηση στην προσπάθειά της να περιορίσει σε χαμηλά επίπεδα τα κρούσματα και τους θανάτους μέχρι και το χρονικό σημείο που θα ήταν εφικτός ο εμβολιασμός ενός μεγάλου ποσοστού του πληθυσμού, προχώρησε στην λήψη αυστηρότερων μέτρων σε σχέση με τις άλλες ευρωπαϊκές χώρες, λαμβάνοντας επαναλαμβανόμενα περιοριστικά μέτρα στους τομείς του τουρισμού, του εμπορίου, της εστίασης και της διασκέδασης.

Η λήψη αυτών των περιοριστικών μέτρων για την αντιμετώπιση των προβλημάτων της πανδημίας, οδήγησε την οικονομική δραστηριότητα της χώρας σε σημαντική πτώση. Η Ελληνική Κυβέρνηση για τη στήριξη των εργαζομένων και των πληττομένων επιχειρήσεων προχώρησε στη λήψη δημοσιονομικών μέτρων μέσω συνδυασμένων ενεργειών διαφύλαξης της απασχόλησης και της αναστολής πληρωμών υποχρεώσεων, ήτοι μέτρα τα οποία περιόρισαν το αρνητικό αποτύπωμα των επιπτώσεων στην πραγματική οικονομία. Η λήψη περιοριστικών μέτρων για την αντιμετώπιση της πανδημίας αυτών είχε σαν αποτέλεσμα σύμφωνα με τα στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος να καταγραφεί ύφεση στην Ελληνική Οικονομία ύψους 8,2% για το 2020, ενώ σε επίπεδο Ευρωζώνης η οικονομία κατέγραψε συρρίκνωση κατά 6,6%.

Η ύπαρξη των επιπτώσεων της πανδημίας σε παγκόσμιο επίπεδο είχε σαν αποτέλεσμα, η Ευρωπαϊκή Ένωση να υποχρεωθεί στο πλαίσιο της αντιμετώπισης των επιπτώσεων αυτών στην Ευρωπαϊκή Οικονομία από την πανδημία του COVID-19, να εγκρίνει χρηματοδοτήσεις ύψους 1.824 δισ. ευρώ για

την ενίσχυση των μελών της. Η Ελλάδα από το σύνολο των χρηματοδοτήσεων αυτών αναμένεται να αντλήσει 72 δισ. ευρώ, 31 δισ. ευρώ ευρώ μέσω του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (18 δισ. ευρώ υπό τη μορφή επιδοτήσεων, 13 δισ. ευρώ υπό την μορφή δανείων και 40 δισ. ευρώ μέσω του Ταμείου Συνοχής Ε.Σ.Π.Α. για την περίοδο 2021-2027.

Στην ενότητα Δ, *«Παράγοντες Κινδύνου και Αβεβαιότητες»* και ειδικότερα στην υποενότητα *(2) «Παγκόσμια κρίση δημόσιας υγείας από την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19)»* της Ετήσιας Έκθεσης παρουσιάζονται αναλυτικά, οι επιπτώσεις της υγειονομικής κρίσης του COVID-19 στους βασικούς λειτουργικούς τομείς του Ομίλου.

Παρά το δυσμενές περιβάλλον, ο Όμιλος ΓΕΚΤΕΡΝΑ, σε συνέχεια της έντονης επενδυτικής δραστηριότητάς του κατά τη διάρκεια της πολυετούς οικονομικής κρίσης, εφάρμοσε απρόσκοπτα το επενδυτικό του πρόγραμμα (κυρίως στους τομείς των Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας και των Παραχωρήσεων), καθώς η κεφαλαιουχική του διάρθρωση παραμένει ισχυρή ενώ συνεχίζει την παρουσία του σε χώρες εκτός Ελλάδος(Ν.Α. Ευρώπη, Μέσης Ανατολή και Η.Π.Α.).

Τα κυριότερα ενοποιημένα Οικονομικά Στοιχεία του 2020 με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς σε σύγκριση με τα οικονομικά στοιχεία του 2019, έχουν ως εξής:

Ο κύκλος εργασιών προς τρίτους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθε σε 971 εκατ. ευρώ, έναντι 1.156 εκατ. ευρώ το 2019 σημειώνοντας μείωση 16% κυρίως λόγω της πτώσης του Κύκλου Εργασιών στον Κατασκευαστικό Τομέα και στον Τομέα των Παραχωρήσεων.

Το EBITDA πλέον των συμπεριλαμβανομένων σε αυτό μη ταμειακών αποτελεσμάτων (προσαρμοσμένο EBITDA), ανήλθε σε 306,3 εκατ. ευρώ το 2020 και σε 285,1 εκατ. ευρώ το 2019 σημειώνοντας αύξηση κατά 7,4%.

Τα Κέρδη προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθαν σε 71,4 εκατ. ευρώ, έναντι 77,8 εκατ. ευρώ τη χρήση 2019, και ήταν μειωμένα κατά 8,2%, επηρεασμένα αρνητικά από τα αυξημένα χρηματοοικονομικά έξοδα και τις διαφορές στις αποτιμήσεις χρηματοοικονομικών μέσων.

Τα Κέρδη μετά από φόρους και μη ελέγχουσες συμμετοχές διαμορφώθηκαν σε 12,5 εκατ. ευρώ, έναντι 23,5 εκατ. ευρώ το 2019.

Το Καθαρό Χρέος του Ομίλου (χρηματικά διαθέσιμα μείον δανειακές υποχρεώσεις) ανήλθε την 31.12.2020 σε περίπου μείον 1.317 εκατ. ευρώ, έναντι μείον 1.437 εκατ. ευρώ την 31.12.2019. Η μεταβολή αυτή προέρχεται κυρίως από την μείωση των δανειακών υποχρεώσεων του Λειτουργικού Τομέα της Ενέργειας.

Το Συνολικό Ενεργητικό του Ομίλου την 31.12.2020 ανέρχεται σε 4.636 εκατ. ευρώ, έναντι 4.309 εκατ. ευρώ την 31.12.2019.

Στην ενότητα *«Β. Σημαντικά Γεγονότα για την περίοδο 01.01 – 31.12.2020»* παρουσιάζονται αναλυτικά τα σημαντικά γεγονότα της περιόδου καθώς και οι βασικές χρηματοοικονομικές επιδόσεις των λειτουργικών τομέων.

Β. Σημαντικά γεγονότα για τη χρήση 2020

Κατά την χρήση του 2020 σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

- Εντός του Ιανουαρίου 2020 η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ Α.Ε. άντλησε τραπεζική χρηματοδότηση συνολικού ποσού 42 εκατ. ευρώ εκ των οποίων ποσό 39 εκατ. ευρώ διατέθηκε σε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της συνδεδεμένης εταιρείας ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ βάσει των όρων της Σύμβασης Παραχώρησης.

- Στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, ως μέλος της Ένωσης Προσώπων INSPIRE ATHENS, κοινοποιήθηκε η απόφαση της Επιτροπής Εποπτείας και Ελέγχου Παιγνίων (Ε.Ε.Ε.Π.), μαζί με τα πρακτικά της Επιτροπής Διενέργειας του Διεθνούς Διαγωνισμού για την Παραχώρηση Άδειας λειτουργίας Επιχείρησης Καζίνο (ΕΚΑΖ) ευρέος φάσματος δραστηριοτήτων στον Μητροπολιτικό Πόλο Ελληνικού -Αγίου Κοσμά. Η απόφαση αφορά στα αποτελέσματα του σταδίου αξιολόγησης του Φακέλου «Δικαιολογητικά Συμμετοχής» των Διαγωνιζομένων και σύμφωνα με αυτήν (όπως ανακοινώθηκε με επίσημο Δελτίο Τύπου στις 20.01.2020 από την Ε.Ε.Ε.Π.) απορρίπτεται η Προσφορά του Διαγωνιζομένου SHRE/SHRI, LLC και γίνεται αποδεκτή η Προσφορά του Διαγωνιζομένου, με την επωνυμία INSPIRE ATHENS - Ένωση Προσώπων μεταξύ των Εταιρειών «MGE Hellinikon B.V.», «Mohegan Gaming Advisors, LLC» και «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.».

  Κατά της παραπάνω απόφασης, η εταιρεία «SHRE/SHRI LLC» κατέθεσε την από 30.01.2020 προδικαστική προσφυγή ενώπιον της Αρχής Εξέτασης Προδικαστικών Προσφυγών (εφεξής, «ΑΕΠΠ»). Με την αρ. 10/2020 απόφαση της ΑΕΠΠ, η προδικαστική προσφυγή της αιτούσας απορρίφθηκε. Κατά της παραπάνω απόφασης, ασκήθηκε από την «SHRE/SHRI LLC» η, με αρ. κατ. 69/2020, αίτηση αναστολής εκτέλεσης και χορήγησης προσωρινής διαταγής αναστολής εκτέλεσης ενώπιον του ΣτΕ η οποία και απορρίφθηκε με την υπ' αρ. 72/2020 απόφαση της Επιτροπής Αναστολών του ΣτΕ (Ολομέλεια). Η «SHRE/SHRI LLC κατέθεσε και αίτηση ακύρωσης κατά της ανωτέρω απόφασης της ΑΕΠΠ ενώπιον του ΣτΕ (Ολομέλεια) η οποία εκδικάστηκε την 03.07.2020. Στις 24.09.2020 δημοσιεύθηκε η υπ' αριθμ. 1819/2020 απόφαση του ΣτΕ δυνάμει της οποίας απορρίφθηκε η αίτηση ακύρωσης της SHRE/SHRI κατά της υπ' αριθμ. 10/2020 απόφασης της ΑΕΠΠ και ως εκ τούτου είναι πλέον οριστικά αποκλεισθείσα.

- Την 06.02.2020 μετά την εκπλήρωση των Προϋποθέσεων της Σύμβασης Παραχώρησης, το Δημόσιο παρείχε στην εταιρεία ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ την «Άδεια Ίδρυσης και Κατασκευής Νέου Διεθνούς Αερολιμένα Ηρακλείου Κρήτης». Η ανωτέρω ημερομηνία αποτελεί εφεξής την ημερομηνία της έναρξης παραχώρησης. Το έργο θα κατασκευαστεί κατά 100% από την θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ Α.Ε. Η συμβατική διάρκεια της περιόδου παραχώρησης διαμορφώνεται σε τριάντα πέντε (35) έτη από την ημερομηνία έναρξης παραχώρησης και συμπεριλαμβάνει την πενταετή περίοδο μελέτης-κατασκευής. Σημειώνεται ότι μετά την ημερομηνία έναρξης παραχώρησης και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στη σύμβαση παραχώρησης, τα ποσοστά συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο διαμορφώθηκαν σε: ΤΕΡΝΑ Α.Ε. 32,46%, GMR Airports Limited 21,64%, και Ελληνικό Δημόσιο με 45,9%. Τα ανωτέρω ποσοστά είναι σε ισχύ από τις 06.02.2020.

- Στις 10.02.2020 ο Όμιλος, μέσω της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, προχώρησε σε δωρεά ύψους 3,5 εκατ. ευρώ προς τις Ένοπλες Δυνάμεις της χώρας.

  Η θυγατρική Εταιρεία θα καλύψει πλήρως το κόστος των μελετών, του σχεδιασμού και της κατασκευής όλων των απαιτούμενων έργων προκειμένου:
  α. Να μετατραπεί το Αεροδρόμιο της 115 ΠΜ στην Σούδα σε εγκατάσταση Μηδενικού Αποτυπώματος Άνθρακα (Net Zero Carbon Emissions).
  β. Να καλυφθούν οι ανάγκες σε ηλεκτρισμό, θέρμανση και ψύξη των εγκαταστάσεων στο στρατιωτικό αεροδρόμιο της 115 Π.Μ. στην Σούδα, κατά 100% από Ανανεώσιμες Πηγές (Net Zero Energy Airport) και να «εξ ηλεκτρισθούν» οι μεταφορές εντός του Αεροδρομίου.

  Η 115 Π.Μ. στη Σούδα θα είναι από τις πρώτες εγκαταστάσεις παγκοσμίως που θα λάβουν τις σχετικές πιστοποιήσεις, ενώ το ετήσιο όφελος από την πλήρη απαλλαγή της Μονάδας από το κόστος προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας και κάλυψης των αναγκών θέρμανσης, θα ξεπεράσει τις 400. Με αυτό τον τρόπο το αεροδρόμιο της 115 Π.Μ. θα συμβάλει ουσιαστικά στην αντιμετώπιση του φαινομένου της κλιματικής αλλαγής, ενώ θα εξοπλιστεί με έξυπνα συστήματα διαχείρισης ενέργειας τελευταίας τεχνολογίας, χωρίς να μειώνει σε τίποτα τις επιχειρησιακές του δυνατότητες.
  Για την υλοποίηση των απαραίτητων έργων, η θυγατρική Εταιρεία θα συνεργαστεί με την εξειδικευμένη εταιρεία Easy Power.

  Ο προϋπολογισμός της πρότασης ξεπερνά τα 3,5 εκατ. ευρώ, ενώ ο χρόνος ολοκλήρωσης των απαραίτητων εργασιών υπολογίζεται σε περίπου δεκαπέντε (15) μήνες από την ημέρα υπογραφής της σχετικής Σύμβασης Δωρεάς με την Πολεμική Αεροπορία (ΠΑ) και της έγκρισής της με ΚΥΑ των Υπουργών Εθνικής Άμυνας και Οικονομικών.

- Στις 10.02.2020 μεταξύ της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΑΕ και της εταιρείας «Ανάπτυξη Φραγκοκλησιάς Α.Ε.», υπεγράφη σύμβαση για την ανάπτυξη ενιαίου κτιρίου γραφείων στην Φραγκοκλησιά Αττικής. Το συμβατικό αντικείμενο ανέρχεται σε 3,5 εκατ. ευρώ, το οποίο μετά την από 29.09.2020 υπογραφή συμπληρωματικής σύμβαση ανέρχεται σε 12,9 εκατ. ευρώ και με διάρκεια κατασκευής 14 μήνες.

- Με την από 26.02.2020 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ αποφασίστηκε η έκδοση 7ετούς κοινού ομολογιακού δανείου μέχρι του ποσού των πεντακοσίων εκατομμυρίων ευρώ (500.000.000 ευρώ), οι ομολογίες του οποίου διατέθηκαν με δημόσια προσφορά στην Ελλάδα και εισήχθηκαν προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία τίτλων σταθερού εισοδήματος της ρυθμιζόμενης αγοράς του Χ.Α. (η «Έκδοση»).

  Μέσω της Έκδοσης η Εταιρεία, στο πλαίσιο της υλοποίησης του επιχειρηματικού σχεδίου της για τα επόμενα έτη, επιδιώκει να χρηματοδοτήσει την περαιτέρω ανάπτυξη του Ομίλου της, την τόνωση της Ελληνικής οικονομίας και την αύξηση του ΑΕΠ της χώρας. Ειδικότερα, τα αντληθέντα κεφάλαια από την Έκδοση (κατόπιν αφαίρεσης των δαπανών της Έκδοσης) θα διατεθούν κατά το μεγαλύτερο μέρος τους για τη χρηματοδότηση (μέσω αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου ή/και δανεισμού) υφιστάμενων ή /και σε εξέλιξη ή /και νέων επενδύσεων του Ομίλου στις δράσεις παραχωρήσεων, υποδομών και ενέργειας.

- Στις 12.03.2020, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ενημέρωσε το Επενδυτικό Κοινό, ότι οι ίδιες μετοχές που κατέχει η Εταιρεία άμεσα υπερέβησαν του ορίου του 5%. Ο αριθμός ιδίων μετοχών που κατέχονται την 31.12.2020 ανήλθαν σε 5.245.229 ήτοι ποσοστό 5,0716% του μετοχικού κεφαλαίου. Σημειώνεται ότι η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΑΕ κατέχει 688.205 ίδιες μετοχές ήτοι ποσοστό 0,6654% του μετοχικού κεφαλαίου και η θυγατρική εταιρεία ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ κατέχει 616.835, ήτοι ποσοστό 0,5964% του μετοχικού κεφαλαίου και ως εκ τούτου ο συνολικός αριθμός ιδίων μετοχών άμεσα και έμμεσα ανέρχεται την 31.12.2020 σε 6.550.229, ήτοι ποσοστό 6,3335% του μετοχικού κεφαλαίου.

- Στις 19.03.2020 πραγματοποιήθηκε, σύμφωνα με την από 06.03.2020 πρόσκληση, η επαναληπτική Συνέλευση των ομολογιούχων δανειστών του εκδοθέντος δυνάμει του από 22.03.2018 Προγράμματος Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως 120.000.000 ευρώ και Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων (το «Πρόγραμμα ΚΟΔ 2018») ομολογιακού δανείου. Η επαναληπτική Συνέλευση των Ομολογιούχων ενέκρινε σχετικές τροποποιήσεις του Προγράμματος ΚΟΔ 2018, υπό την αίρεση της έκδοσης από την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ κοινού ομολογιακού δανείου μέχρι του ποσού των πεντακοσίων εκατομμυρίων ευρώ (500.000.000 ευρώ), οι ομολογίες του οποίου θα διατεθούν με δημόσια προσφορά στην Ελλάδα και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία τίτλων σταθερού εισοδήματος της ρυθμιζόμενης αγοράς του Χ.Α. (το «Δάνειο»), και παρείχε εξουσιοδότηση προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για την υπογραφή σύμβασης τροποποίησης όρων του «Προγράμματος ΚΟΔ 2018».

- Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007, την 24.03.2020, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ σε συνέχεια της από 19.04.2019 ανακοίνωσης, ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό ότι έλαβε γνωστοποίηση από τον μέτοχο REGGEBORGH INVEST B.V. ότι στις 20.03.2020 παρήλθε η ημερομηνία άσκησης του δικαιώματος του χρηματοπιστωτικού μέσου που κατείχε και θα μπορούσε να οδηγήσει σε απόκτηση 7.909.588 μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου, ήτοι ποσοστό 7,6477% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Ως εκ τούτου, ο αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου, μετά και την παρέλευση της ανωτέρω προθεσμίας, ανήλθε σε 25.968.005 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 25,1084% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, που ανέρχονται σε 103.423.291.

  Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ενημέρωσε στις 26.03.2020 το επενδυτικό κοινό ότι έλαβε γνωστοποίηση από τον μέτοχο REGGEBORGH INVEST B.V. ότι στις 24.03.2020 επήλθε μεταβολή (αύξηση) στα δικαιώματα ψήφου του ως άνω μετόχου συνεπεία του οποίου κατέχει ποσοστό 30,2562% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.

- Στις 30.03.2020 η θυγατρική ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ανακοίνωσε ότι σε κοινοπραξία με την SIEMENS (ένωση εταιρειών SIEMENS – ΤΕΡΝΑ) αναδείχθηκε ανάδοχος του έργου «Μελέτη, Προμήθεια και Εγκατάσταση Δύο Σταθμών Μετατροπής και ενός Υποσταθμού για την Ηλεκτρική Διασύνδεση Κρήτης – Αττικής. Όπως ανακοίνωσε η «Αριάδνη Interconnection», θυγατρική του Ομίλου ΑΔΜΗΕ και φορέας του έργου, ο συνολικός προϋπολογισμός του έργου ανέρχεται στα 370 εκατ. ευρώ. Από αυτά, τα 358,6 εκατ. ευρώ αφορούν στην κατασκευή των σταθμών μετατροπής και τα 11,4 εκατ. ευρώ στη συντήρησή τους. Η σύμβαση υπεγράφη στις 29.05.2020 και έχει διάρκεια υλοποίησης 36 μήνες. Το συμβατικό αντικείμενο που θα εκτελεστεί από την ΤΕΡΝΑ, ανέρχεται στο ποσό των 113,0 εκατ. ευρώ περίπου.

- Ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ αποφάσισαν τον Μάρτιο του 2020 να προχωρήσουν στην αγορά μηχανημάτων και υλικών που κρίνονται απαραίτητα για την ενίσχυση του έργου του Υπουργείο Υγείας και των Διοικήσεων των Νοσοκομείων σε διάφορες περιοχές της χώρας. Στο πλαίσιο αυτό, αγοράστηκαν:
  - Πλήρης εξοπλισμός για την λειτουργία οκτώ (8) κλινών ΜΕΘ στο νοσοκομείο «Αττικόν», για την κάλυψη των αναγκών της Κλινικής Μονάδας Εντατικής Θεραπείας του πανεπιστημιακού νοσοκομείου. Ο εξοπλισμός περιλαμβάνει οκτώ (8) αναπνευστήρες (εκ των οποίων ο ένας είναι φορητός για ευελιξία στην ΜΕΘ και για μεταφορές), εννέα (9) monitors τελευταίας τεχνολογίας (εκ των οποίων το ένα είναι φορητό για ευελιξία στην ΜΕΘ και για μεταφορές), έναν κεντρικό σταθμό ελέγχου monitors (για έως 16 monitors) και 18 αντλίες εγχύσεως σύριγγας.
  - Στολές, μάσκες, αντισηπτικά κλπ. αναλώσιμα πρώτης ανάγκης για το νοσοκομείο «Ευαγγελισμός», για την προστασία του ιατρικού και νοσηλευτικού προσωπικού του νοσοκομείου.
  - Αναπνευστήρες, ιατρικά μηχανήματα, αναλώσιμα και οικίσκοι (χώροι πρώτης υποδοχής πιθανών περιστατικών) σε νοσοκομεία της περιφέρειας (Ιωαννίνων, Σερρών και «Μποδοσάκειο» Πτολεμαΐδας).

- Στις 23.04.2020, η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ προχώρησε στην υπογραφή Σύμβασης Πώλησης και Μεταβίβασης Μετοχών, με αντικείμενο την απόκτηση του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της «RF Energy Ομαλιές ΜΑΕ». Η αποκτώμενη εταιρεία κατέχει ένα cluster αποτελούμενο από 11 αιολικά πάρκα με συνολική ισχύ 213 MW στην Εύβοια, ήτοι τα Α/Π ΟΜΑΛΙΕΣ 30 MW, Α/Π ΟΜΑΛΙΕΣ ΙΙ 15 MW, Α/Π ΚΟΡΑΚΟΒΡΑΧΟΣ 21 MW, Α/Π ΚΟΡΑΚΟΒΡΑΧΟΣ ΙΙ 6 MW, Α/Π ΚΑΛΑΜΑΚΙ 12 MW, Α/Π ΚΑΛΑΜΑΚΙ ΙΙ 18 MW, Α/Π ΜΙΛΖΑ 18 MW, Α/Π ΜΟΛΙΖΕΖΑ Ι 18 MW, Α/Π ΔΕΞΑΜΕΝΕΣ ΙΙ 15 MW, Α/Π ΠΡΑΡΟ 36 MW και Α/Π ΜΕΓΑΛΗ ΠΕΤΡΑ 24 MW , με τελική ημερομηνία για τη σύνδεση με το Εθνικό δίκτυο και την ηλεκτροδότηση του να είναι η 30.12.2022 προκειμένου να λάβει feed in premium τιμή πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας.

  Στη φάση αυτή, προβλέπεται η κατασκευή αιολικών πάρκων συνολικής ισχύος άνω των 180 MW, με αποτέλεσμα η συνολική ισχύς των νέων αιολικών πάρκων που δρομολογεί στην ελληνική αγορά των ΑΠΕ ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, να υπερβαίνει τα 400 MW και η συνολική αξία επένδυσης τα 550 εκατ. ευρώ.

- Πέραν των ανωτέρω νέων επενδύσεων σε αιολικά πάρκα στην Εύβοια, η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ έχει ήδη δρομολογήσει επενδύσεις και σε έργα αποθήκευσης καθαρής ενέργειας, όπως τον υβριδικό σταθμό Αμαρίου στην Κρήτη και το έργο αντλησιοταμίευσης στην Αμφιλοχία, οι οποίες αποτελούν δύο εξαιρετικά σημαντικές επενδύσεις της τάξης των 800 εκατ. ευρώ, απαραίτητες για την εξισορρόπηση των δικτύων μεταφοράς και τη μετάβαση σε μια οικονομία χωρίς άνθρακα.

- Στις 29.05.2020, η Εταιρεία ανακοίνωσε, ότι η επαναξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της από την εταιρεία ICAP A.E. την κατέταξε εκ νέου στη διαβάθμιση Α. Η διαβάθμιση Α υποδηλώνει πάρα πολύ χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο και αποδίδεται σε επιχειρήσεις οι οποίες έχουν τη δυνατότητα να ανταπεξέλθουν στις υποχρεώσεις τους ακόμα και υπό δυσμενείς οικονομικές

συγκυρίες και επομένως η πιστοληπτική τους ικανότητα παραμένει σταθερά υψηλή. Οι επιχειρήσεις με διαβάθμιση Α χαρακτηρίζονται από τα πολύ σημαντικά οικονομικά μεγέθη τους, την ανοδική πορεία και τη σημαντική θέση τους στην αγορά.

- Στις 23.06.2020, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ανακοίνωσε τη διάθεση στο επενδυτικό κοινό του εγκριθέντος στην από 22.06.2020 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, Ενημερωτικού Δελτίου, αναφορικά με την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου συνολικού ποσού έως 500.000.000 ευρώ, διάρκειας επτά (7) ετών, διαιρούμενο σε έως 500.000 άυλες, κοινές, ανώνυμες ομολογίες ονομαστικής αξίας εκάστης 1.000 ευρώ.

- Στις 03.07.2020, ανακοινώθηκε η έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς για την Έκδοση ΚΟΔ ύψους 500 εκατ. ευρώ και η εισαγωγή των ομολογιών της Εταιρείας προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Συγκεκριμένα, διατέθηκαν συνολικά 500.000 κοινές ανώνυμες ομολογίες της Εταιρείας με ονομαστική αξία 1.000 ευρώ εκάστη (οι «Ομολογίες») με συνέπεια την άντληση κεφαλαίων ύψους 500.000.000 ευρώ. Η τελική απόδοση των Ομολογιών ορίστηκε σε 2,75%, το επιτόκιο των Ομολογιών σε 2,75% και η τιμή διάθεσης των Ομολογιών σε 1.000 ευρώ εκάστη, ήτοι 100% της ονομαστικής αξίας της. Στις 06.07.2020 ξεκίνησε η διαπραγμάτευση των 500.000 ομολογιών της Εταιρείας στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Οργανωμένης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

- Στις 03.07.2020, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ανακοίνωσε ότι από την 3η Ιουλίου 2020 τέθηκαν σε ισχύ οι τροποποιήσεις των όρων του από 22.03.2018 Προγράμματος Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως 120.000.000 ευρώ και Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων (το «Πρόγραμμα ΚΟΔ 2018»), οι οποίες αποφασίστηκαν από τη Συνέλευση των Ομολογιούχων του ΚΟΔ 2018 κατά την επαναληπτική Συνέλευση των Ομολογιούχων του ΚΟΔ 2018 της 19η Μαρτίου 2020. Υπενθυμίζεται ότι οι ανωτέρω τροποποιήσεις τελούσαν υπό την αίρεση της έκδοσης από την Εταιρεία κοινού ομολογιακού δανείου μέχρι του ποσού των πεντακοσίων εκατομμυρίων ευρώ (500.000.000), οι ομολογίες του οποίου διατέθηκαν με δημόσια προσφορά στην Ελλάδα και εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία τίτλων σταθερού εισοδήματος της ρυθμιζόμενης αγοράς του Χ.Α.

  Το Πρόγραμμα ΚΟΔ 2018, όπως ισχύει κατόπιν των τροποποιήσεων που αποφασίστηκαν από τη Συνέλευση των Ομολογιούχων του ΚΟΔ 2018, είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (http://www.gekterna.com/el/investor-relations/corporatebond/).

- Η Τακτική Γενική Συνέλευση της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ που πραγματοποιήθηκε στις 08.07.2020 ενέκρινε, μετά από εισήγηση και πρόταση της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών της Εταιρείας, προς το Διοικητικό Συμβούλιο, την έκθεση αποδοχών του άρθρου 112 του ν. 4548/2018 για τη χρήση 2019. Περαιτέρω, ενέκρινε την αγορά ιδίων μετοχών μέχρι τη συμπλήρωση του ποσοστού 10% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας, με κατώτατη τιμή αγοράς 0,30 ευρώ και ανώτατη τιμή 30,00 ευρώ, η οποία θα πραγματοποιηθεί εντός χρονικού διαστήματος είκοσι τεσσάρων μηνών, ήτοι το αργότερο μέχρι και την 7η Ιουλίου 2022, και εξουσιοδοτησε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για την τήρηση όλων των σχετικών με την ως άνω έγκριση νόμιμων διατυπώσεων.

- Στις 15.07.2020 ο Όμιλος μέσω του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ προέβη σε πώληση του αιολικού πάρκου "Mountain Air" ισχύος 138 MW, στην πολιτεία του IDAHO, στις ΗΠΑ, στην Innergex Renewable Energy Inc. Αξίζει να σημειωθεί ότι η συνεισφορά του Αιολικού Πάρκου στα λειτουργικά κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA), στην ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων του έτους 2019 ανήλθε στο ποσό των 11.065 (12.387 χιλ. δολαρίων Αμερικής). Από την εν λόγω πώληση προέκυψε κέρδος 27.453 (31.342 χιλ. δολαρίων Αμερικής). Το συνολικό καθαρό χρέος (Net debt) του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ μειώθηκε κατά το ποσό των 136.005 (155.644 χιλ. δολαρίων Αμερικής) ενώ οι Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μειώθηκαν κατά 41.243 (47.198 χιλ. δολαρίων Αμερικής)

- Στις 28.08.2020 κοινοποιήθηκε στον Διαγωνιζόμενο INSPIRE ATHENS, η με αριθμό 504/1/30.07.2020 απόφαση της Ε.Ε.Ε.Π. με θέμα: «Επικύρωση των αποτελεσμάτων του σταδίου αξιολόγησης του Φακέλου «Τεχνική Προσφορά» του Διεθνούς Δημόσιου Διαγωνισμού για την Παραχώρηση Άδειας Λειτουργίας Επιχείρησης Καζίνο (ΕΚΑΖ) ευρέος φάσματος δραστηριοτήτων στον Μητροπολιτικό Πόλο Ελληνικού - Αγίου Κοσμά.», καθώς και αντίγραφο των Πρακτικών της Επιτροπής Διενέργειας του Διαγωνισμού με την οποία η Τεχνική προσφορά του ευρέθηκε χωρίς ελλείψεις και ο διαγωνιζόμενος συνεχίζει στην επόμενη φάση του Διαγωνισμού. Κατά της ανωτέρω απόφασης η SHRE/SHRI κατέθεσε την από 8.9.2020 προδικαστική προσφυγή στην ΑΕΠΠ και η οποία και απορρίφθηκε με την υπ'αρ. 21/2020 απόφασή της. Στις 24.09.2020 δημοσιεύθηκε η υπ' αριθμ. 1819/2020 του ΣτΕ δυνάμει της οποίας **απορρίφθηκε** η αίτηση ακύρωσης της SHRE/SHRI κατά της υπ' αριθμ. 10/2020 απόφασης της ΑΕΠΠ και ως εκ τουτου είναι πλέον οριστικά αποκλεισθείσα.

  Στις 07.10.2020 η ΕΕΕΠ προχώρησε στην αποσφράγιση της Οικονομικής προσφοράς της Ένωσης Προσώπων INSPIRE ATHENS, και κατόπιν της αξιολόγησης και σχετικής βαθμολόγησης της από την Επιτροπή Διαγωνισμού , η ένωση κηρύχθηκε Προσωρινός Ανάδοχος για την Παραχώρηση ΆΆδειας Λειτουργίας Επιχείρησης Καζίνο (ΕΚΑΖ) ευρέος φάσματος δραστηριοτήτων στον Μητροπολιτικό Πόλο Ελληνικού - Αγίου Κοσμά και κλήθηκε εν συνεχεία στην υποβολή δικαιολογητικών προσωρινού αναδόχου.

- Στις 31.08.2020 μεταξύ της Κοινοπραξίας των εταιρειών ΑΒΑΞ – ΙΝΤΡΑΚΑΤ – ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ – ΤΕΡΝΑ και του Υπουργείου Μεταναστευτικής Πολιτικής, υπεγράφη σύμβαση για την «Κατασκευή νέου, αναβάθμιση – επισκευή υφιστάμενου Τεχνητού Εμποδίου και συνοδών έργων, κατά μήκος της οριογραμμής της Ελληνοτουρκικής Μεθορίου στην Π.Ε. Έβρου» συνολικού συμβατικού αντικειμένου 50,8 εκατ. ευρώ. Και με διάρκεια κατασκευής 8 μηνών. Το αναλογούν στην θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΑΕ συμβατικό αντικείμενο ανέρχεται σε 12,7 εκατ. ευρώ.

- Στις 07.09.2020, η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ γνωστοποίησε προς το επενδυτικό κοινό ότι η Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων και διάθεση των νέων μετοχών μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης που αποφασίσθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ της 01.09.2020 («ΕΓΣ»), ολοκληρώθηκε με επιτυχία και καλύφθηκε πλήρως, με την άντληση κεφαλαίων συνολικού ποσού 68.523.642 ευρώ μέσω της διάθεσης των νέων 6.229.422 μετοχών κατά την κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου (όπως είχε εξουσιοδοτηθεί από την ΕΓΣ των

Μετόχων της Εταιρείας) σε κεφάλαια που διαχειρίζονται οι εξής διεθνείς επενδυτές ή/και συνδεδεμένες με αυτούς εταιρείες: Blackrock Inc., Anavio Capital Partners LLP, Kayne Anderson Capital Advisors LP, και Impax Asset Management.

Συνεπεία των ανωτέρω, το τελικό ποσοστό κάλυψης της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου ανήλθε σε 100% και το συνολικό ποσό των αντληθέντων κεφαλαίων σε 68.523.642 ευρώ. Στις 11.09.2020, η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, κατά τις διατάξεις των άρθρων 9 παρ. 5 και 21 του Ν. 3556/2007 και σε συνδυασμό με την απόφαση 1/434/03.07.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό ότι μετά την ολοκλήρωση και πλήρη κάλυψη της αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και έκδοση νέων μετοχών, η οποία αποφασίσθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ της 01.09.2020, και την από 11.09.2020 έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων κοινών ονομαστικών μετοχών της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ που προέκυψαν από την ως άνω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της, το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ανέρχεται πλέον σε 36.044.507,40 ευρώ, και διαιρείται σε 120.148.358 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ η κάθε μία, ο δε συνολικός αριθμός δικαιωμάτων ψήφου επί κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας ανέρχεται σε 120.148.358. Τα συνολικά κεφάλαια που αντλήθηκαν μέσω της εν λόγω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ύψους 68.523.642 ευρώ, θα διατεθούν για τη χρηματοδότηση νέων επενδύσεων της Εταιρείας που θα προσδώσουν περαιτέρω αξία στην θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και τους μετόχους της, και συγκεκριμένα την ανάπτυξη των Αιολικών Πάρκων του Καφηρέα ισχύος 330MW, της Ταράτσας ισχύος 30MW και της Ευρυτανίας ισχύος 67MW. Κατόπιν της ως άνω αύξησης, το ποσοστό της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ στην θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ μειώθηκε από 37,932% σε 35,695% και μετά δε την ολοκλήρωση της ακύρωσης των 4.293.268 κατεχόμενων ιδίων μετοχών σύμφωνα με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία εγκρίθηκε από την Γενική Συνέλευση της 01.09.2020, ανήλθε σε ποσοστό συμμετοχής 37,298%.

- Στις 15.09.2020 μεταξύ της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΑΕ και των εταιρειών «ΗΛΙΑΚΑ ΠΑΡΚΑ ΔΥΤ. ΜΑΚΕΔΟΝΙΑΣ ΔΥΟ Α.Ε.» και «ΗΛΙΑΚΟ ΒΕΛΟΣ ΕΝΑ Α.Ε.», φορέων του έργου, υπεγράφη σύμβαση για την «Μελέτη, έργα πολιτικού μηχανικού, προμήθεια, μεταφορά , εγκατάσταση και θέση σε λειτουργία ενός φωτοβολταικού σταθμού 14,99 MW στη θέση Ξηροπόταμος του Δήμου Εορδαίας και ενός Υποσταθμού 33 KV/150 KV υπαίθριου τύπου», συνολικού συμβατικού αντικειμένου 11,5 εκατ. και με διάρκεια 14 μηνών.

- Δυνάμει των από 28.09.2018 και 08.07.2020 αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και στα πλαίσια του εγκριθέντος Εταιρικού Μετασχηματισμού ολοκληρώθηκε στις 22.10.2020 η μεταβίβαση των δευτερογενών δανείων και των συμμετοχών της Εταιρείας στις εταιρείες παραχώρησης αυτοκινητοδρόμων ΝΕΑ ΟΔΟΣ και ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ, στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ («η Συναλλαγή»).

  Τα ανωτέρω υλοποιήθηκαν με την εκταμίευση του από 04.08.2020 ΚΟΔ της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ συνολικού ύψους 270 εκατ. ευρώ και σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος, βάσει των οποίων 250 εκατ. ευρώ από τις προσόδους της Συναλλαγής (τα οποία στο σύνολο τους ισούται με την εύλογη αξία των μετοχών της ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ και την

ονομαστική αξία των δευτερογενών δανείων των ΝΕΑ ΟΔΟΣ και ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ) χρησιμοποιήθηκαν από την Εταιρεία αποκλειστικά για την ολοσχερή αποπληρωμή υφιστάμενων κοινοπρακτικών ομολογιακών δανείων που έχει εκδώσει ή/και εγγυηθεί η Εταιρεία.

Το σύνολο της Συναλλαγής υλοποιήθηκε σύμφωνα με τον Εταιρικό Μετασχηματισμό – ο οποίος όπως σχετικά έχει ενημερώσει η Εταιρεία με το Ενημερωτικό Δελτίο του από 19.06.2020 διαπραγματεύσιμου Κοινού Ομολογιακού Δανείου - αποσκοπεί (α) στη βελτιστοποίηση της λειτουργικής απόδοσης, (β) στην αύξηση της αποτελεσματικότητας των επενδυτικών αποφάσεων, (γ) στην βελτιστοποίηση των διοικητικών και επιχειρηματικών αποφάσεων, (δ) στην εξασφάλιση μεγαλύτερης διαφάνειας και αποτελεσματικότητας στην εταιρική διακυβέρνηση, και (ε) στην βελτιστοποίηση του ελέγχου και της επίβλεψης της δυνατότητας χρηματοδότησης της εταιρίας και του Ομίλου.

Οι εταιρείες ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ, ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ και ΝΕΑ ΟΔΟΣ, τυγχάνουν συνδεδεμένες εταιρείες της Εταιρείας και δη θυγατρικές αυτής κατά ποσοστό 100%. Συνεπώς το σύνολο της Συναλλαγής αποτελεί συναλλαγή μεταξύ εταιρειών που τελούν υπό κοινό έλεγχο, και καθώς αποτελεί μία εσωτερική ενδοομιλική αναδιάρθρωση δεν έχει χωρίς καμία επίπτωση στα Οικονομικά Αποτελέσματα και στην Χρηματοοικονομική Θέση του Ομίλου. Περαιτέρω, η είσπραξη μετρητών από την πώληση μετοχών μεταξύ εταιρειών του ιδίου Ομίλου (σε μία σχέση μητρικής και 100% θυγατρικής), πραγματοποιήθηκε αποκλειστικά στο πλαίσιο της ανωτέρω περιγραφόμενης χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης, με σκοπό την αποπληρωμή υφιστάμενων δανείων που έχει εκδώσει ή/και εγγυηθεί η Εταιρεία και την περαιτέρω ενίσχυση των θετικών προοπτικών όπως σχετικά αναφέρονται ανωτέρω. Συνεπώς, τόσο ο σκοπός όσο και το αποτέλεσμα της ανωτέρω χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης και των επιμέρους πράξεων που διενεργήθηκαν δεν ήταν η δημιουργία κερδοφορίας για την Εταιρεία, αλλά η βελτίωση της χρηματοοικονομικής κατάστασης της Εταιρείας ώστε να προχωρήσει στην άσκηση του επιχειρηματικού της αντικειμένου και σε νέες επενδύσεις που θα φέρουν αυτή την κερδοφορία.

Σημειώνεται ότι η ολοκλήρωση της Συναλλαγής αποτελούσε έμμεση υποχρέωση της Εταιρείας σύμφωνα με α) το από 22.03.2018 Πρόγραμμα του διαπραγματεύσιμου ΚΟΔ της Εταιρείας ύψους 120 εκατ. ευρώ, και β) το από 19.06.2020 Πρόγραμμα του διαπραγματεύσιμου ΚΟΔ της Εταιρείας ύψους 500 εκατ. ευρώ.

- Στις 27.10.2020 με απόφαση του Υπουργού Υποδομών, στο πλαίσιο της Σύμβασης Παραχώρησης του έργου «Μελέτη Κατασκευή, Χρηματοδότηση, Λειτουργία, Συντήρηση και Εκμετάλλευση του Αυτοκινητοδρόμου ΙΟΝΙΑ ΟΔΟΣ», ανετέθη στην Παραχωρησιούχο θυγατρική εταιρεία ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ η εκτέλεση συμπληρωματικών εργασιών αντιπλημμυρικής θωράκισης του αυτοκινητοδρόμου, συνολικού αντικειμένου 105 εκατ. ευρώ περιλαμβανομένου και του αναλογούντος ΦΠΑ.

- Ομοίως στις 27.10.2020 με απόφαση του Υπουργού Υποδομών , στο πλαίσιο της Σύμβασης Παραχώρησης του έργου «Μελέτη Κατασκευή, Χρηματοδότηση, Λειτουργία, Συντήρηση και Εκμετάλλευση του Αυτοκινητοδρόμου Κεντρικής Ελλάδος Ε65», ανετέθη στην Παραχωρησιούχο θυγατρική εταιρεία ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΕ, η εκτέλεση

συμπληρωματικών εργασιών αντιπλημμυρικής θωράκισης του αυτοκινητοδρόμου, συνολικού αντικειμένου 70 εκατ. Ευρώ περιλαμβανομένου και του αναλογούντος ΦΠΑ.

- Στις 22.12.2020 μεταξύ της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΑΕ και του ΔΕΣΦΑ, υπεγράφη σύμβαση για τον «Λεπτομερή Σχεδιασμό, Προμήθεια και Κατασκευή για την αναβάθμιση του Σταθμού Συμπίεσης στη Νέα Μεσημβρία», συνολικού συμβατικού αντικειμένου 15,6 εκατ. ευρώ και με διάρκεια σύμβασης 27 μήνες.

- Η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΑΕ, εντός της χρήσης 2020 υπέγραψε διάφορες μικρού αντικειμένου συμβάσεις καθώς και συμπληρωματικές συμβάσεις και επεκτάσεις ήδη υπογεγραμμένων, τα προηγούμενα έτη, έργων, ύψους 135 εκατ. ευρώ.

- Για την επίλυση εκατέρωθεν απαιτήσεων, που προέκυψαν από την εκτέλεση του έργου «ΑΗΣ Μεγαλόπολης – Μελέτη, Προμήθεια, Μεταφορά, Εγκατάσταση και Θέση σε Λειτουργία Μονάδας Νο. 5 Συνδυασμένου Κύκλου, Καθαρής Ισχύος σε Συνθήκες Αναφοράς 811 MW, με Καύσιμο Φυσικό Αέριο/ ΔΜΚΘ-11072251», του οποίου ανάδοχος είναι η Κοινοπραξία ΜΕΤΚΑ Α.Ε. – ΤΕΡΝΑ Α.Ε., το Δ.Σ. της Δ.Ε.Η. με την υπ'αρ. 137/15.12.2020 σχετική απόφασή του ενέκρινε το αποτέλεσμα του Φιλικού Διακανονισμού μεταξύ ΔΕΗ και του ανωτέρω αναδόχου και συγκεκριμένα : α) την καταβολή στην Ανάδοχο Κοινοπραξία, ποσού ευρώ 15.074.787 ατόκως , σε πλήρη ολοσχερή και ανεπιφύλακτη εξόφληση των πάσης φύσεων απαιτήσεων της Αναδόχου Κοινοπραξίας, β) της παραλαβής από την ΔΕΗ όλων των παραδοθέντων και μη τιμολογηθέντων ανταλλακτικών τα οποία η Ανάδοχος προσέφερε χωρίς αντάλλαγμα και γ) την επιστροφή από την ΔΕΗ του συνόλου των εγγυητικών επιστολών της εν λόγω σύμβασης.

  Σημειώνεται ότι το εν λόγω ποσό είχε ήδη τιμολογηθεί προς την ΔΕΗ και έως την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων έχει εξ ολοκλήρου εισπραχθεί.

Βασικές Χρηματοοικονομικές Επιδόσεις Λειτουργικών Τομεών χρήσης 2020

Η κατωτέρω αναφερόμενη χρηματοοικονομική ανάλυση των λειτουργικών τομέων καταγράφει τις επιδόσεις των τομέων αυτών πριν από την διενέργεια των διατομεακών απαλοιφών, οι οποίες λογιστικοποιούνται σύμφωνα με τις προβλέψεις των Δ.Π.Χ.Α.

<u>Λειτουργικός Τομέας Κατασκευών</u>

Τα έσοδα από τις κατασκευαστικές μας δραστηριότητες παραμένουν σημαντικά, ενώ το ανεκτέλεστο υπόλοιπο κατασκευαστικών εργασιών διατηρείται σε υψηλά επίπεδα, ανερχόμενο την 31.12.2020 σε 1,6 δισ. ευρώ περίπου και κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων με τις υπογεγραμμένες και προς υπογραφή νέες συμβάσεις σε 2,2 δισ. ευρώ.

Η ΤΕΡΝΑ Α.Ε., κατασκευαστικός βραχίονας και 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, αποτελεί μία από τις ισχυρότερες Ελληνικές κατασκευαστικές εταιρείες, με εξειδίκευση σε σύνθετα και απαιτητικά έργα υποδομών, συνεργάτης που διεθνείς όμιλοι επιλέγουν να συνεργαστούν, με

εμπειρία εντός και εκτός Ελλάδος και με σημαντικές συνέργειες με τις λοιπές δράσεις του Ομίλου σε παραχωρήσεις και ενέργεια.

Ο Κύκλος Εργασιών από τη δραστηριότητα των κατασκευών ανήλθε σε 525,9 εκατ. ευρώ έναντι 739,1 εκατ. ευρώ το 2019 και είναι μειωμένος κατά 28,9%. Η μείωση του Κύκλου Εργασιών οφείλεται α) στην προσωρινή παύση εργασιών σε συγκεκριμένα εργοτάξια κατά την περίοδο των αρχικών απαγορεύσεων λόγω COVID-19, β) στην επιβράδυνση της εκτέλεσης εργασιών συγκεκριμένων έργων στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, λόγω των προβλημάτων που δημιουργήθηκαν από τις απαγορεύσεις στις μετακινήσεις του προσωπικού και λόγω της πανδημίας του COVID-19.

Το EBITDA πλέον των συμπεριλαμβανομένων σε αυτό μη ταμειακών αποτελεσμάτων (προσαρμοσμένο EBITDA), ανήλθε σε 19 εκατ. ευρώ έναντι 16,2 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019 και είναι αυξημένο κατά 17,3%. Παράλληλα, τα Λειτουργικά Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων (EBIT) ανήλθαν σε 6,9 εκατ. ευρώ έναντι 3,6 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019.

Ο Κύκλος Εργασιών του Κατασκευαστικού Τομέα προέρχεται α) από τις δραστηριότητες στην Ελλάδα και την Κύπρο σε ποσοστό 88%, β) από δραστηριότητες σε Βαλκανικές χώρες σε ποσοστό 6% και γ) από δραστηριότητες σε χώρες της Μέσης Ανατολής σε ποσοστό 6%.

Ο Δανεισμός, ανήλθε σε 117 εκατ. ευρώ έναντι 136,2 εκατ. ευρώ το 2019, ενώ η Καθαρή Δανειακή Θέση του Κατασκευαστικού Τομέα (χρηματικά διαθέσιμα μείον δανειακές υποχρεώσεις) ανήλθε σε περίπου 158,3 εκατ. ευρώ, έναντι 67,4 εκατ. ευρώ την 31.12.2019.

Η εμπειρία της εκτέλεσης μεγάλων κατασκευαστικών έργων οδοποιίας, κτιριακών, λιμενικών και η κατασκευή μεγάλων ενεργειακών έργων, καθώς και η εδραιωμένη παρουσία της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ στις αγορές των Βαλκανίων και της Μέσης Ανατολής, συνηγορούν στην περαιτέρω βελτίωση των οικονομικών και λοιπών μεγεθών ως και της πορείας του τομέα αυτού για τον Όμιλο.

Λειτουργικός Τομέας Παραγωγής Ενέργειας

Ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, δραστηριοποιούμενος στον χώρο της ενέργειας από τα μέσα της δεκαετίας του 1990 αποτελεί έναν εκ των πρωταγωνιστών τόσο στον χώρο των Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας (ΑΠΕ) μέσω του Ομίλου της «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ», όσο και στην θερμικά παραγόμενη ενέργεια, μέσω της «ΗΡΩΝ Θερμοηλεκτρική ΑΕ» και της «ΗΡΩΝ ΙΙ».

α) Παραγωγή ηλεκτρισμού από Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας

Η στροφή στις ανανεώσιμες πηγές ενέργειας (ΑΠΕ) επιβεβαιώνεται σε παγκόσμιο επίπεδο, αποτελώντας μια εκ των κορυφαίων επενδυτικών επιλογών για τα επόμενα χρόνια. Σε αυτό το πλαίσιο, ο Όμιλος συνεχίζει την ανάπτυξη επιλεγμένων έργων ΑΠΕ στην Ελλάδα και παράλληλα, κεφαλαιοποιώντας πλέον την εμπειρία του, εντείνει την προσπάθεια εμβάθυνσης της παρουσίας του στις ΗΠΑ, την Πολωνία και την Βουλγαρία.

Αναμένεται, στο συγκεκριμένο τομέα, καθώς οι επενδύσεις θα ωριμάζουν στα επόμενα χρόνια, να αυξηθεί σημαντικά η εγκατεστημένη ισχύς του Ομίλου σε ΑΠΕ.

Ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ διέθετε την 31.12.2020 περισσότερα από 1.800 MW σε λειτουργία, υπό κατασκευή ή έτοιμα προς κατασκευή σε Ελλάδα, ΗΠΑ, Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη. Συγκεκριμένα, η συνολική εγκατεστημένη ισχύς του Ομίλου σε Ελλάδα και εξωτερικό ανέρχεται σε 1.363 MW, ενώ διαθέτει, επίσης, υπό κατασκευή ή έτοιμες προς κατασκευή εγκαταστάσεις ΑΠΕ συνολικής ισχύος 430 MW στην Ελλάδα. Επίσης, ο Όμιλος αναπτύσσει επιπλέον έργα συνολικής ισχύος 1.200 MW στην Ελλάδα, τα οποία θα είναι έτοιμα προς κατασκευή μέσα στην επόμενη περίοδο και θα επιτρέψουν την επίτευξη του στόχου των 3.000 MW μέχρι το 2025. Αξίζει να σημειωθεί ότι ο Όμιλος προωθεί δύο (2) μεγάλα έργα αντλησιοταμίευσης, καθώς και σημαντικό αριθμό φωτοβολταϊκών πάρκων στην Ελλάδα, που θα μπορούσαν να ενισχύσουν περαιτέρω τον ανωτέρω στόχο.

Εντός της χρήσης 2020 έλαβε χώρα η επιβολή εφάπαξ έκτακτης εισφοράς στους παραγωγούς ηλεκτρικής ενέργειας από σταθμούς Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας (ΑΠΕ), οι οποίοι έχουν τεθεί σε λειτουργία κανονική ή δοκιμαστική έως την 31η Δεκεμβρίου 2015 (ΦΕΚ 245/09.12.2020). Η άπαξ έκτακτη εισφορά ανέρχεται σε ποσοστό 6% των πωλήσεων ηλεκτρικής ενέργειας για το έτος 2020. Για τον Όμιλο ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, η σχετική έκτακτη εισφορά ανήλθε σε ποσό 5.252 και περιλήφθηκε στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)» της ενοποιημένης Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος.

Ο Κύκλος Εργασιών από την παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ανήλθαν σε 273,4 εκατ. ευρώ, έναντι 237,3 εκατ. ευρώ το 2019, σημειώνοντας αύξηση κατά 15,2%. Η εν λόγω αύξηση οφείλεται κυρίως στην έναρξη παραγωγής οκτώ (8) νέων αιολικών πάρκων στους Δήμους Καρύστου και Κύμης - Αλιβερίου στην Εύβοια, συνολικής ισχύος 113,4 MV καθώς και δυο νεών αιολικών πάρκων στις Η.Π.Α.

Το EBITDA πλέον των συμπεριλαμβανομένων σε αυτό μη ταμειακών αποτελεσμάτων (προσαρμοσμένο EBITDA) ανήλθε στα 193,9 εκατ. ευρώ, έναντι 176,9 εκατ. ευρώ το 2019 σημειώνοντας αύξηση κατά 9,6%. Παράλληλα, τα Λειτουργικά Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων (EBIT)ανήλθαν σε 127,5 εκατ. ευρώ έναντι 119,7 εκατ. ευρώ το 2019.

Οι επενδύσεις του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ανήλθαν σε 113,4 εκατ. ευρώ κατά το 2020. Η συνεχιζόμενη επενδυτική δραστηριότητα του Ομίλου δημιουργεί τις προϋποθέσεις για αυξημένη ροή εσόδων και κερδοφορία σε σταθερή μακροχρόνια βάση.

β) Παραγωγή ηλεκτρισμού από Θερμικές Πηγές Ενέργειας – Πώληση ηλεκτρικής ενέργειας

Στον Τομέα Παραγωγής Ηλεκτρισμού από Θερμικές Πηγές Ενέργειας, το 2020, συνεχίστηκε η λειτουργία της Θερμοηλεκτρικής Μονάδας ισχύος 435 MW, καθώς και της μικρότερης μονάδας ισχύος 147 MW στη Βοιωτία.

Σύμφωνα με το πρότυπο Δ.Π.Χ.Α.11 οι εταιρείες ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ Α.Ε. και ΗΡΩΝ ΙΙ Α.Ε. έχουν αναγνωρισθεί ως από κοινού διοικούμενες και ως εκ τούτου, η ενσωμάτωση των οικονομικών μεγεθών τους γίνεται με την μέθοδο της Καθαρής Θέσης.

Στην παρούσα περίοδο, τα Κέρδη μετά από φόρους τα οποία ενσωματώθηκαν, ανήλθαν σε μείον 0,1 εκατ. ευρώ, έναντι μείον 6,7 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019, επηρεασμένα αρνητικά από περίπου 3 εκατ. ευρώ που αφορούν την αναλογία στον Όμιλο μέσω της συμμετοχής στην εταιρεία ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ Α.Ε., λόγω της εφάπαξ έκτακτης εισφοράς που ανέρχεται σε

ποσοστό 6% επί των πωλήσεων ηλεκτρικής ενέργειας για το έτος 2020 και αφορά την ενίσχυση των εσόδων του ΕΛΑΠΕ.

Ο Κύκλος Εργασιών του τομέα εμπορίας ηλεκτρικής ενέργειας ανήλθε σε 37,4 εκατ. ευρώ έναντι 37,0 εκατ. ευρώ στην αντίστοιχη περίοδο του 2019, σημειώνοντας αύξηση κατά 1,2% σε σχέση με το 2019. Το EBITDA πλέον των συμπεριλαμβανομένων σε αυτό μη ταμειακών αποτελεσμάτων (προσαρμοσμένο EBITDA) ανήλθε σε 0,9 εκατ. ευρώ, έναντι 2,3 εκατ. ευρώ το 2019 και είναι μειωμένο κατά 62,2%.

Το σύνολο των Κερδών μετά από φόρους ανήλθε στο ποσό των 0,4 εκατ. ευρώ, έναντι μείον 5,8 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019.

Λειτουργικός Τομέας Παραχωρήσεων – Αυτό / Συγχρηματοδοτούμενων έργων

Στον λειτουργικό τομέα των Παραχωρήσεων περιλαμβάνονται οι εταιρείες αυτοκινητοδρόμων (ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ και ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ), των οποίων ο Όμιλος κατέχει το 100% των μετοχών τους, καθώς και η παραχώρηση για το αεροδρόμιο στο Καστέλι (ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ) της οποίας ο Όμιλος κατέχει το 32,46% των μετοχών.

Ο Όμιλος επίσης συμμετέχει με ποσοστό 70% στην Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Ηλεκτρονικού Εισιτηρίου – HELLAS SMARTICKET ΑΕ, η οποία ανέλαβε από τον Οργανισμό Αστικών Συγκοινωνιών Αθηνών Α.Ε., τη Σύμβαση Σύμπραξης για τη Μελέτη, Χρηματοδότηση, Εγκατάσταση, Υποστήριξη Λειτουργίας, Συντήρηση και Τεχνική Διαχείριση Ενός Ενιαίου, Αυτομάτου Συστήματος Συλλογής Κομίστρων για τις εταιρείες Ομίλου ΟΑΣΑ με ΣΔΙΤ. Η διάρκεια της παραχώρησης είναι για 10 χρόνια μετά την περίοδο κατασκευής.

Ο Όμιλος επίσης συμμετέχει μέσω της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στην ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΑΕΧ, θυγατρική κατά 100% στην λειτουργία της Μονάδας Επεξεργασίας Απορριμμάτων Ηπείρου με μέγιστη ετήσια δυναμικότητα 105.000tn, η λειτουργία της οποίας ξεκίνησε στις 27.03.2019. Η διάρκεια της Παραχώρησης είναι 27 χρόνια.

Τέλος συνεχίστηκε το 2020 η δραστηριότητα του Ομίλου στον Τομέα Διαχείρισης και Εκμετάλλευσης Σταθμών Αυτοκινήτων, ο δε αριθμός θέσεων που αναλογεί συνολικά στον Όμιλο ανέρχεται σε 2.171.

Ο Κύκλος Εργασιών του Τομέα των Παραχωρήσεων, ανήλθε σε 151,3 εκατ. ευρώ, έναντι 187,1 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019. Η εν λόγω μείωση οφείλεται κυρίως στη μείωση των εσόδων από διελεύσεις διοδίων στους αυτοκινητοδρόμους συνεπεία των μέτρων κατά της εξάπλωσης του COVID-19, ήτοι των μέτρων περιορισμού της κυκλοφορίας και στις απαγορεύσεις των μετακινήσεων εντός της επικράτειας, καθώς και με χώρες του εξωτερικού.

Κατ' εφαρμογή σχετικών όρων των συμβάσεων Παραχώρησης που προβλέπουν την αποκατάσταση των ζημιών στις περιπτώσεις που αφορούν παρέμβαση του Δημοσίου, Γεγονότα Ανωτέρας Βίας, Γεγονότα Ευθύνης Δημοσίου, ο Όμιλος υπέβαλλε τα προβλεπόμενα αιτήματα αποζημιώσεων. Τα αντίστοιχα ποσά της απώλειας εσόδων λόγω της πανδημίας COVID-19 για το Α΄ και Β΄εξάμηνο του 2020 συνολικού ύψους 33,7 εκατ. ευρώ έχουν περιληφθεί στα αποτελέσματα της χρήσης και έχουν αναγνωριστεί εκτός κύκλου εργασιών, στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)» της ενοποιημένης

Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος. Εκ του προαναφερθέντως ποσού, ποσό 15,1 εκατ. ευρώ έχει εισπραχθεί μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων.

Το EBITDA πλέον των συμπεριλαμβανομένων σε αυτό μη ταμειακών αποτελεσμάτων (προσαρμοσμένο EBITDA), ανήλθε σε 105,3 εκατ. ευρώ, έναντι 103,1 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019 και είναι αυξημένο κατά 2,1%.

Σημειώνεται ότι, στα ανωτέρω ποσά δεν συμπεριλαμβάνονται προβλέψεις για αυξημένες συντηρήσεις των αυτοκινητοδρόμων οι οποίες το 2020 ανέρχονται σε 17 εκατ. ευρώ, έναντι 7 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019.

Τα Λειτουργικά Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων (EBIT) ανήλθαν σε 44,1 εκατ. ευρώ έναντι 52 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο σημειώνοντας μείωση 8 εκατ. ευρώ, η οποία οφείλεται κυρίως στις αυξημένες προβλέψεις για βαρειά συντήρηση των αυτοκινητοδρόμων.

Λειτουργικός Τομέας εκμετάλλευσης ακινήτων - Real Estate

Ο Όμιλος συνεχίζει να τηρεί στάση αναμονής ως προς επενδυτικές δραστηριότητες στην εγχώρια αγορά ακινήτων. Λαμβάνοντας υπόψη τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες, ο Όμιλος έχει αποφασίσει να αποεπενδύσει σε συγκεκριμένα ακίνητα. Παράλληλα, εξετάζει εναλλακτικά σενάρια εκμεταλλεύσεως ενός τμήματος των επενδύσεών του και όπου κρίνει σκόπιμο θα συνεχίσει τις επενδύσεις του.

Ο Κύκλος Εργασιών του τομέα Real Estate διαμορφώθηκε σε 4,2 εκατ. ευρώ, έναντι 5,2 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019.

Το EBITDA πλέον των συμπεριλαμβανομένων σε αυτό μη ταμειακών αποτελεσμάτων (προσαρμοσμένο EBITDA), ανήλθε σε 0,3 εκατ. ευρώ, έναντι 0,2 εκατ. ευρώ του 2019.

Τα EBIT διαμορφώθηκε σε μείον 0,9 εκατ. ευρώ, έναντι 0,4 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019, επηρεασμένο αρνητικά από την υποτίμηση αξίας παγίου ακινήτου και από την επίδραση της πανδημίας του COVID-19. Η σχέση Ξένων Κεφαλαίων προς το Σύνολο Ενεργητικού του τομέα, ανέρχεται σε 73%, συντελεστής αρκετά ασφαλής, δεδομένων των χρηματοοικονομικών συνθηκών.

Λειτουργικός Τομέας Λατομείων/Βιομηχανίας

Ο Όμιλος, κυρίως μέσω της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΕ (μέσω αδειών και παραχωρήσεων εξόρυξης που κατέχει), δραστηριοποιείται στην εξόρυξη και επεξεργασία λευκόλιθου, καθώς και στην βιομηχανική επεξεργασία του για την παραγωγή προϊόντων καυστικής και δίπυρης μαγνησίας διαφόρων ποιοτήτων και χημικών χαρακτηριστικών, τα οποία πωλούνται, κυρίως, σε πελάτες του εξωτερικού.

Η παραγωγική δραστηριότητα του εν λόγω λειτουργικού τομέα μειώθηκε σημαντικά, συνεπεία των προβλημάτων της διακίνησης των εμπορευμάτων που επέφερε η πανδημία του COVID-19. Η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ σταμάτησε προσωρινά την παραγωγή της, την περίοδο Απριλίου – Σεπτεμβρίου 2020 εν αναμονή της ομαλοποίησης της αγοράς, επιβαρύνοντας την παρούσα χρήση με πρόσθετα κόστη αδράνειας προσωπικού και μηχανημάτων κατά ποσό 2,2 εκατ. ευρώ.

Τέλος, προχώρησε σε επανασχεδιασμό της παραγωγικής διαδικασίας για την βέλτιστη χρήση των υπαρχόντων αποθεμάτων λευκολίθου και του υπάρχοντος εξοπλισμού. Στα πλαίσια αυτά προχώρησε και σε επαναξιολόγηση των υπαρχόντων αποθεμάτων, επιβαρύνοντας τα αποτελέσματα της χρήσης κατά ποσό 4,3 εκατ. ευρώ.

Συνεπεία των ανωτέρω, ο Κύκλος Εργασιών του λειτουργικού τομέα «Λατομεία/Βιομηχανία» διαμορφώθηκε στο 2020 σε 7,1 εκατ. ευρώ, έναντι 9,9 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019.

Το EBITDA πλέον των συμπεριλαμβανομένων σε αυτό μη ταμειακών αποτελεσμάτων (προσαρμοσμένο EBITDA), ανήλθε στο 2020 σε μείον 4,1 εκατ. ευρώ, έναντι μείον 4,2 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019.

Το EBIT διαμορφώθηκε σε μείον 13,2 εκατ. ευρώ, έναντι μείον 10,8 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019.

Λειτουργικός Τομέας Συμμετοχών

Το EBITDA πλέον των συμπεριλαμβανομένων σε αυτό μη ταμειακών αποτελεσμάτων (προσαρμοσμένο EBITDA), ανήλθε στο 2020 σε μείον 8,7 εκατ. ευρώ, έναντι μείον 6 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019, επηρεασμένο αρνητικά από το πρόσθετο κόστος της χρήσης για την κατοχύρωση δικαιωμάτων από το πρόγραμμα της προαίρεσης αγοράς μετοχών στους δικαιούχους ποσού 2,8 εκατ. ευρώ.

Τα Κέρδη μετά φόρων για το 2020 διαμορφώθηκαν σε μείον 13,6 εκατ. ευρώ, έναντι μείον 5,8 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019, επηρεασμένα αρνητικά, α) από το πρόσθετο κόστος 2,8 εκατ. ευρώ το οποίο αφορά τη χρήση, από την κατοχύρωση δικαιωμάτων από το πρόγραμμα της προαίρεσης αγοράς μετοχών στους δικαιούχους, β)από τα αυξημένα χρηματοοικονομικά κόστη 2 εκατ. ευρώ και γ) από τις ζημιές των αποτιμήσεων των συμμετοχών, χρεογράφων και λοιπών επενδύσεων μείον 1,8 εκατ. ευρώ.

Διατομεακές Συναλλαγές

Κατά τη χρήση του 2020 ο Κύκλος Εργασιών των διατομεακών συναλλαγών ανήλθε στο ποσό των 28,2 εκατ. ευρώ, έναντι 60,1 εκατ. ευρώ την περίοδο του 2019.

Τα Κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε 3,5 εκατ. ευρώ έναντι μείον 2,4 εκατ. ευρώ το 2019 (ανάλυση στη σημείωση 6 των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων Λειτουργικοί Τομείς).

Γ. Σημαντικά Γεγονότα μετά τη λήξη της περιόδου 01.01 – 31.12.2020

Από την 01.01.2021 μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων, σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

- Στις 08.01.2021, η Επιτροπή Ανταγωνισμού, έχοντας υπόψη το άρθρο 11 Ν. 3959/2011 για κανονιστική παρέμβαση σε κλάδους της οικονομίας, αποφάσισε αυτεπαγγέλτως την εκκίνηση

της σχετικής διαδικασίας στον κλάδο των κατασκευών και προχώρησε στην αποστολή σχετικών ερωτημάτων προς παροχή στοιχείων από εταιρείες του κατασκευαστικού κλάδου. Η ΕΑ δημοσίευσε την 07.04.2021 τις προκαταρτικές απόψεις της αναφορικά με τις συνθήκες ανταγωνισμού στον κλάδο των κατασκευών και καλεί κάθε ενδιαφερόμενο να συνεισφέρει στη δημόσια διαβούλευση επί του κειμένου των απόψεών της Η διάρκεια της διαβούλευσης διαρκεί από την 08.04.2021 έως και την 07.05.2021 και ο Όμιλος επεξεργάζεται την ενεργή συμμετοχή του σε αυτήν με σκοπό μεταξύ άλλων της επισήμανση τυχόν μη ορθών στοιχείων επί του κειμένου της Επιτροπής Ανταγωνισμού.

- Στις 18.01.2021, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ενέκρινε τη χρηματοδότηση, από το Ελληνικό Δημόσιο της κατασκευής του βόρειου τμήματος του αυτοκινητοδρόμου Ε65, με ποσό 442 εκατ. ευρώ. Το έργο αποτελεί μέρος του Αυτοκινητοδρόμου Κεντρικής Ελλάδας (Ε65), ο οποίος έχει παραχωρηθεί με Σύμβαση Παραχώρησης στη θυγατρική ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. και το οποίο θα εκτελεστεί από την κατασκευάστρια Κοινοπραξία ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ (Ε65). Η έγκριση εδόθη σε συνέχεια της υποβληθείσας από το Ελληνικό Δημόσιο, κοινοποίησης μέτρου κρατικής ενίσχυσης προς τη Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, με την οποία το Ελληνικό Δημόσιο ενεργοποίησε τα δικαιώματά του και εκδήλωσε το ενδιαφέρον να χρηματοδοτήσει εξολοκλήρου την κατασκευή του Αναβαλλόμενου Τμήματος Β’ ή «ΑΤΒ», το οποίο περιλαμβάνει τα υποτμήματα Α/Κ Τρικάλων – Α/Κ Γρεβενών (32,450χλμ) και Α/Κ Γρεβενών – Α/Κ Εγνατία» (30,610χλμ). Αναμένεται η υπογραφή Τροποποίησης της Σύμβασης Παραχώρησης και η ψήφιση της από τη Βουλή, προκειμένου να εκκινήσουν, εντός του 2021, οι κατασκευαστικές εργασίες.

- Στις 19.01.2021 η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ ανακοίνωσε ότι επεκτείνει τις δραστηριότητές της και στον τομέα των πλωτών φωτοβολταϊκών πάρκων. Στο πλαίσιο αυτό, η εταιρεία υπέβαλε στη ΡΑΕ αιτήσεις για χορήγηση βεβαίωσης παραγωγού για (3) τρεις εγκαταστάσεις πλωτών φωτοβολταϊκών πάρκων σε ισάριθμους τεχνητούς ταμιευτήρες, η συνολική ισχύς των οποίων ανέρχεται σε 265 MW. Πιο συγκεκριμένα, οι αιτήσεις για την ανάπτυξη έργων αυτής της καινοτόμου τεχνολογίας παραγωγής καθαρής ενέργειας αφορούν στην εγκατάσταση Τεχνητών Ταμιευτήρων, 120 MW στον Τεχνητό Ταμιευτήρα Καστρακίου, 103 MW στον Τεχνητό Ταμιευτήρα Πουρναρίου και 42 MW στον Τεχνητό Ταμιευτήρα Στράτου. Το συνολικό ύψος της επένδυσης για την ανάπτυξη των τριών εγκαταστάσεων ΑΠΕ θα ξεπεράσει τα 170 εκατ. ευρώ.

- Στις 29.01.2021, η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ ανακοίνωσε την έναρξη κατασκευής του έργου ΣΔΙΤ «Ολοκληρωμένη Διαχείριση Απορριμμάτων Πελοποννήσου» από την θυγατρική εταιρεία της, ήτοι Περιβαλλοντική Πελοποννήσου. Η σύμβαση του έργου «Ολοκληρωμένη Διαχείριση Απορριμμάτων Περιφέρειας Πελοποννήσου» προβλέπει την κατασκευή και λειτουργία τριών (3) Μονάδων Επεξεργασίας Απορριμμάτων (ΜΕΑ) και ισάριθμων Χώρων Υγειονομικής Ταφής Υπολειμμάτων (ΧΥΤΥ) σε Αρκαδία, Μεσσηνία και Λακωνία, καθώς και δύο (2) Σταθμών Μεταφόρτωσης Απορριμμάτων (ΣΜΑ) σε Κορινθία και Αργολίδα. Η συνολική διάρκεια της σύμβασης είναι 28 έτη και περιλαμβάνει τη διετή κατασκευαστική περίοδο και την 26ετή περίοδο λειτουργίας. Το ύψος της επένδυσης ανέρχεται σε 152 εκατ. ευρώ, εκ των οποίων τα 62,5 εκατ. ευρώ προέρχονται από επιδότηση ΕΣΠΑ. Στο έργο αναμένεται να δημιουργηθούν 600 θέσεις εργασίας κατά την κατασκευαστική περίοδο, 200

μόνιμες θέσεις εργασίας κατά την περίοδο λειτουργίας και μεγάλος αριθμός παράλληλων θέσεων εργασίας. Με την ολοκληρωμένη διαχείριση απορριμμάτων διασφαλίζεται η συμμόρφωση με τις κείμενες και ευρωπαϊκές νομοθεσίες, ενισχύεται η προστασία του περιβάλλοντος και προβλέπεται βελτίωση της ποιότητας ζωής και των συνθηκών υγείας των πολιτών. Η υλοποίηση του έργου με τη χρήση τεχνολογίας αιχμής επιλύει το περιβαλλοντικό πρόβλημα της Περιφέρειας Πελοποννήσου, με προφανή οφέλη στον Τουρισμό, την Εκπαίδευση και τη νέα ποιοτική Γεωργία, που είναι στρατηγικός στόχος για τη χώρα.

- Στις 25.02.2021 η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ υπέγραψε σύμβαση για το έργο «Ψηφιακός Μετασχηματισμός, Τηλεματική, και Ενιαίο Αυτόματο Σύστημα Συλλογής Κομίστρου για τον Οργανισμό Συγκοινωνιακού Έργου Θεσσαλονίκης (ΟΣΕΘ)». Ανάδοχος του έργου είναι η Κοινοπραξία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (70%) – INDIGITAL (15%) – AMCO (15%). Ο συνολικός προϋπολογισμός ανέρχεται σε 30 εκατ. ευρώ πλέον ΦΠΑ ενώ η έναρξη των εργασιών προγραμματίζεται για το Β’ τρίμηνο 2021. Το έργο αφορά στον πλήρη ψηφιακό εκσυγχρονισμό του Φορέα Λειτουργίας των αστικών συγκοινωνιών της Θεσσαλονίκης, κατά τα πρότυπα καλών πρακτικών άλλων συγκοινωνιακών φορέων στην Ευρώπη. Η σύμβαση προβλέπει την κατασκευαστική περίοδο (12 μήνες) και την παροχή υπηρεσιών συντήρησης και υποστήριξης λειτουργίας για πέντε (5) έτη από την ολοκλήρωση, ενώ η Αναθέτουσα Αρχή διατηρεί το δικαίωμα της επέκτασης της περιόδου συντήρησης και υποστήριξης λειτουργίας για άλλα πέντε (5) έτη.

- Στις 02.03.2021, η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και η OCEAN WINDS (Κοινοπραξία των εταιρειών EDP Renewables και ENGIE) υπέγραψαν συμφωνία συνεργασίας για την από κοινού ανάπτυξη πλωτών υπεράκτιων αιολικών πάρκων στις ελληνικές θάλασσες συνολικής δυναμικότητας άνω των 1,5 GW τα οποία θα αναπτυχθούν σε βάθος δεκαετίας. Η OCEAN WINDS διαθέτει ένα ευρύ χαρτοφυλάκιο σταθερών και πλωτών υπεράκτιων αιολικών πάρκων υπό ανάπτυξη, κατασκευή και σε λειτουργία σε διάφορες αγορές σε όλη την Ευρώπη, τη Βόρεια Αμερική και την Ασία που αποτελείται από έργα της τάξεως των 1,5 GW υπό κατασκευή και 4 GW υπό ανάπτυξη, καθώς και 5 έως 10 GW σε προχωρημένα στάδια ανάπτυξης μέχρι το 2025.

- Σε συνέχεια του καταστροφικού σεισμού της 03.03.2021 που έπληξε το δήμο Τυρνάβου, ο οποίος είχε σαν αποτέλεσμα να υποστεί ανεπανόρθωτες ζημιές το σχολείο στο Δαμάσι Τυρνάβου, η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΑΕ υπέβαλε αίτηση να προβεί σε δωρεά για την κατασκευή νέου σχολείου, σε αντικατάσταση του παλαιού.

- Στις 05.03.2021, υπογράφηκαν έπειτα από την έγκριση του Ελληνικού Δημοσίου , οι Συμβάσεις Λειτουργίας και Συντήρησης (οι «Συμβάσεις Λ&Σ»), μεταξύ της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, η οποία αποτελεί τη μητρική εταιρεία του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (ο «Λειτουργός»), και των εταιρειών Παραχώρησης Νέα Οδός ΑΕ και Οδός Κεντρικής Ελλάδας ΑΕ (οι «Παραχωρησιούχοι»). Οι Συμβάσεις Λ&Σ προβλέπουν την εργολαβική ανάθεση της λειτουργίας και συντήρησης των Έργων Παραχώρησης, στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.

Οι Συμβάσεις Λ&Σ αναμένεται να τεθούν σε ισχύ εντός του Μαΐου 2021 και σύμφωνα με αυτές, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, ως Λειτουργός των Έργων Παραχώρησης, θα αναλάβει να παρέχει μέχρι το τέλος της Περιόδου Παραχώρησης το σύνολο των υπηρεσιών λειτουργίας και συντήρησης των Έργων

Παραχώρησης που σήμερα εκτελούν οι Παραχωρησιούχοι, σε καθεστώς απόλυτης αντιστοιχίας (back to back).

Οι Υπηρεσίες Λειτουργίας & Συντήρησης των Έργων Παραχώρησης που αναλαμβάνει ο Λειτουργός αφορούν την καθημερινή λειτουργία και τη συντήρηση των Έργων Παραχώρησης, συμπεριλαμβανομένης της εκτέλεσης όλων των υποχρεώσεων των Παραχωρησιούχων δυνάμει των αντιστοίχων Συμβάσεων Παραχώρησης που αφορούν τη λειτουργία και τη συντήρηση των έργων.

Οι Συμβάσεις Λειτουργίας και Συντήρησης θα λήξουν κατά το χρόνο λήξης της Περιόδου Παραχώρησης σύμφωνα με τις Συμβάσεις Παραχώρησης των έργων, με την επιφύλαξη των προβλέψεων περί πρόωρης καταγγελίας. Εκτιμώμενος χρόνος λήξης είναι το 2037 και εφόσον παραταθεί η Περίοδος Παραχώρησης σύμφωνα με τα οριζόμενα στις Συμβάσεις Παραχώρησης.

Προκειμένου να καταστεί εφικτή η εκτέλεση του έργου του Λειτουργού, σύμφωνα με σχετικό όρο εκάστης Σύμβασης Λ&Σ, οι Παραχωρησιούχοι ανέλαβαν την υποχρέωση να μεταφέρουν στο Λειτουργό το σύνολο του προσωπικού που ασχολείται με τη συντήρηση και λειτουργία του Έργου, τις συμβάσεις με υπεργολάβους και προμηθευτές, τα οχήματα που χρησιμοποιεί για τη συντήρηση και λειτουργία του έργου καθώς και τα σχετικά αναλώσιμα και ανταλλακτικά.

- Στις 08.03.2021 η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΑΕ υπέγραψε με την εταιρεία SEGER GREECE Α.Ε., σύμβαση για την εκτέλεση του έργου «Ανακαίνιση και επαναχρήση Ξενοδοχειακής μονάδας MIRAMARE στη θέση Μωραϊτικα Κέρκυρας», συμβατικού αντικειμένου 7,8 εκατ. ευρώ και με διάρκεια κατασκευής 5 μηνών.

- Στις 23.03.2021 η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΑΕ υπέγραψε με την Κρατική εταιρεία Σιδηροδρομικής Υποδομής της Βουλγαρίας (NRIC) για την κατασκευή του έργου «Κατασκευή έργων υποδομής σιδηροδρομικής γραμμής και ηλεκτροκίνησης του τμήματος Petrarch – Dragoman και μελέτη, κατασκευή και εποπτεία από τον μελετητή των έργων σηματοδότησης και τηλεπικοινωνιών του τμήματος Voluiak – Dragoman», Προϋπολογισμού 154,7 εκατ. ευρώ και με διάρκεια κατασκευής 48 μηνών.

- Στις 30.03.2021, η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, υπέγραψε σύμβαση για το έργο «Υβριδικό σύστημα παραγωγής ηλεκτρικής και θερμικής ενέργειας από ΑΠΕ στο νησί του Αγ. Ευστρατίου». Το έργο αφορά στη μελέτη, προμήθεια, εγκατάσταση και θέση σε λειτουργία:

  - ενός Υβριδικού Σταθμού (ΥΒΣ) ηλεκτροπαραγωγής από Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας (ΑΠΕ) στο νησί του Αγ. Ευστρατίου, που θα αποτελείται από μία ανεμογεννήτρια (Α/Γ), έναν φωτοβολταϊκό σταθμό (Φ/Β), συσσωρευτές αποθήκευσης και Σύστημα Ενεργειακής Διαχείρισης και Ελέγχου.
  - ενός ολοκληρωμένου συστήματος τηλεθέρμανσης για τον οικισμό του Αη Στράτη, συμπεριλαμβανομένων των κτηριακών εγκαταστάσεων. Η θερμική ενέργεια που θα παράγεται, θα καλύψει τις ανάγκες θέρμανσης και θερμού νερού χρήσης στα κτήρια ολόκληρου του οικισμού του Αγ. Ευστράτιου.

Ο ανάδοχος θα αναλάβει, επίσης, τη λειτουργία και συντήρηση του έργου για δώδεκα (12) έτη. Ο συνολικός προϋπολογισμός του έργου (εργασίες κατασκευής του υβριδικού συστήματος και υπηρεσίες λειτουργίας και συντήρησης για 12 έτη) ανέρχεται στο ποσό των 7.712.800 ευρώ (συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ). Η διάρκεια κατασκευής του έργου είναι 25 μήνες.

- Στις 07.04.2021, η Εταιρεία ανακοίνωσε, ότι η επαναξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της από την εταιρεία ICAP A.E. την κατέταξε εκ νέου στη διαβάθμιση Α. Η διαβάθμιση Α υποδηλώνει πάρα πολύ χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο και αποδίδεται σε επιχειρήσεις οι οποίες έχουν τη δυνατότητα να ανταπεξέλθουν στις υποχρεώσεις τους ακόμα και υπό δυσμενείς οικονομικές συγκυρίες και επομένως η πιστοληπτική τους ικανότητα παραμένει σταθερά υψηλή. Οι επιχειρήσεις με διαβάθμιση Α χαρακτηρίζονται από τα πολύ σημαντικά οικονομικά μεγέθη τους, την ανοδική πορεία και τη σημαντική θέση τους στην αγορά.

- Η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, σύμφωνα με το Ν. 3556/2007 ενημέρωσε το Επενδυτικό Κοινό στις 11.03.2021, ότι έλαβε γνωστοποίηση από τον μέτοχο REGGEBORGH INVEST B.V., ότι έχει συμφωνήσει να προχωρήσει σε αποεπένδυση από την Εταιρεία και ότι θα ακολουθήσουν οι διαδικασίες για τη σταδιακή μείωση του ποσοστού συμμετοχής της στη ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε., που την ημέρα εκείνη ανέρχονταν σε 28,181%. Στις 20.04.2021 ο μέτοχος REGGEBORGH INVEST B.V. ενημέρωσε την Εταιρεία ότι στις 16.04.2021, μετά από επανειλημμένες μειώσεις οι οποίες και γνωστοποιήθηκαν στις αρμόδιες αρχές, επήλθε μεταβολή (μείωση) στα δικαιώματα ψήφου του ως άνω μετόχου, τα οποία και κατήλθαν του ορίου του 5%.

- Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ενημερώσε ότι έλαβε την 12.03.2021 γνωστοποίηση από τον μέτοχο LATSCO HELLENIC HOLDINGS S.A.R.L, σχετικά με την απόκτηση δικαιωμάτων ψήφου του, στις 12.03.2021 και συγκεκριμένα ότι κατόπιν συναλλαγής αγοράς μετοχών ο αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου του ανήλθε σε 7.858.571, ήτοι ποσοστό 7,5985 % επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, που ανέρχονται σε 103.423.291.

- Κατά το χρονικό διάστημα από τις 18.03.2021 έως και την 20.04.2021 το ποσοστό συμμετοχής, άμεσα και έμμεσα, του μετόχου κ. Γεωργίου Περιστέρη, μετά από διαδοχικές συναλλαγές που γνωστοποιήθηκαν στις αρμόδιες αρχές, αυξήθηκε από 15,984% σε 29,7542 % του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Συγκεκριμένα ο κ. Περιστέρης κατέχει άμεσα 16.576.307 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 16,0276 % του μετοχικού κεφαλαίου και έμμεσα 14.196.428 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 13,7265 % του μετοχικού κεφαλαίου. Η έμμεση συμμετοχή αφορά την απόκτηση μετοχών της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, μέσω των ελεγχόμενων νομικών προσώπων PERGE LTD, ΓΑΡΔΕΝΙΑ ΑΚΤΕΞΕ και SNAKOS SERVICES LTD σύμφωνα και με τις γνωστοποιήσεις που έχουν λάβει χώρα προς τις αρμόδιες αρχές και προς την Εταιρεία από τον μέτοχο.

- **Πρωτοφανείς ακραίες καιρικές συνθήκες στην Πολιτεία του Τέξας των ΗΠΑ τον Φεβρουάριο του 2021 και επιπτώσεις στις δραστηριότητες του Ομίλου**

  Στις 21.02.2021 οι πρωτοφανείς ακραίες καιρικές συνθήκες στην Πολιτεία του Τέξας των ΗΠΑ (εφεξής «το Φυσικό Φαινόμενο») και οι επιπτώσεις αυτών στις δραστηριότητες του Ομίλου [μέσω του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και ειδικότερα του υπό-Ομίλου TERNA DEN LLC (που περιλαμβάνει τις θυγατρικές εταιρείες στις ΗΠΑ [1] που κατέχουν και λειτουργούν τα 3 Αιολικά

[1] Fluvanna Wind Energy, LLC ("Fluvanna 1"), Fluvanna Wind Energy 2, LLC ("Fluvanna 2") και Bearkat Wind Energy, LLC ("Bearkat").

Πάρκα του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στο Τέξας - Fluvanna 1, Fluvanna 2/Gopher Greek και Bearkat I -συνολικής ισχύος 510MW)], θεωρείται ως ένα μη διορθωτικό γεγονός σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 10 «Γεγονότα μετά την Ημερομηνία Αναφοράς» και ως εκ τούτου δεν απεικονίζεται στην αναγνώριση και στην επιμέτρηση των στοιχείων ενεργητικού και των υποχρεώσεων στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, και του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ για τη χρήση που έληξε την 31.12.2020.

Όλες οι πτυχές του ως άνω γεγονότος, παρουσιάζονται με ιδιαίτερη ανάλυση κατωτέρω:

(Ι) Γενική περιγραφή του Φυσικού Φαινομένου

Την 11.02.2021 κακοκαιρία πρωτοφανούς ισχύος και δριμύτητας έπληξε τις περισσότερες περιοχές της Πολιτείας του Τέξας, επηρεάζοντας δυσμενώς και τα τρία αιολικά πάρκα του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Fluvanna 1, Fluvanna 2/Gopher Greek και Bearkat I συνολικής ισχύος 510MW (εφεξής «τα Αιολικά Πάρκα») καθώς και σημαντικό αριθμό άλλων παραγωγικών μονάδων ηλεκτρικής ενέργειας στο Τέξας (όχι μόνο ανανεώσιμων αλλά και μονάδων φυσικού αερίου, λιθανθρακικών και πυρηνικών μονάδων). Τα φαινόμενα άρχισαν να πλήττουν την Πολιτεία σφοδρά και ήδη από την 12.02.2021 και οι 254 κομητείες της Πολιτείας του Τέξας τέθηκαν σε κατάσταση καταστροφής. Παρατηρήθηκαν εξαιρετικά χαμηλές θερμοκρασίες έως -22°C, με εναλλαγή χιονόπτωσης και παγωμένης βροχής, ενώ η συσσώρευση πάγου στα φτερά των μηχανών των Αιολικών Πάρκων είχε ως αποτέλεσμα την παύση λειτουργίας τους λόγω έκκεντρου φορτίου.

(ΙΙ) Επιπτώσεις του Φυσικού Φαινομένου στην Κατανάλωση ενέργειας, στις Υποδομές Ενέργειας και στο Κόστος ενέργειας

Οι εξαιρετικά χαμηλές θερμοκρασίες είχαν ως αποτέλεσμα:

α. την κατακόρυφη αύξηση της κατανάλωσης φυσικού αερίου και ηλεκτρικής ενέργειας (στην περίπτωση του ηλεκτρισμού καταγράφηκε 20% μεγαλύτερη κατανάλωση σε σχέση με την προβλεπόμενη από τον διαχειριστή του δικτύου).

β. την ανεπάρκεια της διαθέσιμης παραγωγής ενέργειας που αδυνατούσε να καλύψει την αυξημένη ζήτηση. Το βαθύ ψύχος επηρέασε ευρέως τον ηλεκτρομηχανολογικό μηχανισμό στις υποδομές ενέργειας. Το δίκτυο μεταφοράς και διανομής ηλεκτρικής ενέργειας υπέστη σημαντικές ζημιές. Λόγω συνδυασμού των ανωτέρω, η παραγωγική δυνατότητα ηλεκτρικής ενέργειας επλήγη σημαντικά.

γ. την επιβολή ελεγχόμενων/κυλιόμενων blackouts από τον ERCOT προκειμένου να αποφευχθεί ένα γενικευμένο blackout σε ολόκληρη την Πολιτεία του Τέξας και να μειωθεί η ζήτηση ηλεκτρικής ενέργειας στη διαθέσιμη (μειωμένη) παραγωγή. Η παραγωγική δυνατότητα στο σύστημα του Τέξας ήταν στο 50% της δηλωμένης ως διαθέσιμης μέχρι την έναρξη του Φυσικού Φαινομένου.

δ. οι συνδυασμένες συνθήκες αυξημένης κατανάλωσης και μειωμένης παραγωγής οδήγησαν σε δραματική αύξηση της τιμής ηλεκτρικής ενέργειας, η οποία αυξήθηκε από ένα επίπεδο των 20 δολαρίων Αμερικής/MWh σε 9.000 δολαρίων Αμερικής/MWh, τιμή που αποτελεί και το ανώτατο επιτρεπτό όριο από τον ERCOT.

(III) Επιπτώσεις του Φυσικού Φαινομένου στις δραστηριότητες του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

(α) Ειδική λειτουργία αγοράς ενέργειας και οικονομική επιβάρυνση παραγωγών ενέργειας

Λόγω της γενικά έντονης διακύμανσης των τιμών παραγωγού ηλεκτρικής ενέργειας στο Τέξας, το 85% της συνολικής παραγωγής ηλεκτρισμού στον ERCOT διατίθεται μέσω συμβάσεων αντιστάθμισης τιμολογιακού κινδύνου, οι οποίες πρακτικά μοιράζουν το ρίσκο μεταξύ των παραγωγών και των αντισυμβαλλόμενών τους. Ειδικότερα, οι παραγωγοί αναλαμβάνουν την υποχρέωση και τον κίνδυνο της παραγωγής σύμφωνα με ένα υπεσχημένο προφίλ (το οποίο είναι διαφορετικό ανά ημέρα, ανά εποχή, ή ανά ώρα, ανάλογα με τον παραγωγό), ενώ ο αντισυμβαλλόμενος αναλαμβάνει την υποχρέωση και τον κίνδυνο της αγοράς της παραγόμενης σύμφωνα με το συμφωνημένο προφίλ ενέργειας, σε συγκεκριμένη τιμή. Στην περίπτωση που η παραγωγή ενέργειας αποκλίνει από το συμβατικό προφίλ, χρησιμοποιείται η τιμή της αγοράς. Στην προκειμένη περίπτωση, καθώς οι παραγωγοί δεν μπορούσαν να παράξουν ενέργεια προς διάθεση στους αντισυμβαλλομένους τους κατά τις συμβατικές προβλέψεις (όπως συνέβη στα Αιολικά Πάρκα του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ), οι αντισυμβαλλόμενοι προχώρησαν στην αγορά της ενέργειας αυτής από την ελεύθερη αγορά έναντι της επικρατούσας τιμής των 9.000 δολαρίων Αμερικής/MWh και τιμολογήσαν στους παραγωγούς τη διαφορά μεταξύ της τιμής αγοράς ενέργειας και της εκάστοτε συμπεφωνημένης/συμβατικής τιμής (περίπου 20 δολάρια Αμερικής /MWh), προξενώντας με τον τρόπο αυτό τεράστιες οικονομικές επιβαρύνσεις στους παραγωγούς.

Σημειώνεται ότι και τα τρία Αιολικά Πάρκα στο Τέξας, επέστρεψαν στην πλήρη λειτουργία τους στο διάστημα μεταξύ 20 και 23 Φεβρουαρίου 2021.

(β) Οικονομική επιβάρυνση στον Όμιλο συνεπεία του Φυσικού Φαινομένου

Στην περίπτωση των τριών Αιολικών Πάρκων του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, οι συγκεκριμένες συνθήκες δημιούργησαν ένα έλλειμα ενέργειας αξίας περίπου 30 εκατ. δολάρια Αμερικής ημερησίως και τελικά ανήλθαν στα 179,4 εκατ. δολάρια Αμερικής. Συγκεκριμένα, οι αντισυμβαλλόμενοι Merrill Lynch Commodities, Inc, Morgan Stanley Capital Group Inc. και JPMorgan Chase Bank, αντιστοίχως (εφεξής «Hedge Providers»), βάσει των σχετικών συμβάσεων αντιστάθμισης που υφίστανται με τα τρία Αιολικά Πάρκα, προχώρησαν σε τιμολογήσεις για μη παρασχεθείσα ενέργεια ("Liquidated Damages invoices"), οι οποίες καλύπτουν την περίοδο από 13 έως 19 Φεβρουαρίου 2021, το συνολικό ποσό των οποίων ανήλθε σε 179.410.942 δολάρια Αμερικής και το οποίο κατανέμεται ως εξής: Fluvanna 1 32.691.587 δολάρια Αμερικής, Fluvanna 2 /Gopher Creek 69.656.417 δολάρια Αμερικής and Bearkat 77.062.938 δολάρια Αμερικής.

Οι εν λόγω τιμολογήσεις έχουν αμφισβητηθεί και δεν έχουν γίνει αποδεκτές από τον υπό-Όμιλο ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, καθώς η Διοίκηση του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ επικαλείται επέλευση γεγονότος ανωτέρας βίας (Force Majeure Event).

(IV) Ενέργειες της Διοίκησης του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ - Ενδεχόμενες επιπτώσεις στις δραστηριότητες και την χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου για τη χρήση 2021

Η προγενέστερη εξέταση των κινδύνων έγινε με τη συμβολή των καλύτερων συμβούλων της αγοράς δίχως σχετικές επισημάνσεις ως προς τον κίνδυνο ενός αντίστοιχου συμβάντος. Παράλληλα, ασφαλιστική κάλυψη δεν μπορούσε να καλύπτει το γεγονός, διότι τέτοιο γεγονός δεν είχε προβλεφθεί στην ανάλυση κινδύνων των ασφαλιστικών εταιρειών.

Η Διοίκηση του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ κινήθηκε ταχύτατα από τις πρώτες στιγμές εμφάνισης του Φυσικού Φαινομένου και προχώρησε σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες, προκειμένου να ειδοποιηθούν εγκαίρως οι Hedge Providers για επέλευση γεγονότος ανωτέρας βίας (Force Majeure Event). Με την ενέργεια αυτή, στόχος της Διοίκησης του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ήταν η ενεργοποίηση της συμβατικής πρόβλεψης περί απαλλαγής των 3 Αιολικών Πάρκων από την υποχρέωση παροχής ενέργειας στους Hedge Providers λόγω ανωτέρας βίας.

Η επέλευση γεγονότος ανωτέρας βίας (Force Majeure) δεν έγινε αποδεκτή από τους Hedge Providers με αποτέλεσμα να προχώρησαν εντός του Φεβρουαρίου 2021 σε τιμολογήσεις για μη παρασχεθείσα ενέργεια ("Liquidated Damages invoices"), οι οποίες καλύπτουν την περίοδο από 13 έως 19 Φεβρουαρίου 2021. Το συνολικό ποσό των εν λόγω αξιώσεων ανήλθε σε 179.410.942 δολάρια Αμερικής και κατανέμεται ως εξής: Fluvanna 1 32.691.587 δολάρια Αμερικής, Fluvanna 2/Gopher Creek 69.656.417 δολάρια Αμερικής and Bearkat 77.062.938 δολάρια Αμερικής.

Οι Hedge Providers των Fluvanna 1 και Fluvanna 2/Gopher Greek, απέστειλαν ειδοποιήσεις επέλευσης γεγονότος καταγγελίας (event of default), ο δε Hedge Provider του Bearkat I απέστειλε ειδοποίηση επέλευσης δυνητικού γεγονότος καταγγελίας (potential event of default). Για τα έργα Fluvanna 2/Gopher Greek and Bearkat 1 έχουν υπογραφεί "Standstill Agreements" (με λήξη την 21.05.2021 & 30.04.2021 αντίστοιχα χωρίς να αποκλείεται το ενδεχόμενο περαιτέρω παράτασης). Για το έργο Fluvanna 1 έχει ξεκινήσει η περίοδος εντός της οποίας ο Tax Equity Investor μπορεί να ασκήσει, εφόσον το επιθυμεί, το δικαίωμα θεραπείας που διαθέτει συμβατικά, αποπληρώνοντας το ποσό του τιμολογίου της Morgan Stanley Capital Group Inc., ενώ εκ παραλλήλου καταβάλλονται προσπάθειες για την υπογραφή παρόμοιου "Standstill Agreement" εφόσον παρέλθει άπρακτη η προθεσμία άσκησης του δικαιώματος θεραπείας του Tax Equity Investor.

Καθόλη τη διάρκεια από την έναρξη του φαινομένου και μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων, συνεχίζονται με αυξανόμενη ένταση οι καθημερινές συζητήσεις με όλα τα εμπλεκόμενα μέρη (Hedge Providers, Tax Equity Investors, Lender) και τους νομικούς τους συμβούλους, προκειμένου να ελαχιστοποιηθούν οι δυσμενείς επιπτώσεις για τον υπό-Όμιλο ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ. Ενώ οι συζητήσεις αυτές είναι σε εξέλιξη, η Διοίκηση του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ εξετάζει τις ακόλουθες τρεις πιθανές δράσεις: (α) προσφυγή στα αρμόδια δικαστήρια και έναρξη δικαστικής διαμάχης με τους Hedge Providers, (β) εύρεση κοινά αποδεκτής εμπορικής λύσης της διαφοράς με τους Hedge Providers και (γ) αποεπένδυση από την επένδυση στις ΗΠΑ (Class B interests). Κατά το χρονικό αυτό σημείο, δεν έχουν ληφθεί οριστικές αποφάσεις.

Σε περίπτωση που, λόγω αντικειμενικών συνθηκών, προκριθεί από τη Διοίκηση του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ η τρίτη από τις προαναφερθείσες δράσεις, ήτοι η αποεπένδυση, τότε η δυσμενέστερη εκδοχή αυτής της επιλογής θα είναι η πώληση των εταιρειών του υπο-Ομίλου TERNA DEN LLC να πραγματοποιηθεί αντί 1 δολαρίου Αμερικής, σε αυτόν που τελικά θα αποφασίσει να θεραπεύσει τα επικαλούμενα από τους Hedge Providers γεγονότα καταγγελίας

των συμβάσεων αντιστάθμισης, καταβάλλοντας τα ποσά των αμφισβητούμενων τιμολογίων (διευκρινίζεται ότι η τιμή του 1 δολαρίου Αμερικής είναι συμβολική και χρησιμοποιείται αποκλειστικά και μόνο με σκοπό την αποτίμηση των επιπτώσεων του δυσμενέστερου δυνατού σεναρίου στην περίπτωση της αποπένδυσης στην χρηματοοικονομική θέση του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ).

Τα οικονομικά μεγέθη του υπο-Ομίλου TERNA DEN LLC κατά την 31.12.2020 ανέρχονταν σε σύνολο ενεργητικού 565,8 εκατ. ευρώ ήτοι αντιπροσωπεύουν το 12,21% του συνόλου του ενεργητικού του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και οι υποχρεώσεις ανέρχονταν σε 466,6 εκατ. ευρώ ήτοι αντιπροσωπεύουν το 12,24% του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ. Μία πιθανή αποενοποίηση των εταιρειών που απαρτίζουν τον υπο-Όμιλο TERNA DEN LLC συνεπεία της πώλησης αυτών αντί 1 δολαρίου Αμερικής, θα οδηγούσε στην αναγνώριση λογιστικής ζημιάς σε επιβάρυνση των ενοποιημένων οικονομικών αποτελεσμάτων που εκτιμάται να ανέλθει σε ύψος 115 εκατ. δολάρια Αμερικής περίπου (δηλ. περίπου 97,4 εκατ. ευρώ, ανάλογα με την διακύμανση της ισοτιμίας Δολαρίου ΗΠΑ/Ευρώ). Εκ της προαναφερθείσας συνολικής ζημίας, ποσό 36,2 εκατ. ευρώ περίπου θα αναλογούσε στους ιδιοκτήτες της μητρικής, το δε υπολειπόμενο ποσό θα κατανέμονταν στις μη ελέγχουσες συμμετοχές του Ομίλου

Οι υποχρεώσεις του συνόλου των έργων στις ΗΠΑ δεν έχουν αναγωγή στον υπό-Όμιλο ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ. Συνεπώς, σε μία ενδεχόμενη απώλεια των ως άνω επενδύσεων, και πέραν της λογιστικής ζημιάς δεν αναμένεται να ανακύψουν θέματα ρευστότητας ή χρηματοδότησης του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ για τους επόμενους 12 μήνες, καθώς το συγκεκριμένο γεγονός δεν αναμένεται να έχει περαιτέρω επίπτωση στις μελλοντικές ταμειακές ροές του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ.

Η Διοίκηση του Ομίλου εξέτασε αναλυτικά όλα τα παραπάνω γεγονότα κατά την εκτίμηση των επιπτώσεών τους στη δραστηριότητα του 2020, δεδομένων των γεγονότων και περιστάσεων κατά την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων. Περαιτέρω, οι συνέπειες από τα παραπάνω γεγονότα ενδέχεται να έχουν σημαντική αρνητική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου κατά το 2021. Ωστόσο, η Διοίκηση του Ομίλου έχει εκτιμήσει ότι οι συνέπειες αυτές δεν δημιουργούν αβεβαιότητα σχετικά με τη συνέχιση της δραστηριότητας (going concern) του Ομίλου και της Εταιρείας, ήτοι δεν επηρεάζουν την καταλληλότητα της βάσης κατάρτισης των ενοποιημένων και εταιρικών οικονομικών καταστάσεων με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Δ. Παράγοντες Κινδύνου και Αβεβαιότητες

Οι δραστηριότητες του Ομίλου υπόκεινται σε διάφορους κινδύνους και αβεβαιότητες, όπως την επάνοδο της μακροοικονομικής αβεβαιότητας, τον κίνδυνο της αγοράς, τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο ρευστότητας, τις ανεμολογικές και καιρικές συνθήκες, την αβεβαιότητα των αποτελεσμάτων από την επίδραση εκτάκτων γεγονότων (COVID-19) και τα οποία μπορεί να έχουν παρατεταμένη και μη προβλεπόμενη διάρκεια.

1) Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι

Για την αντιμετώπιση των χρηματοοικονομικών κινδύνων υφίσταται πρόγραμμα διαχείρισης το οποίο στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης, στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου, που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χρησιμοποιεί ο Όμιλος αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, κυρίως μακροπρόθεσμα και δευτερευόντως βραχυπρόθεσμα δάνεια καθώς και παράγωγα, εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές, λοιπούς λογαριασμούς εισπρακτέους και πληρωτέους. Ακολούθως αναλύεται η επίπτωση των βασικότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων στις δραστηριότητες του Ομίλου.

Για την αντιμετώπιση των αποτελεσμάτων από την επίδραση του εκτάκτου γεγονότος του COVID-19 ο Όμιλος υλοποιεί μια δέσμη μέτρων με κύριο άξονα την προστασία του προσωπικού του Ομίλου και την ελαχιστοποίηση των οικονομικών συνεπειών από τα ληφθέντα προληπτικά μέτρα από το Ελληνικό Δημόσιο.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος συνίσταται στην πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει στον Όμιλο και στην Εταιρεία οικονομική ζημία εξαιτίας της αθέτησης των συμβατικών του υποχρεώσεων.

Ο Όμιλος ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις του, είτε χωριστά είτε κατά ομάδα και ενσωματώνει τις προκύπτουσες πληροφορίες στον πιστωτικό του έλεγχο. Στις περιπτώσεις όπου είναι σκόπιμο, χρησιμοποιούνται εξωτερικές εκθέσεις ή αναλύσεις σχετικά με τους υφιστάμενους ή ενδεχόμενους πελάτες.

Ο Όμιλος δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από εμπορικές απαιτήσεις. Αυτό οφείλεται αφενός στην πολιτική του Ομίλου, η οποία εστιάζεται στη συνεργασία με αξιόπιστους πελάτες και αφετέρου στη φύση των δραστηριοτήτων του Ομίλου.

Ειδικότερα, το σύνολο των απαιτήσεων είτε αφορά το στενό, είτε τον ευρύτερο δημόσιο τομέα, είτε ιδιώτες πελάτες με μεγάλες οικονομικές δυνατότητες στο εσωτερικό και το εξωτερικό, βρίσκονται κάτω από ειδική αξιολόγηση και η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την αξιοπιστία των πελατών της, το μέγεθος ενός εκάστου αυτών, ανεξάρτητα εάν είναι φορέας του ευρύτερου δημοσίου ή ιδιώτης, για πιθανές επιπτώσεις που θα μπορούσε να έχει, προκειμένου να λάβει τα απαραίτητα μέτρα για να ελαχιστοποιήσει τυχόν επιπτώσεις για τον Όμιλο.
Ο πιστωτικός κίνδυνος για τα χρηματικά διαθέσιμα, καθώς και για τις λοιπές απαιτήσεις κρίνεται περιορισμένος, δεδομένου ότι οι συμβαλλόμενοι είναι Τράπεζες με υψηλής ποιότητας κεφαλαιακή διάρθρωση, το Ελληνικό Δημόσιο ή εταιρείες του ευρύτερου Δημόσιου Τομέα ή ισχυροί επιχειρηματικοί Όμιλοι.

Η διοίκηση θεωρεί ότι όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, για τα οποία έχουν σχηματισθεί οι απαραίτητες απομειώσεις, είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Συναλλαγματικός είναι ο κίνδυνος που προκύπτει, όταν η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου, υπόκεινται σε διακύμανση λόγω μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Αυτό το είδος κινδύνου μπορεί να προκύψει, για τον Όμιλο, από συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης και μετατροπής στο νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου (Ευρώ) χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κυρίως απαιτήσεων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων από συναλλαγές συνομολογημένες σε νόμισμα διαφορετικό από το λειτουργικό νόμισμα των οντοτήτων του Ομίλου. Οι συναλλαγές αφορούν κυρίως σε αγορές παγίων και αποθεμάτων, σε εμπορικές πωλήσεις, επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, σε δανεισμό, καθώς και επενδύσεις σε οικονομικές οντότητες του εξωτερικού.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον ελληνικό χώρο, στην Ανατολική Ευρώπη και στις ΗΠΑ κυρίως για επενδύσεις στον χώρο των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και επιλεκτικά σε αναλήψεις κατασκευαστικών έργων, σύμφωνα με τα ιστορικά στοιχεία και συνεπώς είναι δυνατόν να εκτεθεί σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών που μπορεί να προκύψουν από την ισοτιμία ευρώ με άλλα νομίσματα. Για την διαχείριση αυτής της κατηγορίας κινδύνου, το τμήμα χρηματοοικονομικής διαχείρισης του Ομίλου μεριμνά με τη χρήση χρηματοοικονομικών εργαλείων και βάσει συγκεκριμένων πολιτικών να αντισταθμίζει την έκθεση του Ομίλου σε συναλλαγματικό κίνδυνο.
Σε ότι αφορά τις συναλλαγές του Ομίλου με οίκους του εξωτερικού, αυτές πραγματοποιούνται κατά κανόνα με ευρωπαϊκούς Ομίλους όπου το νόμισμα διακανονισμού είναι το ευρώ και όπου υπάρχουν συναλλαγές στις Η.Π.Α. το νόμισμα διακανονισμού να πραγματοποιούνται σε δολάρια, έτσι ώστε να ελαχιστοποιείται ο κίνδυνος.

Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων συνίσταται στην πιθανότητα η εύλογη αξία των μελλοντικών χρηματορροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσει διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς.
Η πολιτική του Ομίλου είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση στον κίνδυνο επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Στα πλαίσια αυτής της πολιτικής τα μεσομακροπρόθεσμα δάνεια είναι κυρίως σε ευρώ, σταθερού spread και κυμαινόμενου επιτοκίου βάσης συνδεδεμένου με το euribor. Προκειμένου να περιοριστεί ο κίνδυνος επιτοκίου που σχετίζεται με τις μακροπρόθεσμες χρηματοδοτήσεις και να περιοριστεί η συνακόλουθη μεταβλητότητα των χρηματοοικονομικών εξόδων, ο Όμιλος να εφαρμόζει συγκεκριμένες πολιτικές που περιλαμβάνουν τη σύναψη συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων (Interest Rates Swaps).

Ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός του Ομίλου είναι κατά το μεγαλύτερο μέρος σε ευρώ με κυμαινόμενο επιτόκιο βάσης συνδεμένο με το euribor. Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια λαμβάνονται, κατά κύριο λόγο, είτε ως κεφάλαια κίνησης, είτε για την αρχική χρηματοδότηση της κατασκευής των επενδύσεων του Ομίλου. Πολιτική του Ομίλου αποτελεί η μετατροπή των δανείων αυτών σε μακροπρόθεσμα σταθερού spread με σύνδεση με το euribor και όπου κρίνεται απαραίτητο λόγω του χρόνου αποπληρωμής, να εφαρμόζονται εγκεκριμένες πολιτικές διαχείρισης επιτοκιακού κινδύνου μέσω συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίου (Interest Rate Swaps).
Την 31.12.2020, το 40,75% του συνολικού δανεισμού του Ομίλου αναφέρεται σε δάνεια σταθερού επιτοκίου, το 34,08% αναφέρεται σε δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου που έχουν αντισταθμιστεί μέσω

παραγώγων με τα οποία ανταλλάσσονται μελλοντικές πληρωμές σταθερού επιτοκίου έναντι εισπράξεων κυμαινόμενου επιτοκίου, ενώ το 25,17% σε δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου με βάση κατά περίπτωση το euribor ή το wibor.
Τα δάνεια αυτά αποπληρώνονται είτε μέσα από τις εισπράξεις των εμπορικών απαιτήσεων, είτε κατά την είσπραξη των σχετικών κρατικών επιχορηγήσεων είτε μέσω των λειτουργικών ταμειακών ροών που παράγουν οι δραστηριότητες του Ομίλου.

Ανάλυση ευαισθησίας κινδύνου επιτοκίου

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης έναντι του βραχυπρόθεσμου δανεισμού και των καταθέσεων του Ομίλου, σε μια μεταβολή του μεταβλητού επιτοκίου της τάξεως του +20% –20% (2019: +/-20% επίσης). Οι αλλαγές στα επιτόκια εκτιμάται ότι κινούνται σε μία λογική βάση σε σχέση με τις πρόσφατες συνθήκες της αγοράς και μέχρι σήμερα παρουσιάζονται σταθερές σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

	2020		**2019**	
	20%	(20)%	20%	(20)%
Καθαρά κέρδη μετά από φόρο εισοδήματος (από έντοκες υποχρεώσεις)	(66)	66	(195)	195
Καθαρά κέρδη μετά από φόρο εισοδήματος (από έντοκα περιουσιακά στοιχεία)	49	(49)	84	(84)

Ο Όμιλος δεν εκτίθεται σε άλλους σημαντικούς κινδύνους τιμών επιτοκίων.

Ανάλυση κινδύνου αγοράς

Ό Όμιλος για τα χρηματοοικονομικά του περιουσιακά στοιχεία, δεν εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς.

Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο ο Όμιλος ή η Εταιρεία να μην μπορέσουν να εκπληρώσουν τις χρηματοοικονομικές τους υποχρεώσεις όταν αυτό απαιτείται. Ο κίνδυνος ρευστότητας του Ομίλου διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα.
Συγκεκριμένα η ρευστότητα του Ομίλου κρίνεται ικανοποιητική, καθώς εκτός από τα υπάρχοντα χρηματικά διαθέσιμα, οι χρηματοροές που δημιουργούνται από τις Παραχωρήσεις των αυτοκινητοδρόμων και από τα λειτουργούντα αιολικά πάρκα, είναι συνεχείς.
Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας με προσεκτική παρακολούθηση της εξέλιξης των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές

ζώνες, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία.
Ο Όμιλος διατηρεί μετρητά και διαθέσιμα σε τράπεζες για να καλύψει ανάγκες ρευστότητας για περιόδους έως 30 ημερών. Τα κεφάλαια για τις μεσοπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας αποδεσμεύονται από προθεσμιακές καταθέσεις του Ομίλου.

Κίνδυνοι από τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες που επικρατούν στην Ελλάδα

Όπως αναφέρθηκε ήδη, η Ελληνική Οικονομία έχει επηρεαστεί από τις συνθήκες που έχουν διαμορφωθεί στην χώρα λόγω της πανδημίας COVID – 19, με αποτέλεσμα να σημειωθεί ύφεση για την τρέχουσα χρονιά της τάξεως του 8,2%. Οι εκτιμήσεις της Ελληνικής Κυβέρνησης για το 2021 αναφέρουν ότι οι οικονομικές συνθήκες θα βελτιωθούν και σαν αποτέλεσμα της βελτίωσης αυτής, αναμένεται να υπάρξει αύξηση του ΑΕΠ κατά 4,2% ανακτώντας έτσι της μισές απώλειες του 2020.

Παρά τις νέες συνθήκες που έχουν διαμορφωθεί, οι δραστηριότητες του Ομίλου συνεχίζονται όσο το δυνατόν πιο απρόσκοπτα, με δεδομένο και ότι βασικοί τομείς δραστηριότητας του Ομίλου (ΑΠΕ και Παραχωρήσεις) εμφανίζουν σημαντικά αμυντικά χαρακτηριστικά. Η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις από την συνήθη λειτουργία και από έκτακτα γεγονότα, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες του Ομίλου. Σκοπός της Διοίκησης του Ομίλου είναι η άμεση ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για κάθε σημαντική επίδραση που οι διαμορφούμενες συνθήκες ενδέχεται να επιφέρουν.

2) Παγκόσμια κρίση δημόσιας υγείας από την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19)

Ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ συγκαταλέγεται μεταξύ των σημαντικότερων ελληνικών επιχειρηματικών ομίλων και κατέχει ηγετική θέση στους τομείς των υποδομών, της καθαρής ενέργειας, της παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας και των παραχωρήσεων. Θέση της Διοίκησης είναι ότι ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε κλάδους οι οποίοι είναι περισσότερο αμυντικοί κατά τη διάρκεια των φάσεων του οικονομικού κύκλου και τους οποίους οι επενδυτές αναγνωρίζουν ως «ασφαλή καταφύγια» που παρέχουν σταθερές επαναλαμβανόμενες ταμειακές ροές ακόμα και σε περιόδους αναταραχής και αβεβαιότητας, όπως είναι η υφιστάμενη. Περαιτέρω, ο Όμιλος έχει ήδη αποδείξει κατά τη διάρκεια της ελληνικής χρηματοπιστωτικής κρίσης (ήτοι τη δυσκολότερη και μακρύτερη χρονικά χρηματοπιστωτική κρίση στην Ευρώπη), την ικανότητά του να αναπτύσσεται και να ενισχύει τη θέση του στην αγορά.

Στα τέλη του Δεκεμβρίου 2019 εμφανίστηκε στην Κίνα το νέο στέλεχος κορωνοϊού SARS-CoV-2, το οποίο προκαλεί την ασθένεια του κορωνοϊού (COVID-19). Κατά τους επόμενους μήνες, η ασθένεια του κορωνοϊού (COVID-19) εξαπλώθηκε ραγδαία παγκοσμίως και στις 11 Μαρτίου 2020 ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας ανακήρυξε το ξέσπασμα του κορωνοϊού (COVID-19) ως πανδημία. Η πανδημία του COVID-19 οδήγησε σε πρωτοφανή κρίση στην παγκόσμια υγεία και οικονομία. Στην Ελλάδα, ο ιός εντοπίστηκε για πρώτη φορά στα τέλη Φεβρουαρίου 2020, οδηγώντας σε εθνική καραντίνα. Στις αρχές Μαΐου, ξεκίνησε μία σταδιακή χαλάρωση των περιορισμών της καραντίνας, η οποία συνεχίστηκε έως τον Ιούνιο. Κατά τη διάρκεια του καλοκαιριού, ωστόσο, η αύξηση των κρουσμάτων COVID-19 στην Ελλάδα οδήγησε στην πρόωρη λήξη της τουριστικής περιόδου και την επαναφορά

περιοριστικών μέτρων. Μέτρα περιορισμένης επαναλειτουργίας των καταστημάτων εφαρμόστηκαν κατά την εορταστική περίοδο των Χριστουγέννων. Καθ' όλη τη διάρκεια της πανδημίας, ο Όμιλος ενεργεί διαρκώς με βάση τις οδηγίες και τις αποφάσεις όλων των σχετικών φορέων, τηρώντας τις απαιτήσεις και το πλάνο δράσης που υιοθέτησαν οι Ελληνικές Αρχές.

Στο πλαίσιο της προστασίας της δημόσιας υγείας, πολλές χώρες υιοθέτησαν έκτακτα, προσωρινά και δαπανηρά μέτρα περιορισμού (ορισμένες χώρες έχουν απαιτήσει από τις εταιρείες να περιορίσουν ή και να αναστείλουν τις συνήθεις επιχειρηματικές τους δραστηριότητες). Η Ελληνική Κυβέρνηση στην προσπάθειά της να κρατήσει σε χαμηλά επίπεδα τα κρούσματα και τους θανάτους μέχρι και το χρονικό όριο που θα ήταν εφικτός ο εμβολιασμός ενός μεγάλου ποσοστού του πληθυσμού, προχώρησε στην λήψη αυστηρότερων μέτρων σε σχέση με τις άλλες ευρωπαϊκές χώρες, λαμβάνοντας επαναλαμβανόμενα περιοριστικά μέτρα στους τομείς του τουρισμού, του εμπορίου, της εστίασης και της διασκέδασης. Για τη στήριξη των εργαζομένων και των πληττομένων επιχειρήσεων προχώρησε στη λήψη δημοσιονομικών μέτρων μέσω συνδυασμένων ενεργειών διαφύλαξης της απασχόλησης και της αναστολής πληρωμών υποχρεώσεων, σε μέτρα τα οποία περιόρισαν το αρνητικό αποτύπωμα των επιπτώσεων της οικονομίας.

Το σύνολο των μέτρων αυτών είχε σαν αποτέλεσμα σύμφωνα με τα στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος να καταμετρηθεί ύφεση στην Ελληνική Οικονομία ύψους 8,2% για το 2020, ενώ σε επίπεδο Ευρωζώνης η οικονομία κατέγραψε συρρίκνωση κατά 6,6%.

Η ύπαρξη των επιπτώσεων της πανδημίας σε παγκόσμιο επίπεδο είχε σαν αποτέλεσμα, η Ευρωπαϊκή Ένωση να υποχρεωθεί στο πλαίσιο της αντιμετώπισης των επιπτώσεων αυτών στην Ευρωπαϊκή Οικονομία από την πανδημία του COVID-19, να εγκρίνει χρηματοδοτήσεις ύψους 1.824 δισ. ευρώ για την ενίσχυση των μελών της. Η Ελλάδα από το σύνολο των χρηματοδοτήσεων αυτών αναμένεται να αντλήσει 72 δισ. ευρώ, 31 δισ. ευρώ ευρώ μέσω του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (18 δισ. ευρώ υπό τη μορφή επιδοτήσεων, 13 δισ. ευρώ υπό την μορφή δανείων) και 40 δισ. ευρώ μέσω του Ταμείου Συνοχής Ε.Σ.Π.Α. για την περίοδο 2021-2027.

Η υγειονομική κρίση από την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19) έχει οδηγήσει την παγκόσμια οικονομία σε μια περίοδο αβεβαιότητας και αστάθειας, οι συνέπειες της οποίας είναι δύσκολο να εκτιμηθούν με βάση τα μέχρι τώρα δεδομένα, καθώς η κατάσταση είναι εξελισσόμενη. Οι οικονομικές επιπτώσεις θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια και την ένταση της ύφεσης, καθώς και τις διαμορφωμένες προοπτικές ανάκαμψης. Ήδη για την αντιμετώπιση των υγειονομικών και κατ επέκταση και οικονομικών πτυχών της πανδημίας, οι κυβερνήσεις ανά τον κόσμο έχουν ξεκινήσει προγράμματα μαζικού εμβολιασμού που βρίσκονται σε εξέλιξη με στόχο να καλύψουν όλο τον πληθυσμό και να δημιουργήσουν το απαιτούμενο τοίχος ανοσίας, το οποίο θα οδηγήσει σε μία κανονικότητα. Στη βάση ότι η πανδημία δεν έχει ακόμη ελεγχθεί πλήρως, σε συνδυασμό και με την παρουσία μεταλλάξεων του ιού που μεταβάλλουν τη μεταδοτικότητα του ιού αλλά και την αποτελεσματικότητα των εμβολίων, ο κίνδυνος αυτός, παραμένει στην ενότητα των κυριότερων κινδύνων του Ομίλου.

Η Διοίκηση του Ομίλου με εξαιρετικά υψηλό αίσθημα ευθύνης, απέναντι στους πελάτες, στους εργαζόμενους, στους προμηθευτές, στους συνεργάτες και στους επενδυτές του, παρακολουθεί τις εξελίξεις σχετικά με την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19), μελετώντας τους πιθανούς παράγοντες

κινδύνου που θα μπορούσαν να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική θέση, τις δραστηριότητες και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

(i) Οργανωτικός Σχεδιασμός Ομίλου

Μετά τις πρώτες ανακοινώσεις, η Διοίκηση του Ομίλου με κυρίαρχη προτεραιότητα την υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων και των συνεργατών του, κινήθηκε με ταχύτητα και αποφασιστικότητα, σχεδίασε και άρχισε αμέσως να υλοποιεί ένα πλάνο μέτρων και ενεργειών με κύριους στόχους: τη διαμόρφωση ενός ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας όλων των εργαζομένων παράλληλα με την υιοθέτηση πολιτικών εξ αποστάσεως εργασίας όπου αυτό κρίνεται εφικτό και αναγκαίο, την ασφάλεια και την αξιοποίηση της πλέον σύγχρονης τεχνολογίας της πληροφορικής για τον περιορισμό των μετακινήσεων και ταξιδιών στο ελάχιστο δυνατό, την πραγματοποίηση τηλεδιασκέψεων (βιντεοκλήσεων), καθώς και σύγχρονων, ευέλικτων τρόπων εργασίας ανάλογα με τις ατομικές ή ειδικές ανάγκες ομάδων εργαζομένων.

Εξαιρετικά αυστηροί κανόνες λειτουργίας έχουν υιοθετηθεί σε όλα τα σημεία παρουσίας και λειτουργίας του Ομίλου στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, προκειμένου να επιβεβαιώνεται διαρκώς το υψηλότερο δυνατό επίπεδο ασφάλειας για όλους.

Παράλληλα, ο Όμιλος υλοποίησε ένα πρόγραμμα ασφαλούς επαναπατρισμού των στελεχών και των εργαζομένων του από την Κύπρο σε απόλυτη εφαρμογή των αποφάσεων και των οδηγιών των εθνικών αρμόδιων αρχών. Συγκεκριμένα, στις 01.04.2020, η ΤΕΡΝΑ ΑΕ (100% θυγατρική της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ) ανακοίνωσε την ολοκλήρωση των διαδικασιών ασφαλούς επαναπατρισμού από την Κύπρο περίπου 400 εργαζομένων στα έργα των θυγατρικών της, μετά την απόφαση της κυπριακής κυβέρνησης να προχωρήσει σε κλείσιμο των εργοταξίων στη χώρα (άρθηκε η σχετική απόφαση στις 04.05.2020). Ο επαναπατρισμός έγινε για την συντριπτική πλειονότητα των εργαζομένων, με ειδικές πτήσεις που οργάνωσε η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΑΕ σε συνεργασία με την Aegean. Για τους επαναπατρισθέντες εργαζόμενους ακολουθήθηκαν όλες οι προβλεπόμενες από την Πολιτεία και τον ΕΟΔΥ διαδικασίες και ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ φρόντισε για την ασφαλή μετάβασή τους στους τόπους κατοικίας τους, εντός κι εκτός Αθηνών.

(ii) Επιπτώσεις από την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19) ανά βασικό λειτουργικό τομέα του Ομίλου και μέτρα περιορισμού αυτών

Ο Όμιλος έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα προκειμένου να συνεχιστεί απρόσκοπτα η εξέλιξη των βασικών δραστηριοτήτων του, συνεχίζοντας αδιαλείπτως την κατασκευαστική του δραστηριότητα, την εκμετάλλευση των ΑΠΕ και των Παραχωρήσεων, και το επενδυτικό του πρόγραμμα στους κλάδους της ενέργειας και των παραχωρήσεων και ενισχύοντας τις προσπάθειες σταθεροποίησης της ελληνικής οικονομίας και της απασχόλησης. Αναλυτικά ανά κλάδο

- **Λειτουργικός Τομέας Κατασκευών**

Στον Λειτουργικό Τομέα των Κατασκευών υπήρξαν καθυστερήσεις, παρά το γεγονός ότι καμία από τις υπάρχουσες υπογεγραμμένες συμβάσεις δεν ακυρώθηκε. Συγκεκριμένα, για κάποια έργα υπήρξε βραχυχρόνια αναστολή εργασιών λόγω των μέτρων για την αποφυγή κρουσμάτων λόγω του COVID-19. Με την πάροδο του χρονικού περιορισμού που αφορούσε την έξαρση της πανδημίας, οι

κατασκευαστικές εργασίες συνεχίστηκαν εκ νέου, χωρίς και πάλι να επιτευχθεί ο προβλεπόμενος βάσει του αρχικού προγράμματος ρυθμός εκτέλεσης.

Αναφορικά με τις υπάρχουσες καθυστερήσεις που υπήρξαν ο Όμιλος δεν αντιμετωπίζει τον κίνδυνο της μη τήρησης των συμβατικών χρονοδιαγραμμάτων, καθώς οι σχετικές προθεσμίες παρατείνονται αντίστοιχα. Να σημειωθεί ότι οι κατασκευαστικές συμβάσεις περιλαμβάνουν και σχετικούς όρους αναφορικά με καθυστερήσεις από γεγονότα τα οποία δεν ήταν δυνατόν να προβλεφθούν (force majeure events), παρέχοντας ένα επιπλέον συμβατικό επίπεδο ασφάλειας αναφορικά με την εξέλιξη των έργων και την απόδοση/ αποζημίωσή τους.

Ο πιστωτικός κίνδυνος στο πλαίσιο της πανδημίας του κορωνοϊού, περιορίζεται στην πιθανότητα μη ανταπόκρισης των πελατών στους συμφωνημένους όρους αποπληρωμής. Εντός του 2020 δεν διαπιστώθηκαν σημαντικές καθυστερήσεις αποπληρωμής των τιμολογημένων εργασιών. Εάν υπάρξει όμως εντός του 2021 ακόμη και μια πιθανή μέτρια καθυστέρηση εισπράξεων, η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα μπορούσε να δημιουργήσει κάποιο ταμειακό πρόβλημα στον κλάδο.
Η εκτίμηση αυτή της διοίκησης βασίζεται: (α) στο ότι κύριος των περισσότερων κατασκευαστικών έργων που έχει αναλάβει ο Όμιλος είναι το Ελληνικό Δημόσιο και φορείς του Ελληνικού Δημοσίου, καθώς και δημόσιοι φορείς του εξωτερικού έχοντας στις περισσότερες περιπτώσεις αδιάλειπτα εξασφαλισμένους πόρους, π.χ. ευρωπαϊκοί πόροι ή πόροι που έχουν διασφαλίσει εταιρείες παραχώρησης οι οποίες και έχουν αναθέσει κατασκευαστικά έργα στις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, (β) στους αξιόπιστους πελάτες με μεγάλες οικονομικές δυνατότητες και (γ) στην ύπαρξη οικονομικών μέτρων για τη στήριξη των οικονομιών των ευρωπαϊκών κρατών από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), προκειμένου να αμβλυνθούν οι οικονομικές επιπτώσεις από τον κορωνοϊό.
Να σημειωθεί ότι, παρά τις έκτακτες συνθήκες λόγω της παγκόσμιας κρίσης της δημόσιας υγείας, το Ελληνικό Δημόσιο δεν έχει ανακοινώσει επί του παρόντος την αναστολή ουδεμίας διαδικασίας ανάθεσης, ως μια πρωτοβουλία για την έμπρακτη υποστήριξη της Ελληνικής οικονομίας.
Η ανάγκη ώθησης της οικονομικής ανάκαμψης ως αποτέλεσμα της κρίσης του COVID-19, σύμφωνα με τον αρμόδιο Υπουργό Υποδομών και Μεταφορών, επιβάλλει την εκκίνηση των μεγάλων έργων, η οποία αποτελεί μια από τις άμεσες προτεραιότητες της Ελληνικής Κυβέρνησης. Προς την υλοποίηση του σκοπού αυτού η πρόθεση της Ελληνικής Κυβέρνησης είναι να αλλάξει το θεσμικό πλαίσιο των διαγωνιστικών διαδικασιών, έτσι ώστε να επιταχυνθούν οι αδειοδοτήσεις για να ενταχθούν στον νόμο των στρατηγικών επενδύσεων τα μεγάλα έργα των υποδομών, τα οποία ξεπερνούν τα 13 δισ. Ευρώ, εκ των οποίων ένα σημαντικό τμήμα εκτιμάται ότι θα εκτελεστούν από τον Όμιλο.

Μια σημαντική καθυστέρηση στην υλοποίηση των διαγωνιστικών διαδικασιών λόγω αλλαγής των προτεραιοτήτων από το Ελληνικό Δημόσιο, θα δημιουργούσε σημαντικά προβλήματα στον κλάδο, και κατ' επέκταση στον κατασκευαστικό τομέα του Ομίλου.

Η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΑΕ βρίσκεται σε πλεονεκτική θέση λόγω (α) της κυρίαρχης θέσης της στον κατασκευαστικό κλάδο, σε συνδυασμό με την έμπειρη και αποδεδειγμένα αποτελεσματική διοικητική ομάδα, και (β) της ισχυρής χρηματοοικονομικής θέσης της εταιρείας, προκειμένου να στηριχθεί η εμπρόθεσμη ολοκλήρωση όλων των έργων που έχει ή /και θα αναλάβει.

- **Λειτουργικός Τομέας Παραγωγής Ενέργειας (Παραγωγή Ηλεκτρισμού από Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας [ΑΠΕ]):**

Στον τομέα ηλεκτρισμού από ΑΠΕ, στην Ελλάδα δεν υπήρξε διακοπή ή άλλη αρνητική επίπτωση στη λειτουργία των εγκαταστάσεων του Ομίλου που βρίσκονται σε λειτουργία. Όσον αφορά στις εγκαταστάσεις ΑΠΕ που βρίσκονται υπό κατασκευή, μέχρι σήμερα δεν έχουν προκληθεί καθυστερήσεις εξ αιτίας της πανδημίας του κορωνοϊού (COVID-19) και ο εκτιμώμενος χρόνος ολοκλήρωσης και θέσης σε λειτουργίας των έργων δεν έχει μεταβληθεί.
Εντός της χρήσης 2020 έλαβε χώρα η επιβολή εφάπαξ έκτακτης εισφοράς στους παραγωγούς ηλεκτρικής ενέργειας από σταθμούς Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας (ΑΠΕ), οι οποίοι έχουν τεθεί σε λειτουργία κανονική ή δοκιμαστική έως την 31η Δεκεμβρίου 2015 (ΦΕΚ 245/09.12.2020). Η άπαξ έκτακτη εισφορά ανέρχεται σε ποσοστό 6% των πωλήσεων ηλεκτρικής ενέργειας για το έτος 2020. Για τον Όμιλο, η σχετική έκτακτη εισφορά ανήλθε σε ποσό ευρώ 5.252 και περιλήφθηκε στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)» της ενοποιημένης Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος. Η συνολική εκτιμώμενη ενίσχυση των εσόδων του ΕΛΑΠΕ από την παραπάνω εισφορά, είναι της τάξης των 110 εκατ. ευρώ.
Αναφορικά με τις εισπράξεις των εσόδων του Ομίλου, δεν διαπιστώθηκαν καθυστερήσεις εντός του 2020. Η Διοίκηση εκτιμά τα ακόλουθα: 1) τυχόν καθυστέρηση στην είσπραξη των εσόδων του Ομίλου από τον ΔΑΠΕΕΠ δεν φαίνεται σήμερα ότι μπορεί να ξεπεράσει την αξία παραγωγής έξι μηνών, όπως συνέβη στο παρελθόν. Εντός του επόμενου έτους, μια καθυστέρηση είσπραξης επί έξι μήνες θα δημιουργήσει, έστω προσωρινά, ταμειακό θέμα ιδιαίτερης προσοχής της τάξης των 118 εκατ. ευρώ. Ο κίνδυνος αυτός είναι γενικός, ισχύει για το σύνολο των παραγωγών ΑΠΕ και δεν αφορά μόνο στην ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ. Η ταμειακή ρευστότητα στο τμήμα του Τομέα Παραγωγής Ενέργειας των ΑΠΕ του Ομίλου, επιτρέπει στη Διοίκηση να διαχειριστεί το τυχόν ενδεχόμενο ταμειακό πρόβλημα με σχετική ευκολία, χωρίς να διακόψει τον ρυθμό υλοποίησης του επενδυτικού προγράμματος. Σε περίπτωση που η καθυστέρηση ξεπεράσει τους 6-8 μήνες παραγωγής, η Διοίκηση θα αναπρογραμματίσει το πλάνο των επενδύσεων, τον επιχειρηματικό και ταμειακό της σχεδιασμό έτσι ώστε να ανταποκριθεί στις αυξημένες ταμειακές ανάγκες και να περιορίσει τις αρνητικές συνέπειες στο ελάχιστο δυνατόν. Η ελεγχόμενη επιβράδυνση ή /και, κατά περίπτωση, ακύρωση προγραμματισμένων επενδύσεων θα αποδειχθεί αναπόφευκτη εάν η καθυστέρηση της είσπραξης υπερβεί τα λογικά όρια και τις πρακτικές λειτουργίας της αγοράς. Ακόμα, όμως, και σε μια τέτοια περίπτωση, ο Όμιλος, λόγω μεγέθους, ικανότητας, εμπειρίας και αποφασισμένης στρατηγικής, , εκτιμάται ότι θα διατηρήσει την ηγετική του θέση στην αγορά των ΑΠΕ.

- **Λειτουργικός Τομέας εκμετάλλευσης ακινήτων - Real Estate**

Ο Όμιλος συνεχίζει να τηρεί στάση αναμονής ως προς επενδυτικές δραστηριότητες στην εγχώρια αγορά ακινήτων. Λαμβάνοντας υπόψη τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες, ο Όμιλος έχει αποφασίσει να αποεπενδύσει σε συγκεκριμένα ακίνητα. Παράλληλα, εξετάζει εναλλακτικά σενάρια εκμεταλλεύσεως ενός τμήματος των επενδύσεών του και όπου κρίνει σκόπιμο θα συνεχίσει τις επενδύσεις του.

- **Λειτουργικός Τομέας Παραχωρήσεων – Αυτό/συγχρηματοδοτούμενων έργων**

Στον λειτουργικό τομέα των Παραχωρήσεων περιλαμβάνονται κυρίως οι εταιρείες παραχώρησης αυτοκινητοδρόμων (ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ και ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ), καθώς και η παραχώρηση για το αεροδρόμιο στο Καστέλι (ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ).

Η Ελληνική Πολιτεία, για τον περιορισμό της εξάπλωσης της πανδημίας του COVID-19, από το Φεβρουάριο του 2020 έλαβε έκτακτα μέτρα, μέσω της έκδοσης πλήθους Πράξεων Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ), καθώς και κοινών υπουργικών αποφάσεων (Κ.Υ.Α.), μέτρα τα οποία επηρέασαν άμεσα την κυκλοφορία στα Έργα των Εταιρειών Παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων (ΕΠΑ). Ειδικότερα, επιβλήθηκαν μέτρα περιορισμού σε συγκεκριμένες χρονικές περιόδους της κυκλοφορίας με την καθολική απαγόρευση των μετακινήσεων εντός της επικράτειας, καθώς και με χώρες του εξωτερικού. Η απαγόρευση μετακινήσεων του πληθυσμού εντός της επικράτειας ουσιαστικά δεν εξομαλύνθηκε στο σύνολό της εντός του 2020, παρά το γεγονός ότι σε κάποιες περιόδους υπήρχαν και επιτρεπτές μετακινήσεις.

Κατά τη διάρκεια του 2020 και ιδίως λόγω των εφαρμοσθέντων μέτρων απαγόρευσης μετακινήσεων, ο κύκλος εργασιών των θυγατρικών εταιρειών «ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» και «ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» (εφεξής «Εταιρείες Παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων») μειώθηκε σημαντικά σε σύγκριση με το 2019.

Συνεπεία των ανωτέρω, οι Εταιρείες Παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων, προέβησαν στις γνωστοποιήσεις που προβλέπουν οι οικείες Συμβάσεις Παραχώρησης και υπέβαλαν αιτήματα αποζημίωσης απώλειας εσόδων προς το Ελληνικό Δημόσιο, κατ' εφαρμογή σχετικών όρων των συμβάσεων παραχώρησης. Ειδικότερα, σύμφωνα με τα άρθρα 20 (Παρέμβαση Δημοσίου), 22 (Γεγονός Ανωτέρας Βίας) και 26 (Γεγονός Ευθύνης Δημοσίου) των Συμβάσεων Παραχώρησης, οι ανωτέρω νομικές βάσεις, δημιουργούν δικαίωμα αποζημίωσης των Εταιρειών Παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων για την απώλεια εσόδων που υπέστησαν κατά τη διάρκεια του 2020 λόγω της πανδημίας COVID -19. Το Δημόσιο αναγνώρισε ότι τα μέτρα περιορισμού της κυκλοφορίας που έχει λάβει, αποτελούν Επιτρεπόμενη Παρέμβαση Δημοσίου τα οποία επηρεάζουν δυσμενώς τη λειτουργία και εκμετάλλευση των Εταιρειών Παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων και σύμφωνα με τα σχετικά άρθρα των Συμβάσεων Παραχώρησης εφάρμοσε τις σχετικές συμβατικές ρήτρες. Ο υπολογισμός της αποζημίωσης με βάση τις προβλέψεις των Συμβάσεων Παραχώρησης προσδιορίζεται σε ποσό ίσο με τη διαφορά μεταξύ των Εσόδων που πραγματοποιήθηκαν κατά το εξάμηνο που έλαβε χώρα το Γεγονός Ευθύνης Δημοσίου ή σε οποιοδήποτε επόμενο εξάμηνο, κατά το οποίο εξακολουθεί να διαρκεί το σχετικό γεγονός ή οι εξ αυτού συνέπειες, και της Πρόβλεψης Εσόδων των Εγκεκριμένων Επικαιροποιημένων Χρηματοοικονομικών Μοντέλων για την ίδια περίοδο.

Σε υλοποίηση των ανωτέρω διατάξεων των Συμβάσεων Παραχώρησης, οι προαναφερθείσες εταιρείες του Ομίλου υπέβαλαν στο Δημόσιο αιτήματα αποζημίωσης για την απώλεια εσόδων που υπέστησαν εντός του 2020 συνολικού ποσού 33,7 εκατ. ευρώ. Τα ποσά της απώλειας των εσόδων αναγνωρίστηκαν στην ενοποιημένη Κατάστασης Συνολικών Εσόδων της ετήσιας περιόδου που έληξε την 31.12.2020 και περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα /(έξοδα)». Εκ του παραπάνω ποσού,

ποσό 15,1 εκατ. ευρώ έχει εισπραχθεί μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων.

Αναφορικά με την εταιρεία παραχώρησης του Νέου Διεθνούς Αερολιμένα Ηρακλείου στην Κρήτη, μετά την ημερομηνία έναρξης της παραχώρησης τον Φεβρουάριο του 2020, έχει ξεκινήσει η περίοδος μελέτης- κατασκευής του Έργου (πενταετούς διάρκειας) η οποία και συνεχίζεται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην σύμβαση παραχώρησης. Επιπλέον, καθώς κατά το πρώτο διάστημα της κατασκευαστικής περιόδου, το έργο βρίσκεται εν μέσω ολοκλήρωσης μελετών τεχνικού αντικειμένου για διάστημα έξι (6) τουλάχιστον επιπλέον μηνών, δεν αναμένεται να υπάρξει κάποια επίπτωση.

Επιπλέον, αξίζει να σημειωθεί ότι η σύμβαση παραχώρησης του έργου στο Καστέλι, είναι δομημένη ώστε να προστατεύει τον Παραχωρησιούχο από γεγονότα τα οποία δεν ήταν δυνατόν να προβλεφθούν (force majeure events), - όπως ο COVID-19 - παρέχοντας ένα επιπλέον συμβατικό επίπεδο ασφάλειας αναφορικά με την εξέλιξη του έργου και την απόδοσή του.

- **Λειτουργικός Τομέας Λατομείων/Βιομηχανίας**

Η δραστηριότητα του τομέα στην εξόρυξη και επεξεργασία λευκολίθου και στη συνέχεια στην παραγωγή προϊόντων μαγνησίας, τα οποία σχεδόν στο σύνολό τους εξάγονται σε διάφορες χώρες, μειώθηκε σημαντικά λόγω της πανδημίας του COVID-19, συνεπεία των προβλημάτων που δημιουργήθηκαν στην διακίνηση των εμπορευμάτων στις χώρες των πελατών.

Ως εκ τούτου, η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ μείωσε δραστικά την παραγωγή προϊόντων εν αναμονή της ομαλοποίησης της αγοράς, ενώ παράλληλα προχώρησε σε επανασχεδιασμό της παραγωγικής διαδικασίας για την βέλτιστη χρήση των υπαρχόντων προς εξόρυξη αποθεμάτων λευκολίθου και του υπάρχοντος εξοπλισμού.

Σύνοψη

Η πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19) έχει οδηγήσει την παγκόσμια οικονομία σε μια περίοδο αβεβαιότητας και αστάθειας, οι συνέπειες της οποίας είναι δύσκολο να εκτιμηθούν με βάση τα μέχρι τώρα δεδομένα, καθώς η κατάσταση είναι εξελισσόμενη. Οι οικονομικές επιπτώσεις θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια και την ένταση της ύφεσης καθώς και τις διαμορφωμένες προοπτικές ανάκαμψης. Η Διοίκηση εκτιμά ότι η λειτουργία, η χρηματοοικονομική επίδοση, οι ταμειακές ροές και η οικονομική θέση του Ομίλου δεν θα επηρεαστούν σημαντικά. Σε κάθε περίπτωση η Διοίκηση μεριμνά για τη διατήρηση της εύρυθμης λειτουργίας τόσο στην ελληνική επικράτεια όσο και στις λοιπές χώρες όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος, εφαρμόζοντας διαδικασίες συνεχούς εντοπισμού και αξιολόγησης όλων των κινδύνων που ενδεχομένως θα προκύψουν στο άμεσο μέλλον. Σε άμεση, συνεχή και συστηματική συνεργασία με τους Risk Managers και τα διευθυντικά στελέχη του Ομίλου, η Διοίκηση σχεδιάζει και εφαρμόζει μέτρα αντιμετώπισης κάθε εντοπιζόμενου κινδύνου ώστε να περιορίζει τις αρνητικές του επιπτώσεις στον ελάχιστο δυνατό βαθμό. Η οργανωτική αποτελεσματικότητα του Ομίλου και η συνεχής μέριμνα της Διοίκησης να χρησιμοποιεί τα διευθυντικά της στελέχη κατά project και ειδικό θέμα, ανάλογα με την απαιτούμενη ικανότητα και εμπειρία έχουν δημιουργήσει έναν αποδεδειγμένα ικανό, ευέλικτο και αποτελεσματικό μηχανισμό αντιμετώπισης κάθε πιθανής κρίσης σε οποιαδήποτε

εταιρεία του Ομίλου και αν εμφανιστεί. Στην βασική αυτή αρχή οφείλεται και η άμεση αντίδραση της Διοίκησης και του ανωτέρω μηχανισμού για την αντιμετώπιση της επιδημικής κρίσης με σύνεση, ψυχραιμία και στρατηγική προοπτική.

3) Λοιποί κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Ανεκτέλεστα υπόλοιπα των κατασκευαστικών συμβάσεων

Τα ανεκτέλεστα υπόλοιπα των κατασκευαστικών συμβάσεων δεν αποτελούν απαραίτητα ένδειξη των μελλοντικών εσόδων από τη δραστηριότητα του Ομίλου σε αυτόν τον τομέα. Παρόλο που τα υπόλοιπα των συμβάσεων αυτών αντιπροσωπεύουν εργασίες που θεωρούνται βέβαιες, δεν μπορεί να δοθεί καμία εγγύηση ότι δεν θα λάβουν χώρα ακυρώσεις ή προσαρμογή του αντικειμένου τους.
Τα ανεκτέλεστα υπόλοιπα των κατασκευαστικών συμβάσεων του Ομίλου μπορεί να υποστούν διακυμάνσεις που σχετίζονται με καθυστερήσεις στις εκτελέσεις έργων, ή/και εισπράξεων απαιτήσεων ή αδυναμία εκπλήρωσης συμβατικών υποχρεώσεων.

Εξέλιξη διαγωνιστικών διαδικασιών

Με το νόμο 4782/2021, ο οποίος δημοσιεύθηκε στις 09.03.2021, αναμορφώθηκε το υφιστάμενο ρυθμιστικό πλαίσιο για τις δημόσιες συμβάσεις, του ν. 4412/2016, που ενσωματώνει στο ελληνικό δίκαιο τις Οδηγίες 2014/24/ΕΕ (L 94/65) και 2014/25/ΕΕ (L 94/243) καθώς και των ν. 3433/2006 (Α΄ 20), 3883/2010 (Α΄ 167) και 3978/2011 (Α ‘ 137) που ρυθμίζουν θέματα δημόσιων συμβάσεων στους τομείς της άμυνας και της ασφάλειας. Σύμφωνα με την αιτιολογική έκθεση με το Μέρος Α’ αναμορφώνονται οι διατάξεις του ν. 4412/2016 που αποτελεί το υφιστάμενο ρυθμιστικό πλαίσιο για ζητήματα δημοσίων συμβάσεων προμηθειών, υπηρεσιών και έργων με σκοπό την απλοποίηση και διασαφήνιση των διατάξεων, τη μείωση της γραφειοκρατίας, την αύξηση της αποτελεσματικότητας των διαδικασιών ανάθεσης και εκτέλεσης δημοσίων συμβάσεων, την επέκταση της χρήσης των ηλεκτρονικών εργαλείων (e-procurement), την αύξηση της συμμετοχής των μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων στις διαδικασίες ανάθεσης δημοσίων συμβάσεων και την αντιμετώπιση παθογενειών, όπως το ζήτημα των υπερβολικά χαμηλών προσφορών και η υπερβολική προσκόλληση στην τυπικότητα έναντι της ουσίας των προσφορών. Ο ν. 4412/2016 παρουσίασε πλήθος προβλημάτων που είχαν επισημανθεί από τις αναθέτουσες αρχές όσο και τους οικονομικούς φορείς. Η προσπάθεια για την αντιμετώπισή τους, , υπήρξε αποσπασματική και, σε αρκετές περιπτώσεις, μη επαρκής. Είναι χαρακτηριστικό το γεγονός ότι οι διατάξεις του ν. 4412/2016 είχαν επιμέρους τροποποιηθεί πάνω από 300 φορές. Ωστόσο, η σημερινή οικονομική συγκυρία οδήγησε στην ανάγκη για αύξηση της αποτελεσματικότητας των διαδικασιών προετοιμασίας, ανάθεσης και εκτέλεσης δημοσίων συμβάσεων προκειμένου οι σχετικές διαδικασίες να επιταχυνθούν, με παράλληλη βελτίωση της ποιότητας των αγαθών, υπηρεσιών και έργων που προμηθεύεται το Δημόσιο και χωρίς να γίνονται εκπτώσεις σε όρους διαφάνειας και ακεραιότητας. Επιπρόσθετα, η αποτελεσματικότητας του συστήματος δημοσίων συμβάσεων αναμένεται να ενισχύσει τις δυνατότητες του ελληνικού Δημοσίου στην πραγματοποίηση δημοσίων επενδύσεων αλλά και στην ταχύτερη απορρόφηση και αξιοποίηση ενωσιακών κονδυλίων και χρηματοδοτικών διευκολύνσεων, ιδίως, ενόψει της προγραμματικής περιόδου ΕΣΠΑ 2021 – 2027 και της αξιοποίησης των δυνατοτήτων του Recovery and Resilience Fund (RRF) για την υποστήριξη της ανάταξης και την ενίσχυση της ανθεκτικότητας των οικονομιών των κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης έναντι κρίσεων. Η πραγμάτωση των ανωτέρω σκοπών θα φανεί κατά την εφαρμογή του ανωτέρω θεσμικού πλαισίου.

Περαιτέρω η Επιτροπή Ανταγωνισμού στις 08.01.2021, έχοντας υπόψη το άρθρο 11 Ν. 3959/2011 για κανονιστική παρέμβαση σε κλάδους της οικονομίας, αποφάσισε αυτεπαγγέλτως την εκκίνηση της σχετικής διαδικασίας στον κλάδο των κατασκευών και προχώρησε στην αποστολή σχετικών ερωτημάτων προς παροχή στοιχείων από εταιρείες του κατασκευαστικού κλάδου. Η ΕΑ δημοσίευσε την 07.04.2021 τις προκαταρτικές απόψεις της αναφορικά με τις συνθήκες ανταγωνισμού στον κλάδο των κατασκευών και καλεί κάθε ενδιαφερόμενο να συνεισφέρει στη δημόσια διαβούλευση επί του κειμένου των απόψεών της Η διάρκεια της διαβούλευσης διαρκεί από την 08.04.2021 έως και την 07.05.2021 και ο Όμιλος επεξεργάζεται την ενεργή συμμετοχή του σε αυτήν με σκοπό μεταξύ άλλων της επισήμανση τυχόν μη ορθών στοιχείων επί του κειμένου της Επιτροπής Ανταγωνισμού.

Ε. Προβλεπόμενη πορεία και Εξέλιξη

Η μητρική εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ του Ομίλου (www.gekterna.com) είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών (FTSE / Athex Large Cap) και είναι ένας από τους μεγαλύτερους επιχειρηματικούς Ομίλους στην Ελλάδα, με παρουσία επίσης στην Κεντρική και Νοτιοανατολική Ευρώπη, τις ΗΠΑ και τη Μέση Ανατολή.
Δραστηριοποιείται στους τομείς των υποδομών, της παραγωγής, προμήθειας και εμπορίας ηλεκτρικής ενέργειας, των παραχωρήσεων, της διαχείρισης απορριμμάτων, των μεταλλευτικών δραστηριοτήτων και της ανάπτυξης και διαχείρισης ακινήτων.

Ο Όμιλος απασχολεί περισσότερους από 3.400 εργαζομένους (άμεσα 2.500 και κατά την αναλογία του μέσω κοινοπραξιών 900) ανά τον κόσμο, ενώ οι συνολικές επενδύσεις του τα τελευταία χρόνια έχουν ξεπεράσει τα 2,3 δισ. ευρώ, στηρίζοντας έμπρακτα την ελληνική οικονομία αλλά και το τραπεζικό σύστημα της χώρας, διατηρώντας συνεχώς όλα τα διαθέσιμα του Ομίλου σε ελληνικές τράπεζες.

Το ανεκτέλεστο κατασκευαστικό υπόλοιπο του Ομίλου κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων ανέρχεται με τις υπογεγραμμένες και προς υπογραφή νέες συμβάσεις σε 2,2 δισ. ευρώ, ενώ η συνολική εγκατεστημένη ισχύς των ενεργειακών μονάδων που ανήκουν ή στις οποίες συμμετέχει ο Όμιλος ξεπερνά τα 1.945MW. Παράλληλα, τα υλοποιημένα έργα Παραχωρήσεων και ΣΔΙΤ είναι σε πλήρη λειτουργία.

Η Ελληνική οικονομία στις αρχές του 2020 βρισκόταν σε αναπτυξιακή πορεία σύμφωνα με βεβαιωμένες εκτιμήσεις από αρμόδιους φορείς, με αυτές να προβλέπουν την επιτάχυνση του ρυθμού ανάπτυξης.

Η συνέχιση της αναπτυξιακής πορείας τόσο της ελληνικής όσο και της παγκόσμιας οικονομίας τέθηκαν εκ νέου σε δοκιμασία από την εμφάνιση και εξάπλωση του COVID-19, ο αντίκτυπος του οποίου στην οικονομική δραστηριότητα δεν μπορεί να εκτιμηθεί με ακρίβεια στην παρούσα φάση, καθώς δεν είναι ακόμα γνωστή η διάρκεια και η έκταση της εξάπλωσης του φαινομένου αυτού, παρά το γεγονός ότι η εξεύρεση εμβολίων κατά του COVID-19 έχει δώσει μια καινούργια προοπτική για το β΄εξάμηνο του 2021 και για τα επόμενα χρόνια.

Αξίζει, ωστόσο, να σημειωθεί ότι η ενίσχυση της επενδυτικής δραστηριότητας στους τομείς που δραστηριοποιείται ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (ΑΠΕ, Παραχωρήσεις, Κατασκευές Υποδομών) αποτελούν προτεραιότητα τόσο της ελληνικής πολιτείας όσο και της Ευρωπαϊκής Ένωσης στην προσπάθεια για οικονομική ανάκαμψη κι αντιμετώπιση των οικονομικών επιπτώσεων της πανδημίας COVID-19. Η Πολιτεία πρόσφατα θεσμοθέτησε νέο πλαίσιο για την επιτάχυνση της υλοποίησης επενδύσεων στις ΑΠΕ, ενώ παράλληλα στον τομέα της κατασκευής υποδομών υπάρχει διάθεση επιτάχυνσης των διαγωνισμών για νέα έργα παραχωρήσεων και ΣΔΙΤ. Τα έργα υποδομών μέσω της υψηλής πολλαπλασιαστικής επίδρασης (multiplier effect), συμβάλλουν σημαντικά στην αύξηση του ΑΕΠ και στην ενίσχυση της απασχόλησης. Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ως μέλος της Ένωσης Προσώπων INSPIRE ATHENS έχει αναδειχθεί προσωρινός Ανάδοχος στο έργο Integrated Casino Resort στο Ελληνικό και ταυτόχρον ασυμμετέχει στη διαγωνιστική διαδικασία έργων παραχώρησης όπως η Εγνατία Οδός, ο Βόρειος Οδικός Άξονας Κρήτης, η Υποθαλάσσια Ζεύξη Σαλαμίνας-Περάματος, κ.α.

Το έτος 2021 ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ θα συνεχίσει την εφαρμογή της στρατηγικής του για συνεχή ανάπτυξη στην ελληνική και στις διεθνείς αγορές στον τομέα των ΑΠΕ, στον τομέα των Παραχωρήσεων και στον Κατασκευαστικό τομέα. Στόχος είναι να διατηρήσει την ηγετική της θέση στην ελληνική αγορά και να επιδιώξει την βιώσιμη ανάπτυξή της στις αγορές του εξωτερικού, ώστε να επιτυγχάνει ικανοποιητική διασπορά του επιχειρηματικού κινδύνου και να διατηρεί την απόδοση των κεφαλαίων της σε ικανοποιητικό επίπεδο. Οι προοπτικές επίτευξης των στόχων που αναλογούν στο 2021 και μετά είναι θετικές δεδομένου ότι:

Στον Λειτουργικό Τομέα των Κατασκευών:
Ο Όμιλος, κυρίως μέσω της 100% θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ Α.Ε., δραστηριοποιείται στον τομέα των κατασκευών εδώ και σχεδόν μισό αιώνα, τόσο στην Μέση Ανατολή και τη Νοτιοανατολική Ευρώπη, στην εκτέλεση μεγάλων και σύνθετων ευρύτατου φάσματος δημόσιων και ιδιωτικών έργων, μεγάλου προϋπολογισμού και σύνθετης τεχνογνωσίας, όπως οδικά και σιδηροδρομικά δίκτυα, κτίρια, νοσοκομεία, μουσεία, βιομηχανικές εγκαταστάσεις, υδροηλεκτρικά έργα, φράγματα, βιομηχανικές εγκαταστάσεις, εργοστάσια παραγωγής ενέργειας κ.λπ.

Οι προοπτικές για τα επόμενα έτη συνηγορούν στην βελτίωση των οικονομικών μεγεθών του τομέα, αφού το ανεκτέλεστο υπόλοιπο κατασκευαστικών εργασιών διατηρείται σε υψηλά επίπεδα, ανερχόμενο την 31.12.2020 σε 1,6 δισ. ευρώ περίπου και κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων με τις υπογεγραμμένες και προς υπογραφή νέες συμβάσεις σε 2,2 δισ. Ευρώ, σύμφωνα με τις διαβεβαιώσεις του αρμόδιου Υπουργού, η πρόθεση της Ελληνικής Κυβέρνησης είναι να αλλάξει το θεσμικό πλαίσιο των διαγωνιστικών διαδικασιών, έτσι ώστε να επιταχυνθούν οι αδειοδοτήσεις για να ενταχθούν στον νόμο των στρατηγικών επενδύσεων τα μεγάλα έργα των υποδομών, τα οποία ξεπερνούν τα 13 δισ. ευρώ.

Παράλληλα, η ύπαρξη συνεργειών που θα προκύψουν από την εκτέλεση νέων επενδύσεων εντός του Ομίλου, θα συνδράμουν προς την κατεύθυνση της βελτίωσης των οικονομικών μεγεθών του τομέα.
Να σημειωθεί ότι η εκτέλεση των ανωτέρω έργων, θα επιφέρει στην Ελληνική Οικονομία σημαντικά θετικά πολλαπλασιαστικά αποτελέσματα.

Ο Όμιλος, με την συνέπεια και την υψηλή αίσθηση εταιρικής κοινωνικής ευθύνης που τον διακρίνει, θα παραμείνει πρωτοπόρος στον τομέα των κατασκευών και θα επιδιώξει να αυξήσει τα οικονομικά

μεγέθη του τομέα, δημιουργώντας ταυτόχρονα ικανοποιητικά κέρδη προς όφελος των μετόχων του, σύμφωνα με τον επιχειρηματικό του σχεδιασμό, παρά τις πρόσκαιρες αντίξοες συνθήκες οι οποίες δημιουργήθηκαν από τις αρχές του 2020 έως και το πέρας αυτών, από την εκδήλωση της πανδημίας του κορωνοϊού COVID-19.

Στον Λειτουργικό Τομέα Παραγωγής Ενέργειας:

α) Παραγωγή ηλεκτρισμού από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας

Τόσο στην διεθνή οικονομική σκηνή όσο και στην Ελληνική, οι πολιτικές ηγεσίες έχουν πρόσφατα επιβεβαιώσει το ενδιαφέρον τους για την ανάπτυξη των Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας και την ταχύτερη δυνατή υποκατάσταση των παραδοσιακών, θερμικών πηγών (λιγνίτης, κάρβουνο κ.λπ.) από Αιολικό, Φωτοβολταϊκό κ.λπ. δυναμικό, ώστε να αντιμετωπιστεί αποτελεσματικά η προϊούσα επιβάρυνση του φυσικού περιβάλλοντος.
Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος μέσω της θυγατρικής του ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ επιβεβαιώνεται για την στρατηγική του απόφαση να επενδύσει δυναμικά στον χώρο των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, έχοντας την 31.12.2020 σε λειτουργία 606 MW στην Ελλάδα, 510 MW στις Η.Π.Α., 102 MW στην Πολωνία και 30 MW στην Βουλγαρία, συμβάλλοντας στην καταπολέμηση της μόλυνσης του περιβάλλοντος, δημιουργώντας ταυτόχρονα ικανοποιητικά κέρδη προς όφελος των μετόχων του.

Ειδικότερα στην Ελλάδα, οι αναμενόμενες επιπτώσεις από μια σειρά αποφάσεων της Κυβέρνησης, όπως η απολιγνιτοποίηση και η εν γένει αντικατάσταση των ορυκτών καυσίμων από καθαρές πηγές ενέργειας, η ιδιωτικοποίηση της ΔΕΠΑ Εμπορίας (με συμμετοχή του Ομίλου στην σχετική διαγωνιστική διαδικασία που βρίσκεται σε εξέλιξη) και της ΔΕΠΑ Υποδομών, καθώς και η ιδιωτικοποίηση της ΔΕΔΔΗΕ και περαιτέρω πώληση του 49% της ΑΔΜΗΕ, θα επιφέρουν σημαντικές εξελίξεις στις οποίες, η γρήγορη προσαρμογή θα αναδειχθεί σε κρίσιμο παράγοντα για την αναδιάρθρωση της αγοράς και την ανακατανομή ρόλου και μεριδίου των κύριων ανταγωνιστών, εντός αυτής.

Ο Όμιλος μέσω της θυγατρικής του ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ αξιοποιώντας την κυριαρχική του θέση και την τεχνογνωσία του στις ΑΠΕ και εκτιμώντας το ευνοϊκό περιβάλλον στο χώρο, συνεχίζει το επενδυτικό του πρόγραμμα στην Ελλάδα, υλοποιώντας νέες επενδύσεις στην παραγωγή καθαρής ενέργειας, συνολικού προϋπολογισμού της τάξης των 550 εκατ. ευρώ.
Ήδη έχει ξεκινήσει την κατασκευή νέων αιολικών πάρκων στην Εύβοια, καθώς ολοκληρώθηκε και η εξαγορά του χαρτοφυλακίου αδειοδοτημένων και υπό αδειοδότηση αιολικών πάρκων ισχύος 270 MW της εταιρείας «RF Ομαλιές ΜΑΕ» από την «RF ENERGY ΑΕ».

Πέραν των ανωτέρω νέων επενδύσεων σε αιολικά πάρκα, ο Όμιλος μέσω της θυγατρικής του ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ έχει ήδη δρομολογήσει επιπλέον επενδύσεις συνολικού προϋπολογισμού άνω του 1 δισ. ευρώ οι οποίες αφορούν σε νέα αιολικά πάρκα σε διάφορες περιοχές της Ελλάδας, σε έργα περιβάλλοντος και διαχείρισης απορριμμάτων, αλλά και σε έργα αποθήκευσης καθαρής ενέργειας, όπως τον υβριδικό σταθμό Αμαρίου στην Κρήτη και το έργο αντλησιοταμίευσης στην Αμφιλοχία. Πρόκειται για δύο εξαιρετικά σημαντικές επενδύσεις της τάξης των 800 εκατ. ευρώ, απαραίτητες για την εξισορρόπηση των δικτύων μεταφοράς και τη μετάβαση σε μια οικονομία χωρίς άνθρακα. Οι ήδη δρομολογημένες επενδύσεις σε συνδυασμό με τα νέα αιολικά πάρκα στην Εύβοια ανεβάζουν το

συνολικό επενδυτικό πρόγραμμα του Ομίλου μέσω της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ περίπου 1,7 δισ.ευρώ, με στόχο η συνολική εγκατεστημένη ισχύς της Εταιρείας να προσεγγίσει τα 3.000 MW μέσα στην επόμενη πενταετία.

Ο Όμιλος, με την συνέπεια και την υψηλή αίσθηση εταιρικής κοινωνικής ευθύνης που τον διακρίνει, θα παραμείνει πρωτοπόρος στον τομέα των επενδύσεων και θα επιδιώξει να διατηρήσει τον ρυθμό ανάπτυξης του Ομίλου δημιουργώντας ταυτόχρονα ικανοποιητικά κέρδη προς όφελος των μετόχων του, σύμφωνα με τον επιχειρηματικό του σχεδιασμό, παρά τις πρόσκαιρες αντίξοες συνθήκες που δημιουργήθηκαν από τις αρχές του 2020 από την εκδήλωση της πανδημίας του κορωνοϊού COVID-19 και διατηρούνται έως και το 2021, καθώς και από τις επιπτώσεις του φυσικού φαινομένου στο Τέξας των ΗΠΑ στις αρχές του 2021.

β) Παραγωγή ηλεκτρισμού από θερμικές πηγές ενέργειας – Εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας

Ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ δραστηριοποιείται στην παραγωγή θερμικής ενέργειας μέσω της συμμετοχής του στις εταιρείες ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε. (ΗΡΩΝ ΙΙ Α.Ε.), στο μετοχικό κεφάλαιο της οποίας συμμετέχουν επίσης οι ENGIE (πρώην GDF Suez) και Qatar Petroleum, δύο κορυφαίοι διεθνείς ενεργειακοί παίκτες και στην εταιρεία ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ Α.Ε. (ΗΡΩΝ Ι Α.Ε) (www.heron.gr) στην οποία συμμετέχει η ENGIE (πρώην GDF Suez), διαθέτοντας δύο θερμοηλεκτρικές μονάδες παραγωγής ενέργειας με εγκατεστημένη ισχύ 147 MW και 435 MW (ΗΡΩΝ Ι & ΗΡΩΝ ΙΙ αντίστοιχα) στη Βοιωτία, που δραστηριοποιούνται στους τομείς παραγωγής, προμήθειας και εμπορίας ηλεκτρικής ενέργειας.

Οι αναμενόμενες επιπτώσεις των αποφάσεων της Κυβέρνησης, για την αντικατάσταση του λιγνίτη ως καύσιμο για τον εξηλεκτρισμό της χώρας, επιβεβαιώνουν την στρατηγική απόφαση του Ομίλου να επενδύσει δυναμικά στην κατασκευή και λειτουργία μιας νέας μονάδας φυσικού αερίου συνδυασμένου κύκλου ονομαστικής καθαρής ισχύος 600MW στην περιοχή της Κομοτηνής, για την οποία απαιτείται μια επένδυση της τάξεως των 300 εκατ. ευρώ, εκτιμώντας ότι θα προκύψουν ικανοποιητικά κέρδη προς όφελος των μετόχων του Ομίλου.

Στον Λειτουργικό Τομέα Παραχωρήσεων – Αυτό / Συγχρηματοδοτούμενων έργων:

Ο Όμιλος έχει επίσης δυναμική παρουσία στη χρηματοδότηση, διαχείριση και εμπορική εκμετάλλευση έργων παραχώρησης.
Ο Όμιλος ελέγχει τις εταιρείες ΝΕΑ ΟΔΟΣ και ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ με ποσοστό 100%, διαθέτει παρουσία με 17% στο μετοχικό κεφάλαιο της ΟΛΥΜΠΙΑΣ ΟΔΟΥ, ενώ έχει συμμετάσχει στην κατασκευή και λειτουργία σταθμών αυτοκινήτων.

Επιπλέον, ο Όμιλος, μέσω της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, συμμετέχει σε έργα μέσω ΣΔΙΤ, όπως α) η Μονάδα Διαχείρισης Απορριμμάτων Ηπείρου, της οποίας η λειτουργία ξεκίνησε την 27.03.2019 και έχει ορίζοντα εκμετάλλευσης 25 έτη, και β) η Ολοκληρωμένη Μονάδα Διαχείρισης Πελοποννήσου η κατασκευή της οποίας ξεκίνησε στις 29.01.2021, έχει διάρκεια 2 έτη και περίοδο λειτουργίας 26 έτη.

Συμμετέχει με ποσοστό 70% στην Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Ηλεκτρονικού Εισιτηρίου – HELLAS SMARTICKET ΑΕ, η οποία έχει αναλάβει τη λειτουργία του αυτόματου συστήματος συλλογής κομίστρου για τις αστικές συγκοινωνίες της Αθήνας. Η διάρκεια της παραχώρησης θα είναι για 10 χρόνια μετά την περίοδο κατασκευής.

Συμμετέχει στην Κοινοπραξία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (70%) – INDIGITAL (15%) – AMCO (15%), η οποία ανέλαβε την κατασκευή του έργου «Ψηφιακός Μετασχηματισμός, Τηλεματική, και Ενιαίο Αυτόματο Σύστημα Συλλογής Κομίστρου για τον Οργανισμό Συγκοινωνιακού Έργου Θεσσαλονίκης (ΟΣΕΘ)», της οποίας ο συνολικός προϋπολογισμός ανέρχεται σε 30 εκατ. ευρώ πλέον ΦΠΑ. Η σύμβαση προβλέπει την κατασκευαστική περίοδο (12 μήνες) και την παροχή υπηρεσιών συντήρησης και υποστήριξης λειτουργίας για πέντε (5) έτη από την ολοκλήρωση, ενώ η Αναθέτουσα Αρχή διατηρεί το δικαίωμα της επέκτασης της περιόδου συντήρησης και υποστήριξης λειτουργίας για άλλα πέντε (5) έτη.

Παράλληλα, η Διοίκηση συνεχίζει την διερεύνηση νέων επενδύσεων για την επέκταση της δραστηριότητας του Ομίλου στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, παρακολουθώντας συνεχώς τις εξελίξεις στην Ελληνική οικονομία, συνεργαζόμενος με χρηματοοικονομικούς παράγοντες και ειδικούς αναλυτές των διεθνών αγορών.

Προς την κατεύθυνση της αναζήτησης και δρομολόγησης νέων επενδύσεων με τη μορφή των συμβάσεων Παραχώρησης και ΣΔΙΤ ήδη στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ ως μέλος της Ένωσης Προσώπων INSPIRE ATHENS, κοινοποιήθηκε η απόφαση της Επιτροπής Εποπτείας και Ελέγχου Παιγνίων (Ε.Ε.Ε.Π.), μαζί με τα πρακτικά της Επιτροπής Διενέργειας του Διεθνούς Διαγωνισμού για την Παραχώρηση Άδειας λειτουργίας Επιχείρησης Καζίνο (ΕΚΑΖ) ευρέος φάσματος δραστηριοτήτων στον Μητροπολιτικό Πόλο Ελληνικού - Αγίου Κοσμά. Η απόφαση αφορά στα αποτελέσματα του σταδίου αξιολόγησης του Φακέλου «Δικαιολογητικά Συμμετοχής» των Διαγωνιζομένων και σύμφωνα με αυτήν (όπως ανακοινώθηκε με επίσημο Δελτίο Τύπου στις 20.01.2020 από την Ε.Ε.Ε.Π.) απορρίπτεται η Προσφορά του Διαγωνιζομένου SHRE/SHRI, LLC και γίνεται αποδεκτή η Προσφορά του Διαγωνιζομένου, με την επωνυμία INSPIRE ATHENS - Ένωση Προσώπων μεταξύ των Εταιρειών «MGE Hellinikon B.V.», «Mohegan Gaming Advisors, LLC» και «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.».Κατά της παραπάνω απόφασης, η εταιρεία «SHRE/SHRI LLC» κατέθεσε την από 30.01.2020 προδικαστική προσφυγή ενώπιον της Αρχής Εξέτασης Προδικαστικών Προσφυγών (εφεξής, «ΑΕΠΠ»). Με τη με αρ. 10/2020 απόφαση της ΑΕΠΠ, η προδικαστική προσφυγή της αιτούσας απορρίφθηκε. Κατά της παραπάνω απόφασης, ασκήθηκε από τη «SHRE/SHRI LLC» η, με αρ. κατ. 69/2020, αίτηση αναστολής εκτέλεσης και χορήγησης προσωρινής διαταγής αναστολής εκτέλεσης ενώπιον του ΣτΕ η οποία και απορρίφθηκε με την υπ' αρ. 72/2020 απόφαση της Επιτροπής Αναστολών του ΣτΕ (Ολομέλεια). Η «SHRE/SHRI LLC κατέθεσε και αίτηση ακύρωσης κατά της ανωτέρω απόφασης της ΑΕΠΠ ενώπιον του ΣτΕ (Ολομέλεια) η οποία εκδικάστηκε την 3.7.2020. Στις 24.09.2020 δημοσιεύθηκε η υπ' αριθμ. 1819/2020 απόφαση του ΣτΕ δυνάμει της οποίας απορρίφθηκε η αίτηση ακύρωσης της SHRE/SHRI κατά της υπ' αριθμ. 10/2020 απόφασης της ΑΕΠΠ και ως εκ τούτου είναι πλέον οριστικά αποκλεισθείσα.

Στις 28.08.2020 κοινοποιήθηκε στον Διαγωνιζόμενο INSPIRE ATHENS, η με αριθμό 504/1/30.07.2020 απόφαση της Ε.Ε.Ε.Π. με θέμα: «Επικύρωση των αποτελεσμάτων του σταδίου αξιολόγησης του Φακέλου «Τεχνική Προσφορά» του Διεθνούς Δημόσιου Διαγωνισμού για την Παραχώρηση Άδειας Λειτουργίας Επιχείρησης Καζίνο (ΕΚΑΖ) ευρέος φάσματος δραστηριοτήτων στον Μητροπολιτικό Πόλο Ελληνικού - Αγίου Κοσμά.», καθώς και αντίγραφο των Πρακτικών της Επιτροπής Διενέργειας του

Διαγωνισμού με την οποία η Τεχνική προσφορά του ευρέθηκε χωρίς ελλείψεις και ο διαγωνιζόμενος συνεχίζει στην επόμενη φάση του Διαγωνισμού. Κατά της ανωτέρω απόφασης η SHRE/SHRI κατέθεσε την από 08.09.2020 προδικαστική προσφυγή στην ΑΕΠΠ και η οποία και απορρίφθηκε με την υπ'αρ. 21/2020 απόφασή της. Στις 24.09.2020 δημοσιεύθηκε η υπ' αριθμ. 1819/2020 του ΣτΕ δυνάμει της οποίας **απορρίφθηκε** η αίτηση ακύρωσης της SHRE/SHRI κατά της υπ' αριθμ. 10/2020 απόφασης της ΑΕΠΠ και ως εκ τουτου είναι πλέον οριστικά αποκλεισθείσα.
Στις 07.10.2020 η ΕΕΕΠ προχώρησε στην αποσφράγιση της Οικονομικής προσφοράς της Ένωσης Προσώπων INSPIRE ATHENS, και κατόπιν της αξιολόγησης και σχετικής βαθμολόγησης της από την Επιτροπή Διαγωνισμού , η ένωση κηρύχθηκε Προσωρινός Ανάδοχος για την Παραχώρηση Άδειας Λειτουργίας Επιχείρησης Καζίνο (ΕΚΑΖ) ευρέος φάσματος δραστηριοτήτων στον Μητροπολιτικό Πόλο Ελληνικού - Αγίου Κοσμά και κλήθηκε εν συνεχεία στην υποβολή δικαιολογητικών προσωρινού αναδόχου.

Η εκμετάλλευση των Παραχωρήσεων των Αυτοκινητοδρόμων, η εκμετάλλευση των Μονάδων Διαχείρισης Απορριμμάτων, η Λειτουργία του Αυτόματου Συστήματος Συλλογής Κομίστρου και η μελλοντική εκμετάλλευση του Αεροδρομίου Καστελίου μετά την ολοκλήρωση της κατασκευής, αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά σημαντικά βελτιωμένα αποτελέσματα, σύμφωνα με τις υπάρχουσες εκτιμήσεις, μη επηρεαζόμενα ουσιωδώς από τις πρόσκαιρες αντίξοες συνθήκες που δημιουργήθηκαν στις αρχές του 2020 από την εκδήλωση της πανδημίας του κορωνοϊού COVID-19, λόγω της φύσης των υπαρχόντων συμβάσεων.

Ο Όμιλος επιβεβαιώνεται για την στρατηγική του απόφαση να επενδύσει δυναμικά στον χώρο των ΣΔΙΤ, δημιουργώντας ταυτόχρονα ικανοποιητικά κέρδη προς όφελος των μετόχων του.

Στον Λειτουργικό Τομέα Εκμετάλλευσης Ακινήτων - Real Estate:

Ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ δραστηριοποιείται επίσης στην ανάπτυξη και διαχείριση ακινήτων με ένα ευρύ χαρτοφυλάκιο σε Ελλάδα, Βουλγαρία και Ρουμανία που περιλαμβάνει εμπορικά κέντρα, βιομηχανικά πάρκα, πάρκα αναψυχής, συγκροτήματα κατοικιών, ξενοδοχεία, κ.λπ. και παράλληλα εξετάζει εναλλακτικά σενάρια για την εκμετάλλευσή ενός τμήματος των επενδύσεων και όπου κρίνει σκόπιμο, θα συνεχίσει τις επενδύσεις του.

Στον Λειτουργικό Τομέα Λατομείων/Βιομηχανίας:

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται επίσης στην εξόρυξη και επεξεργασία λευκολίθου και στην βιομηχανική παραγωγή προϊόντων Καυστικής και Δίπυρης μαγνησίας μέσω της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ Α.Ε, μια δραστηριότητα κυρίως εξαγωγική (www.ternamag.com).

Παρά την ύπαρξη των αρνητικών αποτελεσμάτων κατά την τρέχουσα χρήση στον τομέα της βιομηχανίας, η εταιρεία έχοντας προβεί ήδη σε επανασχεδιασμό των λειτουργικών της δραστηριοτήτων, με στόχο την μείωση του κόστους των παραγόμενων προϊόντων, εκτιμά ότι μελλοντικά ο τομέας της βιομηχανίας θα καταστεί κερδοφόρος.

ΣΤ. Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ)

Στο πλαίσιο της εφαρμογής των Κατευθυντήριων Γραμμών «Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης» της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA/2015/1415el) που εφαρμόζονται από την 3η Ιουλίου 2016 στους Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης [ΕΔΜΑ].

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης («ΕΔΜΑ») στα πλαίσια λήψης αποφάσεων σχετικά με τον χρηματοοικονομικό, λειτουργικό και στρατηγικό σχεδιασμό του καθώς και για την αξιολόγηση και την δημοσίευση των επιδόσεών του. Αυτοί οι ΕΔΜΑ εξυπηρετούν στην καλύτερη κατανόηση των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και της χρηματοοικονομικής του θέσης. Οι εναλλακτικοί δείκτες θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη πάντα σε συνδυασμό με τα οικονομικά αποτελέσματα που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και σε καμία περίπτωση δεν αντικαθιστούν αυτά.

Σημειώνεται ότι εντός της τρέχουσας χρήσης, ο Όμιλος αποφάσισε να επαναπροσδιορίσει τον τρόπο απεικόνισης των οικονομικών πληροφοριών ανά λειτουργικό τομέα δραστηριότητας. Η απόφαση αυτή της Διοίκησης βασίστηκε στην εκτίμησή της ότι η συγκεκριμένη μεταβολή οδηγεί, σε πιο συναφή πληροφόρηση σχετικά με τη χρηματοοικονομική απόδοση και την αξιολόγηση των επιδόσεων των επιμέρους λειτουργικών τομέων του Ομίλου. Ειδικότερα από την τρέχουσα χρήση και εφεξής, οι λειτουργικοί τομείς θα παρουσιάζονται προ των απαλοιφών που πραγματοποιούνται μεταξύ των διαφορετικών λειτουργικών τομέων για τους σκοπούς των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, σε αντίθεση με την έως και την προηγούμενη χρήση παρουσίαση όπου τα αποτελέσματα των λειτουργικών τομέων παρουσιάζονταν μετά από τις απαλοιφές μεταξύ διαφορετικών τομέων. Οι διατομεακές απαλοιφές (οι οποίες κατά την παρουσίαση των επιμέρους λειτουργικών τομέων πραγματοποιούνταν εντός αυτών) παρουσιάζονται, πλέον, διακριτά σε μία ξεχωριστή στήλη «Διατομεακές απαλοιφές».

Κατά την περιγραφή των επιδόσεων του Ομίλου χρησιμοποιούνται οι κάτωθι δείκτες:

«Καθαρό χρέος / (Πλεόνασμα)»

Είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση του Ομίλου κρίνει την ταμειακή θέση ενός τομέα δραστηριότητας σε κάθε χρονική στιγμή. Το στοιχείο ορίζεται ως το σύνολο των υποχρεώσεων από δάνεια και τραπεζικές μισθώσεις μείον τα χρηματικά διαθέσιμα. Από τον εν λόγω δείκτη, αν αφαιρεθούν οι δεσμευμένες καταθέσεις (σημ.20) και προστεθούν οι επιχορηγήσεις προς επιστροφή (σημ.31), προκύπτει το «Καθαρό Χρέος / (Πλεόνασμα) μετά των δεσμευμένων καταθέσεων και επιχορηγήσεων προς επιστροφή».

Ο δείκτης για τις χρήσεις 2020 και 2019 έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31.12.2020	**31.12.2019**
Μακροπρόθεσμα δάνεια (Σημ.24)	2.198.693	1.788.773
Υποχρεώσεις από τραπεζικές μισθώσεις (Σημ.25)	526	6.848
Βραχυπρόθεσμα δάνεια (Σημ.24)	116.505	130.598
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση (Σημ. 24)	109.958	105.123
Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων	**2.425.682**	**2.031.342**
Μείον: Χρηματικά διαθέσιμα (Σημ.23)	(1.108.417)	(594.671)
Καθαρό Χρέος / (Πλεόνασμα) (Σημ. 6)	**1.317.265**	**1.436.671**
Μείον: Δεσμευμένοι λογαριασμοί τραπεζικών καταθέσεων (Σημ.20)	(106.008)	(51.547)
Πλέον: Εγκριθείσες και εισπραχθείσες επιχορηγήσεις προς επιστροφή (σημ.31)	3.024	3.024
Καθαρό Χρέος / (Πλεόνασμα) μετά των δεσμευμένων καταθέσεων και επιχορηγήσεων προς επιστροφή	**1.214.281**	**1.388.148**

«Δανειακές Υποχρεώσεις προς Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων»

Είναι ένας δείκτης με τον οποίο η διοίκηση αξιολογεί την χρηματοοικονομική μόχλευση του Ομίλου. Ως **«Δανειακές Υποχρεώσεις»** ορίζεται το σύνολο των Βραχυπρόθεσμων Δανείων, των Μακροπρόθεσμων Δανείων, των Υποχρεώσεων από τραπεζικές μισθώσεις και των Μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων πληρωτέων την επόμενη χρήση. Ως **«Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων»** ορίζεται το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων, των Δανειακών Υποχρεώσεων, των Συμμετοχικών τίτλων εξομοιούμενων με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (Σημ. 26), η αποπληρωμή των οποίων έπεται της εξυπηρέτησης του πρωτογενούς χρέους των αντίστοιχων Αιολικών Πάρκων και διενεργείται μόνο στο βαθμό που υπάρχουν οι απαιτούμενες αποδόσεις από την λειτουργία τους, των κρατικών επιχορηγήσεων μειωμένο κατά το ποσό των χρηματικών διαθεσίμων που δεν υπόκεινται σε οποιοδήποτε περιορισμό χρήσης ή δέσμευση.

Ο δείκτης για τις χρήσεις 2020 και 2019 έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31.12.2020	**31.12.2019**
Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων (Σημ.6) (α)	2.425.682	2.031.342
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	823.868	766.875
Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρ/κες υποχρεώσεις (Σημ.26)	281.263	375.772
Επιχορηγήσεις	102.266	154.699
Μερικό σύνολο (β)	**3.633.079**	**3.328.688**
Μείον:		
Χρηματικά διαθέσιμα (Σημ.23)	(1.108.417)	(594.671)
Δεσμευμένοι λογαριασμοί τραπεζικών καταθέσεων (Σημ.20)	(106.008)	(51.547)

Εγκριθείσες και εισπραχθείσες επιχορηγήσεις προς επιστροφή (σημ.31)	3.024	3.024
Μερικό σύνολο (γ)	**(1.211.401)**	**(643.194)**
Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων (β+γ)=(δ)	**2.421.678**	**2.685.494**
Δανειακές υποχρεώσεις/ Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων (α)/(δ)	**100,17%**	**75,64%**

EBITDA (Earnings Before Interest Taxes Depreciation & Amortization) - «Κέρδη προ τόκων, φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων»

Είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση του Ομίλου κρίνει την λειτουργική απόδοση ενός τομέα δραστηριότητας. Ο δείκτης «EBITDA» ορίζεται ως τα Λειτουργικά αποτελέσματα «EBIT», πλέον οι αποσβέσεις παγίων, μείον οι αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις παγίων, όπως παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

Προσαρμοσμένο EBITDA– Προσαρμοσμένα Κέρδη προ τόκων, φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων

Ο δείκτης «προσαρμοσμένο EBITDA» ορίζεται ως το «EBITDA», πλέον τα περιλαμβανόμενα σε αυτό μη ταμειακά αποτελέσματα.

Λειτουργικά αποτελέσματα προ τόκων και φόρων (EBIT –Earnings Before Interest and Taxes)

Το στοιχείο Λειτουργικά αποτελέσματα (EBIT) ορίζεται ως το Μικτό κέρδος, μείον τα Έξοδα διοίκησης και διάθεσης, μείον τα Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης, πλέον/μείον τα Λοιπά έσοδα/(έξοδα) προσδιοριστικά του EBIT. Τα Λοιπά έσοδα/(έξοδα) προσδιοριστικά του EBIT ορίζονται ως τα Λοιπά έσοδα/(έξοδα) εκτός των κονδυλίων των Συναλλαγματικών διαφορών πληρωμής και αποτίμησης, των Απομειώσεων/(Ανακτήσεων απομειώσεων) παγίων όπως παρουσιάζονται στη Σημείωση 39.

Κάτωθι παρατίθενται οι δείκτες EBITDA και Προσαρμοσμένο EBITDA για τις χρήσεις 2020 και 2019, ανά λειτουργικό τομέα και συνολικά :

Επιχειρηματικοί τομείς 31.12.2020	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ΑΠΕ	Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία HP	Εκμετάλλευση Ακινήτων	Λατομεία/ Βιομηχανία	Παραχωρήσεις	Συμμετοχές	Διατομεακές Απαλοιφές	Ενοποιημένα Σύνολα
Μικτό κέρδος	**35.406**	**141.660**	**515**	**(68)**	**(985)**	**35.556**	**(647)**	**3.392**	**214.829**
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(31.184)	(21.529)	(366)	(604)	(4.155)	(10.897)	(11.714)	960	**(79.489)**
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	(1.145)	(2.716)	0	0	(160)	(479)	(16)	0	**(4.516)**
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) προσδιοριστικά του EBIT	3.868	10.036	625	(272)	(7.908)	19.933	650	(957)	**25.975**
Λειτουργικά αποτελέσματα (EBIT)	**6.945**	**127.451**	**774**	**(944)**	**(13.208)**	**44.113**	**(11.727)**	**3.395**	**156.799**
Καθαρές αποσβέσεις χρήσης	11.048	66.483	18	612	2.702	44.000	145	(3.628)	**121.380**
EBITDA	**17.993**	**193.934**	**792**	**(332)**	**(10.506)**	**88.113**	**(11.582)**	**(233)**	**278.179**
Μη ταμειακά αποτελέσματα	1.038	(37)	61	585	6.420	17.179	2.871	–	**28.117**
Προσαρμοσμένο EBITDA	**19.031**	**193.897**	**853**	**253**	**(4.086)**	**105.292**	**(8.711)**	**(233)**	**306.296**

Επιχειρηματικοί τομείς 31.12.2019	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ΑΠΕ	Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία HP	Εκμετάλλευση Ακινήτων	Λατομεία/ Βιομηχανία	Παραχωρήσεις	Συμμετοχές	Διατομεακές Απαλοιφές	Ενοποιημένα Σύνολα
Μικτό κέρδος	**40.036**	**120.837**	**2.227**	**560**	**(1.080)**	**77.545**	**268**	**(3.917)**	**236.476**
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(33.975)	(20.538)	(316)	(926)	(4.736)	(9.563)	(6.338)	734	**(75.658)**
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	(1.082)	(1.456)	0	0	(304)	(1.088)	0	0	**(3.930)**
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) προσδιοριστικά του EBIT	(1.332)	20.820	306	813	(4.671)	(15.233)	(40)	(291)	**372**
Λειτουργικά αποτελέσματα (EBIT)	**3.647**	**119.663**	**2.217**	**447**	**(10.791)**	**51.661**	**(6.110)**	**(3.474)**	**157.260**
Καθαρές αποσβέσεις χρήσης	11.266	56.192	41	606	2.191	44.201	131	0	**114.628**
EBITDA	**14.913**	**175.855**	**2.258**	**1.053**	**(8.600)**	**95.862**	**(5.979)**	**(3.474)**	**271.888**
Μη ταμειακά αποτελέσματα	1.261	1.077	0	(837)	4.483	7.261	16	0	**13.261**
Προσαρμοσμένο EBITDA	**16.174**	**176.932**	**2.258**	**216**	**(4.117)**	**103.123**	**(5.963)**	**(3.474)**	**285.149**

Οι προσαρμογές των μη ταμειακών αποτελεσμάτων για το 2020 αφορούν σε προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού 2.762, έξοδο που αναγνωρίστηκε από χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών 3.257, ζημιά αποτίμησης επενδυτικών ακινήτων 530, προβλέψεις βαριάς συντήρησης 16.544, προβλέψεις απομείωσης αποθεμάτων και απαιτήσεων, λοιπών προβλέψεων και κερδών από διαγραφή υποχρεώσεων ποσού 5.024.

Ζ. Έκθεση πληρωμών προς κυβερνήσεις

Ο Όμιλος σύμφωνα με τις προβλέψεις του άρθρου 6 του Ν.3556/2007 όπως ισχύει, λόγω της εξορυκτικής δραστηριότητας λατομικών προϊόντων θυγατρικής του εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ, κατέβαλε στην Ελληνική Κυβέρνηση κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31.12.2020, ποσό ύψους 56.419 ευρώ.

Η. Έκθεση μη χρηματοοικονομικής πληροφόρησης 2020

Εισαγωγή

Η παρούσα έκθεση μη χρηματοοικονομικής πληροφόρησης αφορά στην χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020. Η έκθεση έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του ν.4403/2016 και περιέχει πληροφορίες σχετικά με την επίδοση των εταιρειών του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, αναφορικά με τις ακόλουθες θεματικές ενότητες, όπως αυτές ορίζονται στην ενότητα 7 «Έκθεση (Κατάσταση) Μη χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης» της εγκυκλίου 62784/2017, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4403/2016 του Υπουργείου Οικονομίας και Ανάπτυξης (νυν Υπουργείο Ανάπτυξης και Επενδύσεων):

- Επιχειρηματικό μοντέλο/Κυριότεροι μη χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι.
- Καταπολέμηση της διαφθοράς και θέματα σχετικά με τη δωροδοκία.
- Ζητήματα εφοδιαστικής αλυσίδας.
- Σεβασμός των δικαιωμάτων του ανθρώπου.
- Κοινωνικά και εργασιακά θέματα.
- Περιβαλλοντικά και ενεργειακά θέματα

Στην έκθεση παρουσιάζονται πληροφορίες σχετικά με τους κυριότερους κινδύνους που αφορούν στα ανωτέρω θέματα και τις δραστηριότητες του Ομίλου, τις πολιτικές δέουσας επιμέλειας καθώς και λοιπές πολιτικές που εφαρμόζει ο Όμιλος σχετικά με την κάθε ενότητα, ενώ για την καλύτερη κατανόηση της επίδοσης του Ομίλου, αποτυπώνονται τα αποτελέσματα των πολιτικών αυτών και παρατίθενται σχετικοί μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επίδοσης. Επίσης, παρατίθεται μια σύντομη περιγραφή του επιχειρηματικού μοντέλου του Ομίλου.

Το περιεχόμενο της παρούσας έκθεσης μη χρηματοοικονομικής πληροφόρησης έχει συνταχθεί λαμβάνοντας υπόψη τα Πρότυπα GRI, το Πρότυπο SASB “Engineering & Construction Services, 2018” καθώς και τον Οδηγό Δημοσιοποίησης Πληροφορίων Environmental, Social, Governance (ESG) του Χρηματιστηρίου Αθηνών (2019) .

Επιπλέον, στην παρούσα έκθεση και σύμφωνα με την Επιστολή της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με ημερομηνία 05.11.2020, περιλαμβάνεται και η θεματική πτυχή «Επίδραση της πανδημίας του COVID-19 στα μη χρηματοοικονομικά θέματα».

Επιχειρηματικό Μοντέλο

<table>
<tr><th colspan="4">Επιχειρηματικό Μοντέλο Ομίλου</th></tr>
<tr><th rowspan="2">Εισροές</th><th rowspan="2">Επιχειρηματικές Δραστηριότητες και Διαδικασίες</th><th colspan="2">Εκροές – Η αξία που δημιουργούμε</th></tr>
<tr><th>Επιδράσεις στην Οικονομία, στην Κοινωνία, στο Περιβάλλον</th><th>Η Συμβολή μας στους Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης</th></tr>
<tr>
<td>ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
- Ίδια κεφάλαια και δανεισμός

ΑΝΘΡΩΠΙΝΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
- 3.358 Εργαζόμενοι
- Γνώσεις, ικανότητες και δεξιότητες
- Ηθικές αξίες

ΦΥΣΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
- Αέρας
- Νερό
- Ήλιος
- Χρήση γης
- Πρώτες ύλες και υλικά

ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
– Επιχειρηματικές μονάδες

ΠΝΕΥΜΑΤΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
- Πατέντες
- Πνευματικά δικαιώματα
- Πρωτόκολλα, Διαδικασίες

ΚΟΙΝΩΝΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΣΥΝΕΡΓΑΣΙΕΣ
- 6.393 προμηθευτές σε 19(*) χώρες και 4 ηπείρους

*19 χώρες με αξία αγορών μεγαλύτερη του 1εκατ. ευρώ, 51 χώρες συνολικά</td>
<td>ΟΙ ΑΞΙΕΣ ΜΑΣ:
Σεβασμός στον άνθρωπο και το φυσικό περιβάλλον.
Δημιουργία αξίας για τους εργαζόμενους, τους συνεργάτες, τους πελάτες και τους μετόχους μας.
Ειλικρίνεια και αξιοπιστία.
Στοχευμένη κοινωνική προσφορά.

ΟΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΜΑΣ:
• Στρατηγική Βιώσιμης Ανάπτυξης
• Κώδικας Ηθικής και Δεοντολογίας
• Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ)
• Υπεύθυνη Διαχείριση της Εφοδιαστικής Αλυσίδας
• Πολιτική Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων

ΟΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΜΑΣ:
• Υποδομές
• Παραχωρήσεις
• Καθαρή Ενέργεια
• Θερμική Ενέργεια
• Διαχείριση Απορριμμάτων
•Μεταλλευτική Δραστηριότητα
• Real Estate
• Λοιπές δραστηριότητες</td>
<td>• Δημιουργία και διανομή οικονομικής αξίας
• Διασφάλιση της υγείας και της ασφάλειας
• Συνεχής ανάπτυξη και διατήρηση ταλέντων
• Προάσπιση των ανθρωπίνων και εργασιακών δικαιωμάτων
• Περιβαλλοντική συμμόρφωση
• Υπεύθυνη διαχείριση της ενέργειας
• Αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής
• Προστασία και διατήρηση της βιοποικιλότητας
• Διασφάλιση της επιχειρηματικής ηθικής και της κανονιστικής</td>
<td></td>
</tr>
</table>

		• Ετοιμότητα κατά την αντιμετώπιση καταστάσεων έκτακτης ανάγκης • Διαβούλευση με τις τοπικές κοινωνίες και κοινωνική ενίσχυση	

Ο **Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ** είναι ένας από τους μεγαλύτερους επιχειρηματικούς Ομίλους στην Ελλάδα, με παρουσία επίσης στην Κεντρική και Νοτιανατολική Ευρώπη, τις ΗΠΑ και τη Μέση Ανατολή.

Ο Όμιλος κατέχει ηγετική θέση στους τομείς των υποδομών, της παραγωγής, προμήθειας και εμπορίας ηλεκτρικής ενέργειας από θερμικές πηγές και ΑΠΕ, των παραχωρήσεων, της διαχείρισης απορριμμάτων και της ανάπτυξης και διαχείρισης ακινήτων.

Η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών (FTSE / Athex Large Cap) με κύκλο εργασιών που ανέρχεται σε 971 εκατ. ευρώ. Το τρέχον το ανεκτέλεστο υπόλοιπο κατασκευαστικών εργασιών διατηρείται σε υψηλά επίπεδα, ανερχόμενο την 31.12.2020 σε 1,6 δισ. ευρώ περίπου και κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων με τις υπογεγραμμένες και προς υπογραφή νέες συμβάσεις σε 2,2 δισ. Ευρώ. Επιπλέον, η συνολική ισχύς των ενεργειακών μονάδων που ανήκουν ή στις οποίες συμμετέχει ο Όμιλος προσεγγίζει τα 2.400 MW.

Δείκτης C-G1: Εποπτεία βιώσιμης ανάπτυξης

Ως κοινωνικά υπεύθυνος Όμιλος, συνδυάζει την επιχειρηματική του δράση με τη μακροπρόθεσμη δημιουργία αξίας, δίνοντας προτεραιότητα στον άνθρωπο, στο περιβάλλον και στην κοινωνία. Προς αυτή τη κατεύθυνση, στόχος του Ομίλου για το 2021 είναι να εντάξει στην εποπτεία του Δ.Σ τα θέματα βιώσιμης ανάπτυξης με σκοπό τη συζήτηση αυτών κατά τη διάρκεια των συνεδριάσεων.

Στη διάρκεια της ιστορίας του, ο Όμιλος έχει οικοδομήσει σχέσεις εμπιστοσύνης με όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη του, παραμένοντας πιστός στις αρχές που διέπουν την επιχειρηματική λειτουργία του, σε όλη τη διάρκεια εκτέλεσης των εργασιών και δραστηριοτήτων του:

- Σεβασμός στον άνθρωπο και το φυσικό περιβάλλον.
- Δημιουργία αξίας για τους εργαζόμενους, τους συνεργάτες, τους πελάτες και τους μετόχους μας.
- Ειλικρίνεια κι αξιοπιστία.
- Στοχευμένη κοινωνική προσφορά.

Δείκτης SS-E7: Ακυρώσεις και καθυστερήσεις εργασιών

Δεν υπήρξαν ακυρώσεις συμβάσεων κατασκευαστικών έργων, αλλά σημειώθηκε προσωρινή παύση εργασιών σε ορισμένα (2) εργοτάξια και επιβράδυνση εκτέλεσης εργασιών το 2020 λόγω της πανδημίας COVID-19.

Η παρουσία και οι δραστηριότητες του Ομίλου

Υποδομές

Χώρες: Ελλάδα, Βουλγαρία, Σερβία, Ρουμανία, Κατάρ, Μπαχρέιν, Κύπρος, Αλβανία, ΗΑΕ, Σαουδική Αραβία, Ιράκ

Ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ δραστηριοποιείται στον τομέα των κατασκευών εδώ και σχεδόν μισό αιώνα, μέσω της 100% θυγατρικής ΤΕΡΝΑ Α.Ε. Η ΤΕΡΝΑ (www.terna.gr), ιδρύθηκε το 1972 και αποτελεί μία από τις ισχυρότερες Ελληνικές κατασκευαστικές εταιρείες, με εξειδίκευση σε σύνθετα και απαιτητικά έργα υποδομών, συνεργάτης διεθνών Ομίλων, με εμπειρία εντός και εκτός Ελλάδος αλλά και σημαντικές συνέργειες με τις λοιπές δράσεις του Ομίλου σε παραχωρήσεις και ενέργεια.

Η αποδεδειγμένη εμπειρία της ΤΕΡΝΑ Α.Ε. στην εκτέλεση μεγάλων κατασκευαστικών έργων οδοποιίας, κτιριακών, λιμενικών αλλά και μεγάλων ενεργειακών έργων, καθώς και η εδραιωμένη παρουσία της στις αγορές όπου δραστηριοποιείται την καθιστούν μια από τις πιο αναγνωρισμένες τεχνικές εταιρείες.

Παραχωρήσεις Αυτό/Συγχρηματοδοτούμενα Έργα

Χώρα: Ελλάδα

Ο Όμιλος κατέχει δυναμική παρουσία στην κατασκευή, διαχείριση και εμπορική εκμετάλλευση έργων παραχώρησης.

- Ελέγχει τα έργα παραχώρησης της Νέα Οδού και Κεντρικής Οδού με ποσοστό 100% και συμμετέχει με ποσοστό 17% στο μετοχικό κεφάλαιο της Ολυμπίας Οδού.
- Συμμετέχει με ποσοστό 70% στην Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Ηλεκτρονικού εισιτηρίου Hellas Smarticket, η οποία ανέλαβε μέσω σύμβασης ΣΔΙΤ την υλοποίηση ενός Ενιαίου Συστήματος Συλλογής Κομιστών για τις εταιρείες του Ομίλου ΟΑΣΑ.
- Μέσω σύμβασης σύμπραξης ΣΔΙΤ ανέλαβε την κατασκευή και από τον Μάρτιο του 2019 λειτουργεί τη Μονάδα Διαχείρισης Απορριμμάτων Ηπείρου με διάρκεια παραχώρησης τα 27 χρόνια.
- Συμμετέχει με ποσοστο 32,46% στην εταιρεία παραχώρησης ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ που έχει αναλάβει το έργο μελέτης, κατασκευής, λειτουργίας, συντήρησης και εκμετάλλευσης του Νέου Διεθνούς Αερολιμένα Ηρακλείου Κρήτης. Η περίοδος παραχώρησης είναι 35 χρόνια (στα οποία περιλαμβάνονται και 5 έτη κατασκευαστικής περιόδου).
- Συνεχίζει να δραστηριοποιείται στον κλάδο Διαχείρισης και Εκμετάλλευσης Σταθμών Αυτοκινήτων έχει ήδη συμμετάσχει στην κατασκευή και λειτουργία δέκα (10) σταθμών αυτοκινήτων στη χώρα μας.

Παραγωγή Ενέργειας

Ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ δραστηριοποιείται στον χώρο της ενέργειας από τα μέσα της δεκαετίας του 1990 και αποτελεί έναν εκ των πρωταγωνιστών τόσο στο χώρο των Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας μέσω του Ομίλου της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΑΙΚΗ όσο και στην θερμικά παραγόμενη ενέργεια μέσω του Ομίλου ΗΡΩΝ.

- **Καθαρή ενέργεια**

Χώρες: Έλλαδα, ΗΠΑ, Βουλγαρία, Πολωνία

Ο Όμιλος εταιρειών ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ Η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, ενας από τους μεγαλύτερους Ομίλου παραγωγής και αποθήκευσης καθαρής ενέργειας στην Ελλάδα και ένας από τους μεγαλύτερους Έλληνες επενδυτές ΑΠΕ διεθνώς που ειδικεύεται στην ανάπτυξη, κατασκευή, χρηματοδότηση και λειτουργία έργων ΑΠΕ σε Ελλάδα και εξωτερικό, αλλά και τη διαχείριση απορριμμάτων και παραγωγή ενέργειας από απορρίμματα. Η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών (FTSE / Athex Large Cap).

Η δραστηριότητα του Ομίλου περιλαμβάνει ένα ευρύ φάσμα τεχνολογιών ΑΠΕ και ειδικότερα την κατασκευή και λειτουργία αιολικών πάρκων, υδροηλεκτρικών έργων, έργων αντλησοταμίευσης, υβριδικών σταθμών, και φωτοβολταϊκών, καθώς και την ανάληψη ολοκληρωμένων έργων διαχείρισης αποβλήτων, παραγωγής βιοκαυσίμων, εδαφοβελτιωτικών και άλλων προϊόντων. Κατά το έτος 2020, η δραστηριότητά του, συμπεριλαμβανομένης της εμπορίας ηλεκτρικής ενέργειας αναπτύχθηκε στις εξής χώρες: Ελλάδα, Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής, Βουλγαρία, Βόρεια Μακεδονία, Πολωνία, Σερβία και Αλβανία.

Μέχρι το τέλος του 2020 είχε εν λειτουργία (μέγιστη παραδιδόμενη) ισχύ 1.335 MW και εγκατεστημένη ισχύ 1.363,7 MW στην Ελλάδα και στο εξωτερικό. Συγκεκριμένα, είχε εγκαταστήσει 721,7 MW στην Ελλάδα, 510,1 MW στις ΗΠΑ και 132 MW στην Κεντροανατολική Ευρώπη. Επιπλέον, διαθέτει υπό κατασκευή ή έτοιμες προς κατασκευή εγκαταστάσεις ΑΠΕ συνολικής ισχύος 427,2 MW στην Ελλάδα.

- **Θερμική Ενέργεια**

Χώρα: Έλλάδα

Ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ δραστηριοποιείται στους τομείς της ηλεκτροπαραγωγής από φυσικό αέριο και της εμπορίας ηλεκτρικής ενέργειας μέσω της συμμετοχής του στην «ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ Α.Ε» - ΗΡΩΝ Ι - μαζί με την Engie καθώς και στην «ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε» ΗΡΩΝ ΙΙ - στο μετοχικό κεφάλαιο της οποίας συμμετέχουν επίσης οι ENGIE και Qatar Petroleum. Οι δύο θερμοηλεκτρικές μονάδες του Ομίλου ισχύος 147 MW και 435 MW αντίστοιχα βρίσκονται στη Βοιωτία.

Αξιοποίηση ακινήτων-Real estate

Χώρες: Έλλάδα, Βουλγαρία, Ρουμανία, Ολλανδία

Ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ δραστηριοποιείται επίσης στην ανάπτυξη και διαχείριση ακινήτων με ένα ευρύ χαρτοφυλάκιο σε Ελλάδα, Βουλγαρία, Ρουμανία και Ολλανδία που περιλαμβάνει εμπορικά κέντρα, logistic centers, βιομηχανικά πάρκα, πάρκα αναψυχής, συγκροτήματα κατοικιών, ξενοδοχεία, κλπ.

Τομέας Βιομηχανίας

Χώρα: Έλλάδα

Ο Όμιλος έχει επίσης μεταλλευτική δραστηριότητα κυρίως μέσω της ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ Α.Ε, (www.ternamag.com), η οποία εξειδικεύεται στην εξόρυξη λευκόλιθου και στα προϊόντα μαγνησίας και έχει σχεδόν αποκλειστικά εξαγωγική δραστηριότητα.

Κυριότεροι μη χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι

Θεματικές βιώσιμης ανάπτυξης	Αναγνωρισμένοι κίνδυνοι	Πολιτικές μετριασμού του Ομίλου
Καταπολέμηση της διαφθοράς και θέματα σχετικά με τη δωροδοκία	• Περιστατικά διαφθοράς, δωροδοκίας, εκβιασμού	• Εφαρμόζει Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας • Παρακολουθεί σε καθημερινή βάση την ορθή εφαρμογή του Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας • Οργανώνει στοχευμένες εκπαιδεύσεις και ενημερώσεις σχετικά με τον Κώδικα Ηθικής Δεοντολογίας για όλους τους εργαζομένους. • Εξασφαλίζει τη δυνατότητα γνωστοποίησης αναφορών σχετικά με τυχόν αποκλίσεις ή ανησυχίες με την εφαρμογή του Κώδικα. • Αξιολογεί τις αποκλίσεις και προβαίνει στις απαραίτητες νόμιμες ενέργειες.
Ζητήματα εφοδιαστικής αλυσίδας	• Περιστατικά παραβίασης διεθνών προτύπων ή νομοθεσίας που σχετίζονται με πρακτικές των προμηθευτών του αλλά και περιπτώσεις προμηθευτών οι οποίοι δύναται να μην υιοθετούν κοινές πολιτικές και αξίες με τον Όμιλο. • Κίνδυνος εμφάνισης περιστατικών διαφθοράς στην εφοδιαστική αλυσίδα. • Κίνδυνοι από τη μη υποστήριξη τοπικών και εγχώριων προμηθευτών (π.χ. απώλεια κοινωνικής συνοχής, απώλεια κοινωνικής / τοπικής υποστήριξης και κατ' επέκταση μείωση της οικονομικής ανάπτυξης και ευημερίας των περιοχών αυτών).	• Συμμορφώνεται με τη σχετική ασφαλιστική και εργατική νομοθεσία. • Εφαρμόζει το κανονιστικό πλαίσιο που αφορά στην Υγεία και Ασφάλεια στην εργασία. • Ενστερνίζεται τις αρχές περί προστασίας των ανθρωπίνων δικαιωμάτων. • Εφαρμόζει τις εσωτερικές πολιτικές, διαδικασίες, πρότυπα και πιστοποιημένα Συστήματα Διαχείρισης.
Σεβασμός των δικαιωμάτων του ανθρώπου	• Κίνδυνος εμφάνισης περιστατικών παραβίασης ανθρωπίνων δικαιωμάτων, πέραν της εφοδιαστικής του αλυσίδας και εντός των ορίων των δικών του δραστηριοτήτων. • Κίνδυνοι που προέρχονται από τη μη τήρηση του ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου σχετικά με τα ανθρώπινα δικαιώματα, όπως για παράδειγμα ενδεχόμενη κρίση της κοινωνικής αλληλεγγύης και ευημερίας.	• Εφαρμόζει τα διεθνή πρότυπα και τις αρχές Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων. • Εφαρμόζει μηχανισμούς ελέγχου μέσω της Διεύθυνσης Ανθρώπινου Δυναμικού.

Κοινωνικά και εργασιακά θέματα	• Κίνδυνος από τη μη παροχή ίσων ευκαιριών, δίκαιων αμοιβών και κατάλληλων συνθηκών υγείας και ασφάλειας. • Δυνητικοί κίνδυνοι που σχετίζονται με την υγεία και την ασφάλεια για κάθε θέση εργασίας. • Ενδεχόμενος κοινωνικός και περιβαλλοντικός κίνδυνος που ενέχει η εκτέλεση των δραστηριοτήτων του για τις εκάστοτε τοπικές κοινωνίες στις οποίες δραστηριοποιείται. • Δυνητικές οικονομικές και κοινωνικές επιδράσεις που συνδέονται με τη μείωση της απασχόλησης στη χώρα (π.χ. ανεργία) και τις αρνητικές έμμεσες οικονομικές επιδράσεις που δύναται να προκαλέσει.	• Αυξάνει το κοινωνικό-οικονομικό του αποτύπωμα. • Εφαρμόζει την εγκεκριμένη από τους μετόχους Πολιτική Αμοιβών και Παροχών. • Ενισχύει την διαφορετικότητα. • Παρέχει ίσες ευκαιρίες κατάρτισης και εκπαίδευσης. • Εφαρμόζει Πολιτική Υγείας και Ασφάλειας. • Εφαρμόζει Πολιτική Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων και χρήσης cookies
Περιβαλλοντικά και ενεργειακά θέματα	• Περιβαλλοντικούς κίνδυνοι που συνδέονται με τις δραστηριότητές των εταιρειών του και οι οποίοι ενδέχεται να προκαλέσουν αρνητικές επιδράσεις τόσο στα ενδιαφερόμενα μέρη (π.χ. τοπικές κοινωνίες) όσο και στο ευρύτερο φυσικό περιβάλλον του (π.χ. επιδράσεις στη γη, στα ύδατα, στον αέρα και στα οικοσυστήματα ευρύτερα). • Δυνητικές επιδράσεις από τη μη προστασία της βιοποικιλότητας θα μπορούσαν να αποτελέσουν η ρύπανση των υδάτων και της ατμόσφαιρας. • Απειλή της ανθρώπινης υγείας και της επισιτιστικής ασφάλειας. • Κίνδυνος πτώχευσης. • Κίνδυνοι που συνδέονται με το φαινόμενο της Κλιματικής Αλλαγής.	• Συμμόρφωση με τις εφαρμοστέες νομικές και άλλες απαιτήσεις • Αναγνώριση και αξιολόγηση περιβαλλοντικών πλευρών που είναι συνυφασμένες με τις δραστηριότητες της εταιρείας • Καθορισμός περιβαλλοντικών και ενεργειακών στόχων και επίτευξη αυτών μέσω εγκεκριμένων προγραμμάτων • Διασφάλιση των κατάλληλων πόρων για την επίτευξη των περιβαλλοντικών και ενεργειακών στόχων • Εφαρμογή Συστημάτων Περιβαλλοντικής και Ενεργειακής Διαχείρισης. • Υπεύθυνη διαχείριση της Ενέργειας. • Αντιμετώπιση της Κλιματικής Αλλαγής. Προστασία και διατήρηση της Βιοποικιλότητας.

Καταπολέμηση της Διαφθοράς και θέματα σχετικά με τη Δωροδοκία

Πολιτικές δέουσας επιμέλειας και λοιπές πολιτικές

Δείκτης C-G2: Πολιτική επιχειρηματικής δεοντολογίας

IF-EN-510a.3: Περιγραφή των πολιτικών και πρακτικών για την πρόληψη (1) της δωροδοκίας και της διαφθοράς και (2) της αντιανταγωνιστικής συμπεριφοράς στις διαδικασίες υποβολής προσφορών έργου

Η καταπολέμηση της διαφθοράς αποτελεί κρίσιμο πυλώνα της λειτουργίας του Ομίλου, ο οποίος έχει δεσμευτεί στην επίδειξη μηδενικής ανοχής σε τέτοιου είδους περιστατικά, μέσω της προαγωγής της διαφάνειας, της διασφάλισης της επιχειρηματικής ηθικής και της κανονιστικής συμμόρφωσης, τα οποία διαχέονται σε όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων και επηρεάζουν την επαγγελματική συμπεριφορά των ανθρώπων του. Προς το σκοπό αυτό, ο Όμιλος ενεργεί μέσω της θέσπισης πολιτικών και διαδικασιών, αλλά και μέσω της δημιουργίας μηχανισμών ελέγχου και συμμόρφωσης με τις εν λόγω πολιτικές. Ειδικότερα ο Όμιλος:

- Εφαρμόζει Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας
- Παρακολουθεί σε καθημερινή βάση την ορθή εφαρμογή του Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας
- Οργανώνει στοχευμένες εκπαιδεύσεις και ενημερώσεις, δια ζώσης και μέσω e-learning, σχετικά με τον Κώδικα Ηθικής Δεοντολογίας και Ελέγχου Διαφθοράς και Δωροδοκίας για όλους τους εργαζομένους
- Εξασφαλίζει τη δυνατότητα γνωστοποίησης αναφορών στο Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με τυχόν αποκλίσεις ή ανησυχίες με την εφαρμογή του Κώδικα.
- Αξιολογεί τις αποκλίσεις και προβαίνει στις απαραίτητες νόμιμες ενέργειες

Κώδικας Ηθικής και Δεοντολογίας

Ο Κώδικας Ηθικής και Δεοντολογίας του Ομίλου αποτελεί σημείο αναφοράς για όλους τους εργαζόμενους και συνεργάτες του (προμηθευτές, υπεργολάβους), καθώς αποτελεί το βασικό πλαίσιο αρχών και αξιών που πρέπει να χαρακτηρίζουν την επαγγελματική τους συμπεριφορά. Ο κώδικας αντικατοπτρίζει τις θεμελιώδεις αρχές, τις πεποιθήσεις, την εταιρική κουλτούρα, την επιχειρησιακή ηθική και τις εθελούσιες ηθικές δεσμεύσεις που χαρακτηρίζουν τον Όμιλο. Θέματα που σχετίζονται με την καταπολέμηση της διαφθοράς και της δωροδοκίας αποτελούν τον κεντρικό άξονα του Κώδικα. Το περιεχόμενο του Κώδικα είναι σύμφωνο με τις γενικές αρχές που προβλέπονται από τους Διεθνείς Κανονισμούς και Συμβάσεις καθώς και από τα διεθνή πρότυπα ISO 9001, ISO14001, ISO 45001, ISO 39001, ISO 19600, ISO 37001, ISO 50001 και SA 8000. Η εφαρμογή του Κώδικα εκτείνεται σε όλες τις εταιρείες και θυγατρικές του Ομίλου σε εθνικό και διεθνές επίπεδο, αφορά όλους τους τομείς δραστηριότητας και λαμβάνεται υπόψη στις συμπράξεις και στις κοινοπραξίες στις οποίες συμμετέχει.

Η Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης, η οποία αναφέρεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο, παρακολουθεί την εφαρμογή του Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας. Επιπλέον, στον Όμιλο τηρείται πρόγραμμα εσωτερικών επιθεωρήσεων από τον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης που σκοπό έχει την παρακολούθηση εφαρμογής του Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας.

Ο Όμιλος, μεριμνά για τη οργάνωση εκπαιδεύσεων και στοχευμένων ενημερώσεων του προσωπικού σε ετήσια βάση που σκοπό έχουν την ευαισθητοποίησή και τη συνεχή ενημέρωσή τους σε θέματα διαφθοράς και τρόπους καταπολέμησης αυτών. Ήδη από την πρώτη μέρα της πρόσληψής τους, όλοι οι εργαζόμενοι ενημερώνονται για το περιεχόμενο του Κώδικα, επικυρώνοντας τον με την υπογραφή τους στη σύμβαση εργασίας, όπου συμπεριλαμβάνεται επίσημη αναφορά.

Οι εργαζόμενοι του Ομίλου είναι υποχρεωμένοι να ενημερώνουν για τυχόν αποκλίσεις ή ανησυχίες στην εφαρμογή του Κώδικα, οι οποίες υποπίπτουν στην αντίληψή τους, μέσω επώνυμης, έντυπης επιστολής προς τον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Στόχος του Ομίλου είναι η ενίσχυση και η βελτίωση των διαδικασιών πρόληψης και καταπολέμησης δυνητικών κινδύνων διαφθοράς, η συμμόρφωση με τη σχετική νομοθεσία και η εντατικοποίηση των σχετικών ελέγχων.

Ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι αρμόδιος για τη διερεύνηση και αξιολόγηση κάθε καταγγελίας που λαμβάνει και εν συνεχεία προβαίνει στις απαραίτητες διορθωτικές ενέργειες στο πλαίσιο της ισχύουσας νομοθεσίας και των πολιτικών του Ομίλου.

Σε περίπτωση αποκλίσεων από την εφαρμογή του Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας, οι νόμιμες ενέργειες που προβλέπονται από το ισχύον θεσμικό πλαίσιο και τον Κώδικα Εργασίας, δύναται να συμπεριλάβουν τη διακοπή συνεργασίας, την επιβολή προστίμου ή/και ποινικής ρήτρας, την ενεργοποίηση αστικών και ποινικών διαδικασιών.

Αποτελέσματα των παραπάνω πολιτικών και μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επίδοσης
Πιστοποίηση ISO 37001: 2016 και ISO 19600: 2014

Ο Όμιλος ακολουθεί τα πρότυπα ISO 37001 για την καταπολέμηση της δωροδοκίας και ISO 19600 για την κανονιστική συμμόρφωση και η πιστοποίηση αναμένεται εντός Μαΐου 2021. Σημειώνεται ότι οι θυγατρικές του Ομίλου ΤΕΡΝΑ Α.Ε. αλλά και ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ έχουν πιστοποιηθεί και για τα δύο πρότυπα.

GRI 205-3: Επιβεβαιωμένα περιστατικά διαφθοράς και ενέργειες που αναλήφθηκαν

Δείκτης SS-G1: Παραβιάσεις επιχειρηματικής δεοντολογίας

IF-EN-510a.2: Συνολικό ποσό νομισματικών απωλειών ως αποτέλεσμα δικαστικών διαδικασιών που σχετίζονται με κατηγορίες (1) δωροδοκίας ή διαφθοράς και (2) αντιανταγωνιστικών πρακτικών

Κατά το 2020, δεν υπήρξε κανένα επιβεβαιωμένο περιστατικό διαφθοράς το οποίο να υπέπεσε στην αντίληψη της Διοίκησης του Ομίλου, είτε μέσω καταγγελιών είτε μέσω των ελέγχων που ο ίδιος ο Όμιλος διενεργεί στο πλαίσιο της πρόληψης και καταπολέμησης τυχόν περιστατικών διαφθοράς.

Επιπλέον, δεν υπήρξαν χρηματικές ζημίες οι οποίες να προκλήθηκαν ως αποτέλεσμα παραβιάσεων της επιχειρηματικής δεοντολογίας.

Ζητήματα Εφοδιαστικής Αλυσίδας

Πολιτικές δέουσας επιμέλειας και λοιπές πολιτικές

Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου σε όλο το φάσμα της εφοδιαστικής αλυσίδας του, διεξάγονται εφόσον έχουν αξιολογηθεί οι δυνητικές περιβαλλοντικές, κοινωνικές και οικονομικές επιδράσεις με σκοπό τη μεγιστοποίηση του θετικού αντικτύπου. Ο Όμιλος για την αντιμετώπιση των νέων προκλήσεων που φέρουν τα ζητήματα της εφοδιαστικής αλυσίδας, φροντίζει να ενσωματώνει νέα κριτήρια στις διαδικασίες διαχείρισης των θεμάτων της εφοδιαστικής αλυσίδας, όπως είναι οι νέοι όροι συνεργασίας με τους προμηθευτές αλλά και η προτίμηση που δίνει στους εγχώριους προμηθευτές.

Πρωτίστως, η ορθή διαχείριση της εφοδιαστικής αλυσίδας ξεκινά από την υπεύθυνη στάση του Ομίλου, απέναντι σε όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη του, ο οποίος από πλευράς του υιοθετεί και εφαρμόζει τις απαραίτητες πολιτικές και ενέργειες:

- Τη σχετική ασφαλιστική και εργατική νομοθεσία.
- Το κανονιστικό πλαίσιο που αφορά στην Υγεία και Ασφάλεια στην εργασία.
- Τις αρχές περί προστασίας των ανθρωπίνων δικαιωμάτων.
- Τις εσωτερικές πολιτικές, διαδικασίες, πρότυπα και Συστήματα Διαχείρισης.

Όροι συνεργασίας με προμηθευτές

Δείκτης C-S7: Αξιολόγηση προμηθευτών

Η υπεύθυνη διαχείριση της εφοδιαστικής αλυσίδας τίθεται στο επίκεντρο της προσπάθειας του Ομίλου να δημιουργήσει μακροπρόθεσμη αξία μέσα από την επιχειρηματική του λειτουργία αλλά και μέσα από τη σύναψη υπεύθυνων επιχειρηματικών σχέσεων με τους προμηθευτές και συνεργάτες του. Ο Όμιλος αναγνωρίζει πως η υπεύθυνη διαχείριση της εφοδιαστικής αλυσίδας προϋποθέτει και υπεύθυνες συνεργασίες με την αμοιβαία συμβολή και διάλογο όλων των συμβαλλόμενων μερών.

Προς την κατεύθυνση αυτή, ο Όμιλος επικοινωνεί τις ελάχιστες απαιτήσεις συνεργασίας και εξασφαλίζει πως οι συνεργαζόμενοι προμηθευτές της τηρούν περιβαλλοντικά, ενεργειακά και κοινωνικά κριτήρια, όπως η πιστοποίηση τους σε διεθνή πρότυπα πχ. ISO 14001 και ISO 50001, να εφαρμόζουν πολιτικές και διαδικασίες για την προστασία του περιβάλλοντος και του κοινωνικού συνόλου, να διαθέτουν υλικά και εξοπλισμό που εκτός από την καταλληλότητα και την χρηστικότητά τους και την κατά το δυνατό μικρότερη επικινδυνότητα για το χρήστη και το περιβάλλον, να είναι φιλικά προς το περιβάλλον και να ανήκουν σε υψηλή ενεργειακή κλάση χαμηλής ενεργειακής κατανάλωσης.Αναγκαίοι όροι συνεργασίας με οποιονδήποτε προμηθευτή, είναι η πλήρης συμμόρφωση με το κανονιστικό πλαίσιο για την Υγεία και την Ασφάλεια καθώς και τήρηση του Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας του Ομίλου.

Ο Κώδικας Ηθικής και Δεοντολογίας, αποτελεί το βασικό πλαίσιο αρχών και αξιών που πρέπει να χαρακτηρίζουν, μεταξύ άλλων, τους προμηθευτές, υπεργολάβους και συνεργάτες του Ομίλου για να διατηρούν διαφανείς και υπεύθυνες επιχειρηματικές σχέσεις μαζί του.

Προτίμηση στους εγχώριους προμηθευτές

Ο Όμιλος έχει αναπτύξει μέχρι σήμερα τη δραστηριότητα του σε 18 χώρες και 4 ηπείρους, με σταθερή αναπτυξιακή πορεία και δυνατότητα επέκτασης σε νέες αγορές. Παρά την έντονη εξωστρέφεια που τον χαρακτηρίζει, ο Όμιλος επιλέγει σταθερά τη συνεργασία με τοπικούς προμηθευτές. Με τον τρόπο αυτό, ενισχύει το άμεσο και το έμμεσο κοινωνικοοικονομικό αποτύπωμά του σε όλο το φάσμα της εφοδιαστικής αλυσίδας, μέσω της στήριξης των περιοχών στις οποίες δραστηριοποιείται και της τόνωσης των τοπικών οικονομιών. Επιπλέγοντας να συνεργάζεται με τοπικούς προμηθευτές, δημιουργεί θετικές επιδράσεις και πέραν των άμεσων δραστηριοτήτων του, με τη δημιουργία νέων έμμεσων θέσεων εργασίας ενώ παράλληλα συμβάλλει στην ενίσχυση της κοινωνικής συνοχής και ευημερίας.

Αποτελέσματα των παραπάνω πολιτικών και μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επίδοσης

Το 2020, η αξία των προμηθειών Ελλήνων συνεργατών (4.098 συνεργάτες προμηθευτές) για όλες τις δραστηριότητες του Ομίλου ανήλθε σε περίπου 465 εκατ. ευρώ.

Επιπλέον, η κατηγοριοποίηση των προμηθευτών βάσει εμβέλειας έχει ως ακολούθως:

Κατηγοριοποίηση προμηθευτών Ομίλου βάσει εμβέλειας	Αξία αγορών περιόδου σε χιλ.€	Ποσοστό επί του συνόλου	Πλήθος προμηθευτών στην περίοδο	Ποσοστό επί του συνόλου
Εθνικοί προμηθευτές	540.964	77,2%	5.722	89,5%
Διεθνείς προμηθευτές	149.775	21,4%	632	9,9%
Συνδεμένα μέρη	10.218	1,5%	39	0,6%
Σύνολα	**700.957**	**100,0%**	**6.393**	**100,0%**

Κατηγοριοποίηση προμηθευτών των εγκατεστημένων στην Ελλάδα εταιρειών, βάσει εμβέλειας	Αξία αγορών περιόδου σε χιλ.€	Ποσοστό επί του συνόλου	Πλήθος προμηθευτών στην περίοδο	Ποσοστό επί του συνόλου
Εθνικοί προμηθευτές	403.180	76,6%	3.907	89,2%
Διεθνείς προμηθευτές	113.417	21,5%	436	10,0%
Συνδεμένα μέρη	9.944	1,9%	37	0,8%
Σύνολα	**526.541**	**100,0%**	**4.380**	**100,0%**

Σεβασμός των Δικαιωμάτων του Ανθρώπου

Πολιτικές δέουσας επιμέλειας και λοιπές πολιτικές
Δείκτης C-S5: Αξιολόγηση προμηθευτών

Ο Όμιλος έχει αναπτύξει το πλαίσιο αρχών και αξιών του βάσει των θεμελιωδών Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων. Σεβόμενος όλους τους εργαζόμενους και συνεργάτες του, μεριμνά για την πρόληψη εμφάνισης περιστατικών παραβίασης των δικαιωμάτων τους, μέσω της υιοθέτησης πολιτικών, δράσεων και μηχανισμών ελέγχου, τα οποία ισχύουν και εφαρμόζονται για το σύνολο το δραστηριοτήτων του, για όλες τις θυγατρικές του αλλά και για όλα τα έργα που αναλαμβάνει.

Προς την κατεύθυνση αυτή ο Όμιλος:

- Εφαρμόζει τα διεθνή πρότυπα και αρχές των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων
- Εφαρμόζει μηχανισμούς ελέγχου μέσω της Διεύθυνσης Ανθρώπινου Δυναμικού

Σεβασμός διεθνών προτύπων και αρχών

Ο Όμιλος εφαρμόζει και σέβεται τις διεθνείς αρχές και πρότυπα Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων. Η Οικουμενική Διακήρυξη για τα Ανθρώπινα Δικαιώματα, το Οικουμενικό Σύμφωνο του Ο.Η.Ε., η Διακήρυξη της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας για τις Θεμελιώδεις Αρχές και τα Δικαιώματα στην Εργασία, το Παγκόσμιο Σύμφωνο του ΟΗΕ, οι Κατευθυντήριες Αρχές των Ηνωμένων Εθνών στην εργασία και οι υψηλές εταιρικές αξίες που πρεσβεύει ο Όμιλος, διαμορφώνουν ένα αυστηρό πλαίσιο λειτουργίας με σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, σε όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων του. Ο Όμιλος δεσμεύεται στην έγκαιρη πρόληψη και εντοπισμό κάθε ενέργειας που δεν είναι σύμφωνη με το πλαίσιο λειτουργίας του για τη προστασία των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων. Προασπίζει το δικαίωμα κάθε ανθρώπου στην εκπαίδευση και την ελευθερία του λόγου, στην ελευθερία του συνεταιρίζεσθε καθώς και οποιουδήποτε άλλου Ανθρώπινου Δικαιώματος που ενδέχεται να παραβιαστεί ως απόρροια ή στο πλαίσιο των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του και για το λόγο αυτό εφαρμόζει διαδικασίες ελέγχου οι οποίες διασφαλίζουν ότι δεν σημειώνεται καμία παραβίαση θεμελιωδών ανθρώπινων δικαιωμάτων. Ο Όμιλος, επί του παρόντος δεν διαθέτει πολιτική ανθρωπίνων δικαιωμάτων αλλά βρίσκεται στη διαδικασία θέσπισης τέτοιας πολιτικής.

Μηχανισμοί ελέγχου

Η Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού του Ομίλου διασφαλίζει τη νομιμότητα όσον αφορά τα όρια ηλικίας των εργαζόμενων που απασχολεί, την υπερωριακή εργασία, τις ελάχιστες αμοιβές, την προστασία της διαφορετικότητας στο ευρύτερο πεδίο δράσης του και τηρεί τα προβλεπόμενα ώστε να μη σημειώνεται καμία παραβίαση θεμελιωδών ανθρώπινων και εργασιακών δικαιωμάτων.

Ειδικότερα, η Πολιτική Προσλήψεων με τις σχετικές διαδικασίες, διασφαλίζει τη διαφορετικότητα και θεσπίζει τις βάσεις για τη διαδικασία προσλήψεων πάνω σε αντικειμενικά κριτήρια όπως το επαγγελματικό προφίλ, οι ικανότητες και οι δεξιότητες των εργαζομένων. Οι αποφάσεις που λαμβάνει ο Όμιλος σχετικά με τις προσλήψεις δε σχετίζονται με οποιοδήποτε είδος διάκρισης

αναφορικά με το φύλο, την εθνικότητα, τη γλώσσα, τη θρησκεία, τις πολιτικές πεποιθήσεις, αναπηρίες, το σεξουαλικό προσανατολισμό του εργαζόμενου ή άλλα στοιχεία διαφορετικότητας.

Αποτελέσματα των παραπάνω πολιτικών και μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επίδοσης

GRI 406-1: Συνολικός αριθμός περιστατικών διάκρισης και διορθωτικές ενέργειες που αναληφθήκαν

Το 2020, δεν αναφέρθηκε κανένα περιστατικό καταπάτησης ή/και παραβίασης ανθρωπίνων δικαιωμάτων ούτε κανένα περιστατικό διάκρισης, λόγω φυλής, θρησκείας, φύλου, ηλικίας, αναπηρίας, εθνικότητας, πολιτικών πεποιθήσεων κ.λπ., συμπεριλαμβανομένων των περιστατικών παρενόχλησης, στο σύνολο των δραστηριοτήτων του Ομίλου.

Κοινωνικά και Εργασιακά Θέματα

Πολιτικές δέουσας επιμέλειας και λοιπές πολιτικές

Μέσω της υιοθέτησης υπεύθυνων πολιτικών που στόχο έχουν τη δημιουργία διαμοιραζόμενης αξίας σε όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη του, ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ στέκεται αρωγός στην ανάπτυξη των τοπικών κοινωνιών στις οποίες δραστηριοποιείται και με τις οποίες αλληλοεπιδρά, μέσα από συνεχή διαβούλευση και προσπάθειες αναγνώρισης και ανταπόκρισης στις πραγματικές ανάγκες που συντρέχουν αλλά και μέσα από την ίδια την δραστηριότητά του.

Ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ συμμετέχει ενεργά, υποστηρίζει και θεωρεί ως μέγιστη προτεραιότητα την επένδυση στους ανθρώπους του παρέχοντας τους απαραίτητους πόρους για την προαγωγή της συνεχούς βελτίωσης του εργασιακού περιβάλλοντος.

Ο Όμιλος για τη διαχείριση των κοινωνικών και εργασιακών ζητημάτων:

- Αυξάνει το κοινωνικο-οικονομικό του αποτύπωμα
- Εφαρμόζει Πολιτική Αμοιβών και Παροχών
- Ενισχύει τη διαφορετικότητα
- Παρέχει ίσες ευκαιρίες κατάρτισης και εκπαίδευσης
- Εφαρμόζει Πολιτική Υγείας και Ασφάλειας
- Εφαρμόζει Πολιτική Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων και χρήσης cookies

Άμεσες και έμμεσες κοινωνικές επιδράσεις

Ο Όμιλος μεριμνά για τη συνεχή βελτίωση των άμεσων και έμμεσων κοινωνικοοικονομικών επιδράσεων του. Τα πολλαπλασιαστικά οφέλη από την επιχειρηματική του δραστηριότητα μεταφράζονται σε χιλιάδες νέες θέσεις εργασίας, στην ενίσχυση της εθνικής οικονομίας και του Α.Ε.Π. μέσα από την καταβολή φόρων και ασφαλιστικών εισφορών, την ενίσχυση των τοπικών κοινωνιών μέσα από συνεργασίες με τοπικούςπρομηθευτές, παρόχους υπηρεσιών και την υλοποίηση δράσεων Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης καθώς και την βελτιστοποίηση της επενδυτικής εικόνας της χώρας μας στο εξωτερικό και στους θεσμικούς επενδυτές.

Οι έμμεσες θετικές επιδράσεις των δραστηριοτήτων του Ομίλου στην τοπική κοινωνία στους τομείς υποδομών, διαχείρισης απορριμμάτων, παραγωγής καθαρής ενέργειας και εκμετάλλευσης ακινήτων, εντοπίζονται στην ασφάλεια των μετακινήσεων, την αναβάθμιση των αστικών δομών, την πρόσβαση

σε χώρους τέχνης και πολιτισμού, τη βελτίωση της ποιότητας της ζωής των πολιτών και τη διατήρηση και προστασία του φυσικού περιβάλλοντος.

Δίκαιες αμοιβές και παροχές

Ο Όμιλος διαχειρίζεται με αμεροληψία τα θέματα ανθρώπινου δυναμικού και εξασφαλίζει ότι κάθε εργαζόμενος αντιμετωπίζεται δίκαια και χωρίς διακρίσεις.

Η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών είναι υπεύθυνη για την εσωτερική πολιτική αμοιβών και παροχών των στελεχών του Ομίλου. Εντός αυτού του πλαισίου, ο Όμιλος λειτουργεί με διαφάνεια και αξιοκρατία αναφορικά με την παροχή αμοιβών και παροχών, εφαρμόζοντας αντικειμενικά κριτήρια και δείκτες αξιολόγησης ανάλογα με τη βαρύτητα της θέσης εργασίας, τις ευθύνες και τις αρμοδιότητες κάθε θέσης, το μορφωτικό υπόβαθρο, την εμπειρία, στις δεξιότητες, την ικανότητα υλοποίησης των στόχων και το επίπεδο επίδοσης και απόδοσης των εργαζομένων.

Ο Όμιλος, έχοντας εξετάσει το κόστος διαβίωσης στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται, προσφέρει υψηλότερες αμοιβές από τις κατώτατες που ορίζει το εκάστοτε νομοθετικό πλαίσιο. Στην πλειονότητα τους, οι εργαζόμενοι του Ομίλου αμείβονται με αποδοχές που υπερβαίνουν την ελάχιστη προβλεπόμενη νόμιμη αμοιβή. Επιπλέον, ο Όμιλος προσφέρει επιπρόσθετες παροχές, όπως εταιρικό όχημα μετακίνησης, φορητός υπολογιστή, εταιρική σύνδεση κινητής τηλεφωνίας κ.α., αναλόγως με τις ανάγκες και τις απαιτήσεις της θέσης.

Πιο συγκεκριμένα, η πολιτική του Ομίλου επιβάλλει ίσες αμοιβές μεταξύ ανδρών και γυναικών για την ίδια θέση και δεν αφήνει περιθώριο για διάκριση ούτε για προνομιακή μεταχείριση σε επίπεδο αμοιβών ή παροχών με κριτήριο το φύλο ή άλλα χαρακτηριστικά του εργαζομένου.

Ενίσχυση της διαφορετικότητας

Λόγω της φύσης της δραστηριότητας του Ομίλου, άνδρες συνθέτουν κυρίως το εργατικό δυναμικό του. Ωστόσο, πάγια πολιτική αποτελεί η αύξηση των ποσοστών αντιπροσώπευσης γυναικών στις εταιρείες του. Ένα βήμα προς αυτήν την κατεύθυνση είναι η καταγραφή και παρακολούθηση της κατανομής των γυναικών ανά γεωγραφική περιοχή δραστηριοποίησης, ανά ηλικία και ανά εργασιακή βαθμίδα. Με τον τρόπο αυτό επιδιώκεται η αύξηση του ποσοστού των γυναικών στο συνολικό αριθμό εργαζομένων.

Πολιτική Εκπαίδευσης

Το ανθρώπινο κεφάλαιο του Ομίλου αποτελεί τη βασική του δύναμη καθώς είναι υπεύθυνο για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση των επιχειρηματικών του δράσεων. Για τον λόγο αυτό, για τον Όμιλο ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, είναι ζωτικής σημασίας η συνεχής βελτίωση της επιστημονικής και τεχνικής γνώσης που διαθέτουν οι εργαζόμενοι, η διασφάλιση του επαγγελματισμού τους και η βελτίωση της παραγωγικότητάς τους.

Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος έχει θεσπίσει Πολιτική Εκπαίδευσης ώστε να διασφαλίσει τη δυνατότητα καθολικής συμμετοχής των εργαζομένων σε εκπαιδευτικές δράσεις, με βάση την αρχή των ίσων ευκαιριών, να προάγει ένα ξεκάθαρο και κατανοητό πλαίσιο διαδικασιών προγραμματισμού, υλοποίησης και αξιολόγησης της εκπαίδευσης και διαχρονικά να επιτυγχάνει την ανάπτυξη των δεξιοτήτων & την αύξηση της παραγωγικότητας του Ανθρώπινου Δυναμικού του μέσα από τη συνεργασία της Διεύθυνσης Ανθρώπινου Δυναμικού με όλες τις Διευθύνσεις, Τμήματα, Εργοτάξια και Εγκαταστάσεις των εταιρειών του Ομίλου.

Πολιτική Υγείας και Ασφάλειας

Η στρατηγική του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ εμπεριέχει την αδιαπραγμάτευτη αρχή της διασφάλισης της Υγείας και της Ασφάλειας στην εργασία. Αυτή η αρχή αποτελεί προαπαιτούμενο για κάθε επιχειρησιακή δράση του Ομίλου και αφορά εξίσου εργαζόμενους, υπεργολάβους και το δίκτυο των συνεργατών του.

Η διαφύλαξη της Υγείας και της Ασφάλειας αποτελεί προτεραιότητα για τον Όμιλο ο οποίος βελτιώνει διαρκώς το στρατηγικό πλαίσιο εντός του οποίου γίνεται η διαχείριση των θεμάτων που αφορούν στην προστασία της Υγείας και Ασφάλειας όλων των ενδιαφερόμενων μερών του.

Ο Όμιλος συμμορφώνεται με τις διατάξεις της ισχύουσας εθνικής, ευρωπαϊκής και διεθνούς νομοθεσίας και μέσα από ένα αυστηρό Σύστημα Διαχείρισης Υγείας και Ασφάλειας που τηρεί, στοχεύει στον έγκαιρο εντοπισμό και την ελαχιστοποίηση των κινδύνων που αφορούν στο σύνολο των δραστηριοτήτων του. Η Πολιτική Υγείας και Ασφάλειας αφορά στο σύνολο του Ομίλου και όλους όσοι, έμμεσα ή άμεσα, σχετίζονται με την επιχειρησιακή του λειτουργία.

Η ενίσχυση της Πολιτικής Υγείας και Ασφάλειας και η εξασφάλιση μηδενικών ατυχημάτων είναι συνάρτηση στόχων που σχετίζονται με:

- την εφαρμογή ενός διεθνώς πιστοποιημένου Συστήματος Διαχείρισης Υγείας και Ασφάλειας
- τη διαμόρφωση μίας εταιρικής κουλτούρας που διέπεται από τις αρχές Υγείας και Ασφάλειας,
- την πλήρη συμμόρφωση με τις νομικές και άλλες εθνικές, κοινοτικές και διεθνείς απαιτήσεις, οδηγίες και διατάξεις που αφορούν στον τομέα Υγείας και Ασφάλειας,
- την υλοποίηση, παρακολούθηση, αξιολόγηση και βελτίωση των δράσεων Υγείας και Ασφάλειας,
- τον εντοπισμό των επαγγελματικών κινδύνων και την ανάπτυξη ολοκληρωμένης μεθοδολογίας πρόληψης, την πρόληψη των τραυματισμών, των ασθενειών και των δυσμενών περιστατικών Υγείας και Ασφάλειας,
- την παροχή κατάλληλης, επαρκούς εκπαίδευσης και ενημέρωσης στα θέματα Υγείας και Ασφάλειας σε όλους τους εργαζομένους, προμηθευτές, συνεργάτες και επισκέπτες
- τη συμμόρφωση και απαρέγκλιτη τήρηση των διαδικασιών Υ&Α όλων των ενδιαφερόμενων μερών
- την άμεση διερεύνηση κάθε ατυχήματος/συμβάντος για την αξιολόγηση των παραγόντων που οδήγησαν σε αυτό και τη λήψη προληπτικών μέτρων,
- την ενσωμάτωση τεχνολογιών, καλών πρακτικών και διαδικασιών λειτουργίας που εγγυώνται συνθήκες ασφάλειας σε εργαζόμενους, υπεργολάβους και τρίτους.

Πολιτική Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων και χρήση cookies

Δείκτης C-G3: Πολιτική ασφάλειας δεδομένων

Για τον Όμιλο ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, η προστασία των προσωπικών δεδομένων των φυσικών προσώπων που συναλλάσσονται καθ' οιονδήποτε τρόπο με τις εταιρείες του είναι πρωταρχικής σημασίας. Για τους σκοπούς άσκησης των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, ο Όμιλος προβαίνει σε επεξεργασία προσωπικών δεδομένων τα οποία αφορούν φυσικά πρόσωπα για τα οποία προκύπτει ταυτοποίηση στοιχείων (όπως ενδεικτικά, τους πελάτες της εταιρείας, τους προμηθευτές, τους μετόχους και επενδυτές της, ως και απλών χρηστών της ιστοσελίδας), σύμφωνα με την ευρωπαϊκή νομοθεσία

σχετικά με τον Γενικό Κανονισμό Προστασίας Δεδομένων (GDPR-ΓΚΠΔ 2016/679) και του νόμου 4624/2019.

Λαμβάνουμε τα κατάλληλα μέτρα για να προστατέψουμε τα προσωπικά δεδομένα που επεξεργαζόμαστε και να διασφαλίσουμε ότι η συλλογή και η επεξεργασία τους πραγματοποιείται πάντοτε σύμφωνα με τις υποχρεώσεις που τίθενται από το νομικό πλαίσιο, τόσο από την ίδια την εταιρεία, όσο και από τρίτους που επεξεργάζονται προσωπικά δεδομένα για λογαριασμό της εταιρείας. Επιπλέον, το Δ.Σ κατά τη διάρκεια των συνεδριάσεων του, ενημερώνεται σε τακτική βάση σχετικά με τα θέματα ασφάλειας δεδομένων.

Αρχές Προστασίας Δεδομένων

Όλες οι επεξεργασίες δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα του Οργανισμού πρέπει να διεξάγονται σύμφωνα με τις αρχές προστασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, όπως αυτές ορίζονται στο Άρθρο 5 του GDPR και οι οποίες είναι οι εξής:

- Τα προσωπικά δεδομένα πρέπει να υποβάλλονται σε νόμιμη, δίκαιη και διαφανή επεξεργασία.
- Τα προσωπικά δεδομένα μπορούν να συλλεχθούν μόνο για συγκεκριμένους, σαφείς και νόμιμους σκοπούς.
- Τα προσωπικά δεδομένα πρέπει να είναι επαρκή, συναφή και να περιορίζονται σε ό, τι είναι απαραίτητο για την επεξεργασία.
- Τα προσωπικά δεδομένα πρέπει να είναι ακριβή και ενημερωμένα και να γίνεται προσπάθεια να διαγράφονται ή να διορθώνονται χωρίς καθυστέρηση.
- Τα δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα πρέπει να τηρούνται με τέτοιο τρόπο ώστε το υποκείμενο των δεδομένων να μπορεί να ταυτοποιηθεί μόνον εφόσον αυτό είναι αναγκαίο για την επεξεργασία.
- Τα προσωπικά δεδομένα πρέπει να υποβάλλονται σε επεξεργασία κατά ασφαλή τρόπο
- Ο υπεύθυνος της επεξεργασίας πρέπει να είναι σε θέση να αποδεικνύει τη συμμόρφωση με τις υπόλοιπες αρχές του GDPR (Αρχή της Λογοδοσίας).

Αποτελέσματα των παραπάνω πολιτικών και μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επίδοσης

Η έμπρακτη δέσμευση του Ομίλου στα θέματα Υγείας και Ασφάλειας αποδεικνύεται από την εφαρμογή του πιστοποιημένου Συστήματος Διαχείρισης Υγείας και Ασφάλειας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του διεθνούς προτύπου ISO 45001.

Το 2020 ο Όμιλος διατήρησε τις συνεργασίες του και παρέμεινε πιστός στο όραμά του για την τόνωση των τοπικών κοινωνιών. Οι χορηγίες και δράσεις που οργάνωσε ο Όμιλος ανήλθαν στο 1,8 εκ. και επικεντρώθηκαν κατά κύριο λόγο στην υποστήριξη του Ε.Σ.Υ. για την αντιμετώπιση της πανδημίας COVID19 και σε έργα υποδομής στις περιοχές όπου δραστηριοποιούμαστε ενώ συνέχισε να στηρίζει δράσεις για τον αθλητισμό, τον πολιτισμό, και την εκπαίδευση.

ΕΛΛΑΔΑ

GRI 102-8: Πληροφορίες εργαζομένων Δείκτης C-S1						
Αριθμός εργαζομένων κατά σύμβαση εργασίας	**2020**			**2019**		
	Άνδρες	**Γυναίκες**	**Σύνολο**	**Άνδρες**	**Γυναίκες**	**Σύνολο**
Αορίστου Χρόνου	1.446	562	**2.008**	1.971	870	2.841
Ορισμένου Χρόνου	36	8	**44**	24	8	32
Ελεύθεροι Επαγγελματίες	408	108	**516**	407	98	505
ΣΥΝΟΛΟ	**1.890**	**678**	**2.568**	**2.402**	**974**	**3.378**
Αριθμός εργαζομένων κατά τύπο εργασίας	**2020**			**2019**		
	Άνδρες	**Γυναίκες**	**Σύνολο**	**Άνδρες**	**Γυναίκες**	**Σύνολο**
Πλήρους Απασχόλησης	1.472	558	**2.030**	1.995	874	2.869
Μερικής Απασχόλησης	10	12	**22**	0	4	4
ΣΥΝΟΛΟ	**1.482**	**570**	**2.052**	**1.995**	**878**	**2.873**

ΗΡΩΝ Ι & ΙΙ

GRI 102-8: Πληροφορίες εργαζομένων Δείκτης C-S1						
Αριθμός εργαζομένων κατά σύμβαση εργασίας	**2020**			**2019**		
	Άνδρες	**Γυναίκες**	**Σύνολο**	**Άνδρες**	**Γυναίκες**	**Σύνολο**
Αορίστου Χρόνου	113	108	**221**	113	100	**213**
Ορισμένου Χρόνου	0	0	**0**	0	1	**1**
Ελεύθεροι Επαγγελματίες	0	0	**0**	0	0	**0**
ΣΥΝΟΛΟ	**113**	**108**	**221**	**113**	**101**	**214**
Αριθμός εργαζομένων κατά τύπο εργασίας	**2020**			**2019**		
	Άνδρες	**Γυναίκες**	**Σύνολο**	**Άνδρες**	**Γυναίκες**	**Σύνολο**
Πλήρους Απασχόλησης	109	103	**212**	108	92	**200**
Μερικής Απασχόλησης	4	5	**9**	5	9	**14**
ΣΥΝΟΛΟ	**113**	**108**	**221**	**113**	**101**	**214**

ΕΞΩΤΕΡΙΚΟ

GRI 102-8: Πληροφορίες εργαζομένων Δείκτης C-S1						
Αριθμός εργαζομένων κατά σύμβαση εργασίας	**2020**			**2019**		
	Άνδρες	**Γυναίκες**	**Σύνολο**	**Άνδρες**	**Γυναίκες**	**Σύνολο**
Αορίστου Χρόνου	308	51	**359**	751	142	**893**
Ορισμένου Χρόνου	34	4	**38**	20	5	**25**
Ελεύθεροι Επαγγελματίες	0	0	**0**	0	0	**0**
ΣΥΝΟΛΟ	**342**	**55**	**397**	**771**	**147**	**918**
Αριθμός εργαζομένων κατά τύπο εργασίας	**2020**			**2019**		
	Άνδρες	**Γυναίκες**	**Σύνολο**	**Άνδρες**	**Γυναίκες**	**Σύνολο**
Πλήρους Απασχόλησης	340	49	**389**	767	142	**909**
Μερικής Απασχόλησης	2	6	**8**	4	5	**9**
ΣΥΝΟΛΟ	**342**	**55**	**397**	**771**	**147**	**918**

Σημείωση: *Για τον υπολογισμό του συνόλου των εργαζομένων έχει χρησιμοποιηθεί η προσέγγιση «head count» στις 31/12 κάθε έτους*

GRI 403-9 Τραυματισμοί που σχετίζονται με τον χώρο εργασίας GRI 403-10 Ασθένειες που σχετίζονται με τον χώρο εργασίας SASB IF-EN-320a.1	
	2020
Συνολικές ώρες εργασίας	6.542.239
Τραυματισμοί που σχετίζονται με το χώρο εργασίας	
Εργαζόμενοι	
Αριθμός θανάτων που προκλήθηκαν από τραυματισμούς που σχετίζονται με τον χώρο εργασίας	0
Δείκτης θανάτων που προκλήθηκαν από τραυματισμούς που σχετίζονται με τον χώρο εργασίας	0
Αριθμός πολύ σημαντικών τραυματισμών που σχετίζονται με τον χώρο εργασίας	3
Δείκτης σημαντικών τραυματισμών που σχετίζονται με τον χώρο εργασίας	0,09
Αριθμός καταγεγραμμένων τραυματισμών που σχετίζονται με τον χώρο εργασίας	32
Δείκτης καταγεγραμμένων τραυματισμών που σχετίζονται με τον χώρο εργασίας	0,98
Υπάλληλοι που δεν είναι εργαζόμενοι αλλά των οποίων η εργασία ή / και ο χώρος εργασίας ελέγχεται από τον οργανισμό	
Αριθμός θανάτων που προκλήθηκαν από τραυματισμούς που σχετίζονται με τον χώρο εργασίας	0
Δείκτης θανάτων που προκλήθηκαν από τραυματισμούς που σχετίζονται με τον χώρο εργασίας	0
Αριθμός πολύ σημαντικών τραυματισμών που σχετίζονται με τον χώρο εργασίας	0
Δείκτης σημαντικών τραυματισμών που σχετίζονται με τον χώρο εργασίας	0
Αριθμός καταγεγραμμένων τραυματισμών που σχετίζονται με τον χώρο εργασίας	60
Δείκτης καταγεγραμμένων τραυματισμών που σχετίζονται με τον χώρο εργασίας	2,01
Ασθένειες που σχετίζονται με το χώρο εργασίας	
Εργαζόμενοι	
Αριθμός θανάτων που προκλήθηκαν από ασθένειες που σχετίζονται με τον χώρο εργασίας	0
Αριθμός καταγεγραμμένων περιστατικών ασθενειών που σχετίζονται με τον χώρο εργασίας	0
Ασθένειες που σχετίζονται με το χώρο εργασίας	
Υπάλληλοι που δεν είναι εργαζόμενοι αλλά των οποίων η εργασία ή / και ο χώρος εργασίας ελέγχεται από τον οργανισμό	
Αριθμός θανάτων που προκλήθηκαν από ασθένειες που σχετίζονται με τον χώρο εργασίας	0
Αριθμός καταγεγραμμένων περιστατικών ασθενειών που σχετίζονται με τον χώρο εργασίας	0

Σημειώσεις:

1. *Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με την εργασία και ενδέχεται να προκαλέσουν τραυματισμούς, έχουν προσδιοριστεί και καταγραφεί από τον τεχνικό ασφαλείας, μέσω της διαδικασίας εκτίμησης επαγγελματικού κινδύνου.*
2. *Ο δείκτης έχει υπολογιστεί με τον συντελεστή 200.000 ([συνολικός αριθμός καταγεγραμμένων τραυματισμών που σχετίζονται με το χώρο εργασίας ή συνολικός αριθμός θανάτων που προκλήθηκαν από τραυματισμούς που σχετίζονται με το χώρο εργασίας ή αριθμός πολύ σημαντικών τραυματισμών που σχετίζονται με τον χώρο εργασίας/συνολικός αριθμός ωρών εργασίας όλων των εργαζομένων στο έτος] x 200.000). Ο συντελεστής 200.000 δηλώνει τον αριθμό ωρών που εργάστηκαν 100 εργαζόμενοι πλήρους απασχόλησης σε ένα έτος.*

Περιβαλλοντικά και Ενεργειακά Θέματα

Πολιτικές δέουσας επιμέλειας και λοιπές πολιτικές

IF-EN-160a.2: Συζήτηση διαδικασιών για την αξιολόγηση και διαχείριση περιβαλλοντικών κινδύνων που σχετίζονται με το σχεδιασμό έργου, την τοποθέτηση και την κατασκευή

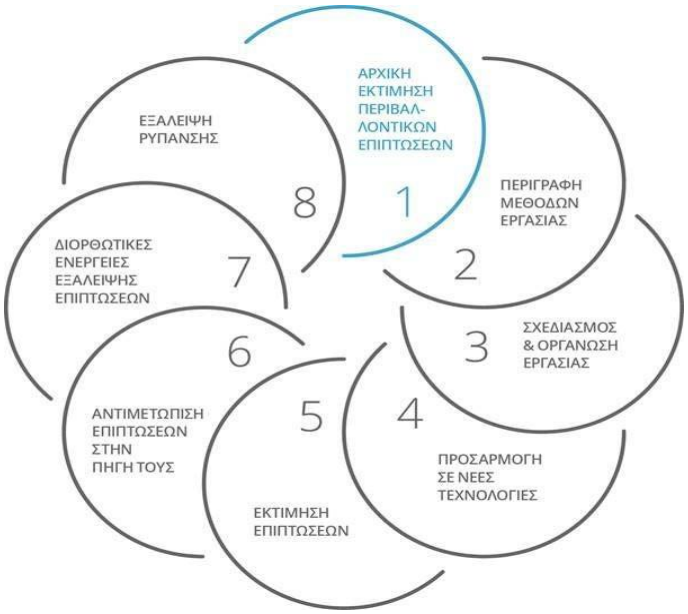
Η προστασία του περιβάλλοντος αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της στρατηγικής του Ομίλου και γίνεται ορατή μέσα από τις πολιτικές, στρατηγικές και επιχειρηματικές του αποφάσεις και δράσεις. Ο Όμιλος δρα στοχευμένα και λαμβάνει μέτρα που οδηγούν στην μείωση του περιβαλλοντικού και ενεργειακού αποτυπώματός μέσω της υπεύθυνης διαχείρισης της ενέργειας και των φυσικών πόρων που χρησιμοποιεί (π.χ. νερό, ενέργεια, υλικά, της αντιμετώπισης της κλιματικής αλλαγής και της προστασίας και διατήρησης της βιοποικιλότητας.

Ειδικότερα, η περιβαλλοντική και ενεργειακή στρατηγική του Ομίλου περιλαμβάνει:

- τον καθορισμό περιβαλλοντικών και ενεργειακών στόχων και επίτευξη αυτών μέσω εγκεκριμένων προγραμμάτων
- τη διασφάλιση των κατάλληλων πόρων για την επίτευξη των περιβαλλοντικών και ενεργειακών στόχων
- την εφαρμογή του Συστήματος Περιβαλλοντικής και Ενεργειακής Διαχείρισης,
- την υπεύθυνη διαχείριση της Ενέργειας
- την αντιμετώπιση της Κλιματικής Αλλαγής
- την προστασία και διατήρηση της Βιοποικιλότητας

Σύστημα Περιβαλλοντικής και Ενεργειακής Διαχείρισης

Εφαρμόζοντας ένα σύγχρονο και ολοκληρωμένο Σύστημα Περιβαλλοντικής και Ενεργειακής Διαχείρισης, ο Όμιλος καταγράφει τις περιβαλλοντικές επιπτώσεις των δραστηριοτήτων του και συνεπώς είναι σε θέση να λάβει εγκαίρως αναγκαία μέτρα, με σκοπό τον περιορισμό του περιβαλλοντικού και ενεργειακού του αποτυπώματος και τη διαρκή βελτίωση των περιβαλλοντικών επιδόσεών του. Η στρατηγική μείωσης των περιβαλλοντικών επιπτώσεων του Ομίλου ακολουθεί τον ακόλουθο βασικό κύκλο:



Ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ διενεργεί ετήσιες εσωτερικές επιθεωρήσεις, σε όλες τις λειτουργικές του δραστηριότητες, προκειμένου να πληροί τους όρους των εξωτερικών πιστοποιήσεων, των εσωτερικών συστημάτων και των νομικών και λοιπών κανονισμών. Οι εσωτερικές επιθεωρήσεις στοχεύουν σε:

- αξιολόγηση του βαθμού συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις της κείμενης νομοθεσίας,
- αξιολόγηση του βαθμού ανταπόκρισης στις απαιτήσεις των πελατών του Ομίλου,
- αξιολόγηση του βαθμού συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις των Συστημάτων Περιβαλλοντικής και Ενεργειακής Διαχείρισης των εταιρειών του Ομίλου,
- αξιολόγηση του βαθμού συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις των διεθνών προτύπων ISO 14001: 2015 και ISO 50001: 2018,
- εντοπισμό σημείων που χρήζουν βελτίωσης και ενίσχυσης,
- βελτίωση της εφαρμογής των Συστημάτων Διαχείρισης και Διαχείρισης Ρίσκου.

Υπεύθυνη διαχείριση της ενέργειας

Οι δραστηριότητες του Ομίλου με έμφαση στον τομέα της καθαρής ενέργειας μέσω της ανάπτυξης, κατασκευής, χρηματοδότησης και λειτουργίας έργων ΑΠΕ, βελτιώνουν την ασφάλεια του ενεργειακού εφοδιασμού και την ενεργειακή αποδοτικότητα, με συνέπεια να περιορίζονται οι δυσμενείς επιδράσεις από την καύση ορυκτών καυσίμων στο περιβάλλον. Σε ότι αφορά τη λειτουργία του, ο Όμιλος κατανοεί ότι μόνο μέσα από τη συστηματική καταγραφή και παρακολούθηση της κατανάλωσης ενέργειας σε γραφεία και εργοτάξια θα μπορέσει να αξιολογήσει τις ενεργειακές ανάγκες του και να προχωρήσει στο μετριασμό της κατανάλωσης ενέργειας των δραστηριοτήτων του. Για τον λόγο αυτό οι εταιρείες του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΑΕ και ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, προχώρησαν σε πιστοποίηση σύμφωνα με το διεθνές πρότυπο ISO 50001: 2018 για την επίτευξη των ανωτέρω, αλλά και την ορθολογικότερη ενεργειακή διαχείριση των λειτουργιών τους. Στόχος του Ομίλου για το 2021 είναι να συνεχίσει την ενσωμάτωση ακόμη περισσότερων εγκαταστάσεων στη διαδικασία συλλογής στοιχείων, καθώς και να διευρύνει και να εμβαθύνει περαιτέρω στη μεθοδολογία που εφαρμόζει σχετικά με τη συλλογή των στοιχείων αυτών.

Υποδομές και εξοπλισμός χαμηλού ενεργειακού αποτυπώματος

IF-EN-410a.1: Αριθμός των έργων που (1) τέθηκαν σε λειτουργία το 2020 και (2) είναι ενεργά και τα οποία πιστοποιήθηκαν από πρότυπα βιωσιμότητας (third-party multi-attribute sustainability standards).

Η ύπαρξη υποδομών και εξοπλισμού χαμηλού ενεργειακού αποτυπώματος αποτελεί προτεραιότητα για τον Όμιλο. Προς την κατεύθυνση αυτή, ο Όμιλος υλοποιεί έργα με βιοκλιματικό σχεδιασμό και πιστοποιείται από συστήματα που βεβαιώνουν ότι τα κτίριά που κατασκευάζει, έχουν σχεδιαστεί με βάση περιβαλλοντικά καινοτόμες πρακτικές που στόχο έχουν την εξοικονόμηση ενέργειας, όπως η Αποπεράτωση Κατασκευής Εννιαόροφου Κτιρίου Γραφείων–Καταστημάτων και Σταθμού Αυτοκινήτων επί της Λ. Κηφισίας 115. Το συγκεκριμένο κτήριο έλαβε την πιστοποίηση Leed v4 for Core & Shell στο επίπεδο Platinum. Ακόμη, ο Όμιλος επενδύει στην ανανέωση και στη συντήρηση των μηχανημάτων του, αποσκοπώντας στη βελτίωση της ενεργειακής αποδοτικότητας αλλά και στην αύξηση του ωφέλιμου χρόνου ζωής τους.

Περιβαλλοντική και Ενεργειακή εκπαίδευση εργαζομένων

Η καλλιέργεια μίας ευρύτερης περιβαλλοντικής και ενεργειακής κουλτούρας είναι απαραίτητη προϋπόθεση για την καλύτερη διαχείριση της ενέργειας και τη βελτίωση του συνολικού ενεργειακού αποτυπώματος. Οι Υπεύθυνοι Περιβάλλοντος των έργων ή η Διεύθυνση ΥΑΠ των Κεντρικών Γραφείων του Ομίλου, προγραμματίζουν και υλοποιούν σε ετήσια βάση εκπαιδεύσεις, τόσο σε περιβαλλοντικά – ενεργειακά όσο και σε κοινωνικά ζητήματα, με σκοπό τη σωστή ενημέρωση και συστηματική εκπαίδευση των εργαζομένων του, οι οποίες λαμβάνουν υπόψιν τόσο τις ανάγκες και απαιτήσεις των έργων, όσο και τους ρόλους και τα καθήκοντα των εργαζομένων.

Αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής

Ο Όμιλος επικεντρώνεται στη μετάβαση σε μια οικονομία που θα εξαρτάται λιγότερο από ορυκτά καύσιμα και θα εξασφαλίζει βιώσιμες πόλεις και κοινωνίες για όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη του. Ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ διαθέτει την τεχνογνωσία και τη θέληση να αξιοποιήσει τις προκλήσεις της κλιματικής αλλαγής προς όφελος της Βιώσιμης Ανάπτυξης και της Πράσινης Οικονομίας.

Αν και η κλιματική αλλαγή επηρεάζει όλους σχεδόν τους τομείς δραστηριότητας του Ομίλου, οι επιχειρηματικές ευκαιρίες που δημιουργούνται, μπορούν να συμβάλουν τόσο στην οικονομική ανάπτυξη του Ομίλου όσο και στον μετριασμό των αρνητικών επιπτώσεων της.

Ο Όμιλος μέσα από την ίδια του τη δραστηριότητα ανταποκρίνεται στις προκλήσεις της κλιματικής αλλαγής, σχεδιάζοντας και υλοποιώντας μία σειρά από έργα και προγραμματισμένες επενδύσεις, όπως:

- Ανάπτυξη και Λειτουργία Αιολικών Πάρκων
- Αναπτυξη και λειτουργία Υδροηλεκτιρκών Εργων
- Ανάπτυξη και Λειτουργία μονάδων επεξεργασίας απορριμμάτων με παραγωγή και βιοαερίου
- Ανάπτυξη και λειτουργία φωτοβολταικών πάρκων
- Ανάπτυξη έργων αντλησιοταμίευσης που θα διασφαλίσουν την ασφάλεια του ενεργειακού εφοδιασμούΑνάπτυξη πλωτών αιολικών πάρκων που θα αξιοποιούν το πολύ μεγάλο αιολικό δυναμικό του Αιγαίου
- Ανάπτυξη έργων υποδομής που ελαχιστοποιούν το ενεργειακό τους αποτύπωμα.

Παρακολούθηση και μετριασμός των αέριων εκπομπών

Το επιχειρηματικό μοντέλο του Ομίλου είναι στρατηγικά προσανατολισμένο στην αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής. Η δραστηριοποίηση του Ομίλου στην παραγωγή καθαρής ενέργειας μέσω του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, μειώνει την έκκληση εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα στην ατμόσφαιρα. Ακόμη, μέσω της ορθής διαχείρισης απορριμμάτων, ο Όμιλος συμβάλλει στην αποτροπή έκκλησης εκπομπών μεθανίου στην ατμόσφαιρα, οι οποίες είναι εξίσου επιβλαβείς και συνεισφέρουν σημαντικά στο φαινόμενο του θερμοκηπίου.

Ο Όμιλος παρακολουθεί συστηματικά τις εκπομπές αερίων από τη λειτουργία του ως αναπόσπαστο κομμάτι της περιβαλλοντικής και ενεργειακής του πολιτικής και γι’ αυτό το λόγο αποτυπώνει και επικοινωνεί τον αντίκτυπο των δραστηριοτήτων του, μέσα από τα ηλεκτρονικά και έντυπα μέσα που διαθέτει (Έκθεση Βιώσιμης Ανάπτυξης, ιστοσελίδα, δελτία τύπου κ.α.), προς όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη του.

Προστασία και διατήρηση της βιοποικιλότητας

Δείκτης SS-E4: Διαχείριση νερού

Μεγάλο μέρος των δραστηριοτήτων του Ομίλου (π.χ.ανάπτυξη αιολικών πάρκων, ανάπτυξη υποδομών, κατασκευή αυτοκινητοδρόμων) πραγματοποιείται εντός περιοχών υψηλής βιολογικής αξίας και γι' αυτό το λόγο είναι απαραίτητη η ανάληψη πρωτοβουλιών και πολιτικών που συνδέονται με την προστασία και τη διατήρηση της βιοποικιλότητας.

Προς την κατεύθυνση αυτή, ο Όμιλος εφαρμόζει πιστοποιημένα συστήματα, διενεργεί εκπαιδεύσεις στους εργαζομένους του αλλά και τους επισκέπτες των εργοταξιακών χώρων αναφορικά με την προστασία της βιοποικιλότητας, αναλαμβάνει πρωτοβουλίες ανάδειξης και προστασίας των τοπικών οικοσυστημάτων και φροντίζει συνεχώς να λειτουργεί πέραν των προβλεπόμενων που επιτάσσει η περιβαλλοντική νομοθεσία, με τη χρήση μηχανισμών παρακολούθησης και καταγραφής των επιδράσεών του στο ευρύτερο φυσικό περιβάλλον.

Μεταξύ άλλων, Ο Όμιλος τόσο κατά την κατασκευή όσο και κατά τη λειτουργία των έργων του, εκπονεί σε συνεργασία με εξειδικευμένους επιστήμονες και φορείς, Μελέτες Περιβαλλοντικών Επιπτώσεων (ΜΠΕ), Μελέτες Ειδικής Οικολογικής Αξιολόγησης (ΜΕΟΑ), Ειδικές Ορνιθολογικές Μελέτες (ΕΟΜ) καθώς και Προγράμματα Παρακολούθησης με στόχο την απόκτηση και αξιοποίηση της απαραίτητης πληροφορίας για τη διασφάλιση της προστασίας των τοπικών οικοσυστημάτων, με τη λήψη κατάλληλων μέτρων προστασίας και αποκατάστασης των επιπτώσεων.

Ειδικότερα, για τη διασφάλιση της βιοποικιλότητας και τον μετριασμό των αρνητικών επιδράσεων των έργων στο περιβάλλον, στις ΜΠΕ και τους σχετικούς εγκεκριμένους Περιβαλλοντικούς Όρους των έργων ορίζονται μέτρα για την διασφάλιση της προστασίας των οικοσυστημάτων. Χαρακτηριστικά παραδείγματα αποτελούν η κατασκευή ανισόπεδων διαβάσεων ή σηράγγων για την ανεμπόδιστη διέλευση της άγριας πανίδας, έργα φύτευσης, διαμορφώσεις πρανών από τα πλεονάζοντα υλικά εκσκαφών του έργου, έργα εξασφάλισης απρόσκοπτης ροής επιφανειακών υδάτων, μελέτες αξιολόγησης του κινδύνου για την αντιμετώπιση της ρύπανσης που προκύπτει από ενδεχόμενη διαρροή επικίνδυνων υγρών αποβλήτων, εκπόνηση υδραυλικών μελετών που θα καθορίζονται τα μέτρα για την προστασία από διάβρωση των φυσικών πρανών της ευρύτερης περιοχής του έργου, εγκατάσταση αυτόματων σταθμών μέτρησης ατμοσφαιρικής ρύπανσης και ανέμων καθώς και έργα ηχοπροστασίας της γειτνιάζουσας με το έργο περιοχής.

Επιπρόσθετα, η κατασκευή μονάδων επεξεργασίας απορριμμάτων, αλλά και η λειτουργία τους μέσω σχημάτων παραχώρησης, όπως για παράδειγμα η «ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ» και η «ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ», συμβάλει στην μείωση της μόλυνσης του υπέργειου (λιμνών, ποταμών, θαλασσών και αέρος) και υπόγειου (υδροφόρου ορίζοντος) φυσικού περιβάλλοντος, στην βελτίωση των συνθηκών υγιεινής για τις τοπικές κοινωνίες και τις κοινωνικές ομάδες που εκτίθενται στο κίνδυνο των απορριμμάτων και στην ενίσχυση της περιβαλλοντολογικής και οικολογικής συνείδησης των πολιτών.

Ειδικότερα ο Όμιλος:

- Μεριμνά για την αποκατάσταση περιοχών και εργοταξιακών επιφανειών μέσω των περιβαλλοντικών μελετών του και των μελετών αποκατάστασης του φυσικού περιβάλλοντος με σκοπό την υπεύθυνη και ολοκληρωμένη διαχείριση του κύκλου ζωής των έργων του.

- Υιοθετεί τις αρχές της κυκλικής οικονομίας, επαναχρησιμοποιώντας τα υλικά (π.χ. υλικά εκσκαφών, κατασκευών και κατεδαφίσεων) για την κάλυψη άλλων αναγκών μέσα στον Όμιλο.
- Σχεδιάζει και αναλαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα για την υπεύθυνη διαχείριση των αποβλήτων του, συνεργαζόμενος με αδειοδοτημένους φορείς για την ανάκτηση, επεξεργασία, επαναχρησιμοποίηση ή/και διάθεση των αποβλήτων του.

Αποτελέσματα των παραπάνω πολιτικών και μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επίδοσης*

IF-EN-160a.1: Αριθμός περιστατικών μη συμμόρφωσης με περιβαλλοντικές άδειες, πρότυπα και κανονισμούς

Ο Όμιλος εφαρμόζει το πιστοποιημένο Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης, σύμφωνα με το διεθνές πρότυπο ISO 14001 για τις περισσότερες συμμετοχές του: ΤΕΡΝΑ, ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ, ΝΕΑ ΟΔΟΣ, ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ, ΗΡΩΝ, ΓΕΚ Services, ΗΛΙΟΧΩΡΑ. Κατά τη διάρκεια του 2020 δεν υπήρξαν περιστατικά μη συμμόρφωσης με περιβαλλοντικές άδειες, πρότυπα και κανονισμούς.

Επίσης μέσω της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, η οποία στο τέλος του 2020 είχε εγκατεστημένα 1.363,7 MW, παρήχθησαν 4.151.134 MWh καθαρής ενέργειας αποτρέποντας την έκκληση 3.006.166 tn CO_2 στην ατμόσφαιρα.

GRI 302-1: Κατανάλωση ενέργειας εντός του οργανισμού* Δείκτης C-E3		
Πηγή	**Κατανάλωση** **2020**	**Μονάδα**
Συνολική κατανάλωση ενέργειας εντός του οργανισμού	698.948	GJ
	194.152	MWh
Συνολική κατανάλωση καυσίμων εντός του οργανισμού από ΜΗ-ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ ΠΗΓΕΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ	437.459	GJ
Συνολική κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας	72.636	MWh
Πηγή	**Κατανάλωση** **2019**	**Μονάδα**
Συνολική κατανάλωση ενέργειας εντός του οργανισμού	767.820	GJ
	213.283	MWh
Συνολική κατανάλωση καυσίμων εντός του οργανισμού από ΜΗ-ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ ΠΗΓΕΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ	510.522	GJ
Συνολική κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας	71.472	MWh

**Περιλαμβάνει: ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ, ΝΕΑ ΟΔΟΣ, ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΟΔΟΣ, ALSOS PARKING, ΓΕΚ SERVICES, Icon Borovets ΤΕΡΝΑ και TERNA OVERSEAS*

Κατανάλωση ενέργειας ΗΡΩΝ

GRI 302-1: Κατανάλωση ενέργειας εντός του Οργανισμού Δείκτης C-E3		
Πηγή	**Κατανάλωση 2020**	**Μονάδα**
ΗΡΩΝ Ι		
Συνολική κατανάλωση ενέργειας εντός του οργανισμού	607.333	GJ
	168.704	MWh
Συνολική κατανάλωση καυσίμων εντός του οργανισμού από ΜΗ-ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ ΠΗΓΕΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ	604.690	GJ
Συνολική κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας	734	MWh
ΗΡΩΝ ΙΙ		
Συνολική κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας εντός του οργανισμού	8.290.378	GJ
	2.302.883	MWh
Συνολική κατανάλωση καυσίμων εντός του οργανισμού από ΜΗ-ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ ΠΗΓΕΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ	8.173.870	GJ
Συνολική κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας	32.363	MWh
Πηγή	**Κατανάλωση 2019**	**Μονάδα**
ΗΡΩΝ Ι		
Συνολική κατανάλωση ενέργειας εντός του οργανισμού	23.776	GJ
	6.605	MWh
Συνολική κατανάλωση καυσίμων εντός του οργανισμού από ΜΗ-ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ ΠΗΓΕΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ	22.265	GJ
Συνολική κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας	420	MWh
ΗΡΩΝ ΙΙ		
Συνολική κατανάλωση ενέργειας εντός του οργανισμού	10.961.815	GJ
	3.044.949	MWh
Συνολική κατανάλωση καυσίμων εντός του οργανισμού από ΜΗ-ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ ΠΗΓΕΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ	10.809.475	GJ
Συνολική κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας	42.317	MWh

GRI 305-1: Άμεσες εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (Scope 1)* GRI 305-2: Έμμεσες εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (Scope 2)* Δείκτης C-E1 Δείκτης C-E2		
Άμεσες εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (Scope 1)		
Αέρια	2020	2019
Σύνολο άμεσων εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου σε τόνους CO_2e	38.493	88.646
Βιογενείς εκπομπές CO_2 σε τόνους CO_2e	16.790	15.874
Ενεργειακές έμμεσες εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (Scope 2)		
	2020	2019
Εκπομπές location-based σε τόνους CO_2e	2.430	2.121
Εκπομπές market-based σε τόνους CO_2e	2.824	2.465
Ποια αέρια έχουν περιληφθεί στον υπολογισμό των έμμεσων εκπομπών (π.χ. CO_2, CH_4, N_2O, HFCs, PFCs, SF_6, NF_3, ή όλα);	CO_2, CH_4	CO_2, CH_4
Εκπομπές αέριων ρύπων		
	2020	2019
Εκπομπές NO_x (περιλαμβανομένων των NO και NO_2 και εξαιρουμένου του N_2O) σε τόνους	32	164
Εκπομπές SO_x (περιλαμβανομένων των SO_2 και SO_3) σε τόνους	33	86
Εκπομπές μη μεθανικών οργανικών ενώσεων (VOCs) σε τόνους	6	5

**Περιλαμβάνει: ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ*

ΗΡΩΝ Ι & ΙΙ

Άμεσες εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (Scope 1)		
	2020	2019
ΗΡΩΝ Ι		
Σύνολο άμεσων εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου σε τόνους CO_2e	33.543	1.253
ΗΡΩΝ ΙΙ		
Σύνολο άμεσων εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου σε τόνους CO_2e	454.197	601.808
Εκπομπές αέριων ρύπων		
	2020	2019
ΗΡΩΝ Ι		
Εκπομπές NO_x (περιλαμβανομένων των NO και NO_2 και εξαιρουμένου του N_2O) σε τόνους	38	2
Εκπομπές SO_x (περιλαμβανομένων των SO_2 και SO_3) σε τόνους	2	0
ΗΡΩΝ ΙΙ		
Εκπομπές NO_x (περιλαμβανομένων των NO και NO_2 και εξαιρουμένου του N_2O) σε τόνους	97	139
Εκπομπές SO_x (περιλαμβανομένων των SO_2 και SO_3) σε τόνους	0	0

GRI 306-3: Παραγόμενα απόβλητα* GRI 306-4: Απόβλητα που διατίθενται προς ανάκτηση* GRI 306-5: Απόβλητα που δεν διατίθενται προς ανάκτηση* Δείκτης SS-E5									
		2020				2019			
Απόβλητα ανά σύνθεση		**Παραγόμενα απόβλητα**	**Απόβλητα που διατίθενται προς ανάκτηση**	**Απόβλητα που δεν διατίθενται προς ανάκτηση**	**Ποσοστό**	**Παραγόμενα απόβλητα**	**Απόβλητα που διατίθενται προς ανάκτηση**	**Απόβλητα που δεν διατίθενται προς ανάκτηση**	**Ποσοστό**
Επικίνδυνα Απόβλητα (t)									
Σύνολο		159,61	159,21	0,40	N/A	109,22	109,22	0,00	N/A
Μη-Επικίνδυνα Απόβλητα (t)									
Σύνολο		127793,63	127748,76	44,87	N/A	14899,66	14741,94	157,72	N/A
Απόβλητα που διατίθενται προς ανάκτηση									
Επικίνδυνα Απόβλητα		**Onsite**	**Offsite**	**Σύνολο**	**Ποσοστό**	**Onsite**	**Offsite**	**Σύνολο**	**Ποσοστό**
Επαναχρησιμοποίηση	t	0,00	83,29	83,29	52,31%	0,00	26,34	26,34	24%
Ανακύκλωση	t	0,00	67,68	67,68	42,51%	0,00	78,07	78,07	71%
Καύσιμη ύλη	t	0,00	8,24	8,24	5,18%	0,00	4,81	4,81	4%
Σύνολο	t	0,00	159,21	159,21	100,00%	0,00	109,22	109,22	100,00%
Μη-Επικίνδυνα Απόβλητα		**Onsite**	**Offsite**	**Σύνολο**	**Ποσοστό**	**Onsite**	**Offsite**	**Σύνολο**	**Ποσοστό**
Επαναχρησιμοποίηση	t	80288,61	0,00	80288,61	62,85%	3019,33	0,00	3019,33	20,48%
Ανακύκλωση	t	0,00	47460,15	47460,15	37,15%	0,00	11722,61	11722,61	79,52%
Σύνολο	t	80288,61	47460,15	127748,76	100,00%	3019,33	11722,61	14741,94	100,00%
Απόβλητα που δεν διατίθενται προς ανάκτηση									
Επικίνδυνα Απόβλητα		**Onsite**	**Offsite**	**Σύνολο**	**Ποσοστό**	**Onsite**	**Offsite**	**Σύνολο**	**Ποσοστό**
Αποτέφρωση (με ανάκτηση ενέργειας)	t	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
Αποτέφρωση (χωρίς ανάκτηση ενέργειας)	t	0,00	0,40	0,40	50,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
Υγειονομική ταφή	t	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
Άλλες εργασίες διάθεσης		0,00	0,40	0,40	50,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
Σύνολο	t	0,00	0,80	0,80	100,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
Μη-Επικίνδυνα Απόβλητα		**Onsite**	**Offsite**	**Σύνολο**	**Ποσοστό**	**Onsite**	**Offsite**	**Σύνολο**	**Ποσοστό**
Αποτέφρωση (με ανάκτηση ενέργειας)	t	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00	81,44	81,44	51,64%
Αποτέφρωση (χωρίς ανάκτηση ενέργειας)	t	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%
Υγειονομική ταφή	t	0,00	44,87	44,87	100,00%	0,00	76,28	76,28	48,36%
Σύνολο	t	0,00	44,87	44,87	100,00%	0,00	157,72	157,72	100,00%

**Περιλαμβάνει: ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΕΛΛΑΔΑ, ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, ΗΡΩΝ Ι & ΙΙ, ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ, ΗΛΙΟΧΩΡΑ,ΤΕΡΝΑ και TERNA OVERSEAS*

Επίδραση της πανδημίας του COVID-19 στα μη χρηματοοικονομικά θέματα

Οι ενέργειες του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ την περίοδο της κρίσης δημοσίας υγείας

Σε μια περίοδο κατά την οποία η χώρα χρειάζεται πιο πολύ από ποτέ το κοινωνικό πρόσωπο των εταιρειών στο πλευρό της, ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ βρέθηκε και πάλι στην πρώτη γραμμή λαμβάνοντας άμεσα μέτρα για τη διασφάλιση της υγείας και ασφάλειας των εργαζόμενων του, στηρίζοντας το Εθνικό Σύστημα Υγείας και εξασφαλίζοντας την ομαλή του λειτουργία πάντα με το βλέμμα στην επόμενη μέρα.

Το ολοκληρωμένο Σχέδιο Επιχειρησιακής Συνέχειας του Ομίλου

Επιδεικνύοντας αυξημένα αντανακλαστικά, ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ έθεσε αμέσως σε εφαρμογή το ολοκληρωμένο Σχέδιο Επιχειρησιακής Συνέχειας, που είχε ήδη καταρτιστεί με στόχο την διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας του Ομίλου σε περιπτώσεις κρίσεων, έχοντας ως κυρίαρχη προτεραιότητα την υγεία και ασφάλεια των ανθρώπων του σε όλο τον κόσμο.

Παρακολουθώντας στενά τις εξελίξεις στο μέτωπο της πανδημίας και λαμβάνοντας υπόψη την αύξηση των κρουσμάτων και τις οδηγίες της Πολιτείας, ο Όμιλος αποφάσισε και παρέχει δωρεάν διαγνωστικό έλεγχο μοριακής ανίχνευσης του ιού στο σύνολο του ανθρώπινου δυναμικού του.

Το Σχέδιο Επιχειρησιακής Συνέχειας του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, περιλαμβάνει αυστηρούς κανόνες λειτουργίας σε όλα τα σημεία παρουσίας του στην Ελλάδα και το εξωτερικό, ενώ η εφαρμογή του παρακολουθείται καθημερινά από ειδική ομάδα εργασίας που έχει συσταθεί για την αντιμετώπιση της πανδημίας και στην οποία συμμετέχουν στελέχη του Ομίλου, αλλά και εξειδικευμένοι επιστημονικοί συνεργάτες. Στο πλαίσιο του Σχεδίου προβλέπεται, μεταξύ άλλων, πρόγραμμα απομακρυσμένης ή εκ περιτροπής εργασίας, ειδική μέριμνα για τους ευάλωτους εργαζόμενους, δραστικός περιορισμός των ταξιδιών στα απολύτως αναγκαία, καθώς και των συσκέψεων ή/και εκδηλώσεων με φυσική παρουσία, κάνοντας αντ' αυτών χρήση όλων των δυνατοτήτων που προσφέρει η τεχνολογία, σύνταξη διαδικασιών για την προστασία του προσωπικού κατά τη διάρκεια της εργασίας τους κατά την περίοδο του COVID-19 (Operating Procedures), καθώς και προμήθεια επαρκών ποσοτήτων μέτρων ατομικής προστασίας όπως μάσκες, γάντια, αντισηπτικά για όλο ο προσωπικό.

Αξίζει να σημειωθεί ότι ήδη από την πρώτη φάση της υγειονομικής κρίσης, πέρα από τα μέτρα που εισηγήθηκαν οι Αρχές και τα οποία ακολουθήθηκαν πιστά και με απόλυτη επιτυχία σε όλες τις εγκαταστάσεις ανά τον κόσμο, ο Όμιλος μερίμνησε και για τον ασφαλή επαναπατρισμό εκατοντάδων στελεχών του κι εργαζομένων σε έργα του που υλοποιούνται εκτός Ελλάδας, ακόμα και με ειδικά ναυλωμένες πτήσεις, όπου αυτό κρίθηκε απαραίτητο.

Μεγάλη δωρεά στο ΕΣΥ

Από την πρώτη στιγμή της πανδημικής κρίσης ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ συστρατεύθηκε στον εθνικό αγώνα κατά του COVID-19, με δωρεές εξοπλισμού ΜΕΘ και αναλώσιμων υλικών σε νοσοκομεία αναφοράς και κέντρα υγείας, τόσο στην πρωτεύουσα όσο και στις περιοχές της χώρας όπου δραστηριοποιείται. Ενδεικτικά, έχουν εξοπλιστεί πλήρως οκτώ κλίνες ΜΕΘ του Αττικού Νοσοκομείου, έχουν αγοραστεί στολές και αναλώσιμα για το νοσοκομείο Ευαγγελισμός, οικίσκοι πρώτης εξέτασης ή νοσηλείας

καθώς και εξοπλισμός κι αναλώσιμα για νοσοκομεία αναφοράς της περιφέρειας και για κέντρα υγείας σε Αττική, Κρήτη, Πτολεμαΐδα, Σέρρες, Ιωάννινα, Εύβοια κ.ά. Έως σήμερα, είναι αρωγός της εθνικής προσπάθειας στην αντιμετώπιση της πανδημίας με δωρεές που ξεπερνούν τις 500.000 ευρώ. Το πρόγραμμα δωρεών συνεχίζεται, καθώς οι ανάγκες παραμένουν μεγάλες.

Θ. Ίδιες Μετοχές

Στις 31.12.2019 η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. κατείχε άμεσα και έμμεσα μέσω των θυγατρικών της συνολικά 6.111.576 ίδιες μετοχές ήτοι ποσοστό 5,9093% του Μετοχικού Κεφαλαίου.

Εντός της χρήσης αυξήθηκε με τις αγορές 438.693 μετοχών ο αριθμός ιδίων μετοχών της μητρικής εταιρείας. Κατόπιν της μεταβολής αυτής ο αριθμός ιδίων μετοχών που κατείχε η Εταιρεία διαμορφώθηκε σε 5.245.229 μετοχές ήτοι ποσοστό 5,0716% επί του μετοχικού κεφαλαίου.

Την 31.12.2020 η Εταιρεία κατείχε άμεσα ή έμμεσα μέσω των θυγατρικών της συνολικά 6.550.269 ίδιες μετοχές ήτοι ποσοστό 6,3335% του μετοχικού κεφαλαίου. Σημειώνεται ότι η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ Α.Ε. κατέχει 688.205 ίδιες μετοχές ήτοι ποσοστό 0,6654% του μετοχικού κεφαλαίου και η θυγατρική εταιρεία ΗΛΙΟΧΩΡΑ Α.Ε. κατέχει 616.835, ήτοι ποσοστό 0,5964% του μετοχικού κεφαλαίου.

Δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών:

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 09.12.2019 της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ προέβη στην έγκριση της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, σύμφωνα με τα άρθρα 110 και 111 του ν.4548/2018. Στο πλαίσιο κατάρτισης της Πολιτικής Αποδοχών θεσπίστηκε νέο πρόγραμμα (καταργούμενου του εγκεκριμένου από τη Γενική Συνέλευση της 27.06.2018) παροχής δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών μέχρι του ορίου των 4.000.000 μετοχών της Εταιρείας για την πενταετία 2019-2023, το οποίο θα απευθύνεται σε έως 20 διοικητικά στελέχη αυτής. Πιο συγκεκριμένα προτάθηκε το 50% των δικαιωμάτων να κατανέμονται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο, το 30% σε ανώτατα διοικητικά στελέχη και μέλη ΔΣ της Εταιρείας και των εταιρειών του Ομίλου και 20% σε λοιπά στελέχη που κατέχουν διευθυντικές θέσεις ή γενικά θέσεις επικεφαλής ή θέσεις ευθύνης σε εταιρείες του Ομίλου. Το πρόγραμμα θα υλοποιείται, εφόσον εκπληρώνονται οι τιθέμενοι από το Διοικητικό Συμβούλιο στόχοι, με την έκδοση νέων μετοχών ή με τη διάθεση ιδίων μετοχών και σύμφωνα με το άρθρο 113 παρ.2 του Ν.4548/18. Η τιμή διάθεσης των μετοχών στους δικαιούχους προτάθηκε να είναι 2,00 ευρώ ανά μετοχή. Το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτήθηκε όπως περαιτέρω καθορίσει τους δικαιούχους, τον τρόπο άσκησης του δικαιώματος και τους λοιπούς όρους του προγράμματος, καθώς και για τη ρύθμιση όλων των σχετικών διαδικαστικών θεμάτων για την υλοποίηση της απόφασης.

Κατά την από 20.02.2020 συνεδρίασή του, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ενέκρινε την τιμή διάθεσης των μετοχών στους δικαιούχους στο ποσό των 2,00 ευρώ ανά μετοχή και κατ' αρχήν όρισε αριθμητικά 16 στελέχη για την υπαγωγή τους στο Πρόγραμμα, καθώς και συγκεκριμένους όρους του προγράμματος σχετικά κυρίως με την εκπλήρωση όρων απόδοσης που δεν σχετίζονται με την αγορά (π.χ. EBITDA λειτουργικών τομέων, διανομές στη μητρική κ.λπ.). Την 08.07.2020 σε νέα συνεδρίασή του, το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε περαιτέρω όρους του προγράμματος που σχετίζονται με την εκπλήρωση όρων απόδοσης της αγοράς (τιμή μετοχής). Στη συνεδρίασή της 23.12.2020, το Διοικητικό

Συμβούλιο καθόρισε τους οριστικούς δικαιούχους του προγράμματος και το ποσοστό κατανομής σύμφωνα με την εισήγηση της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών (εφεξής «ΕΥ&Α»).

Η Εταιρεία για την επιμέτρηση του Προγράμματος εφάρμοσε τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 2 «Πληρωμές Βασιζόμενες σε Συμμετοχικούς Τίτλους».

Ακολούθως, παρουσιάζονται πληροφοριακά στοιχεία σχετικά με το Πρόγραμμα Δικαιωμάτων Προαίρεσης.

				Αρ. δικαιωμάτων	
Έτος Παραχώρησης	**Περίοδος Άσκησης Δικαιωμάτων**	**Ημερομηνία Λήξεως**	**Τιμή εξάσκησης**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
2020	2019-2023	31.12.2023	2 € /μτχ.	4.000.000	0

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2020 δεν εξασκήθηκαν δικαιώματα από το συγκεκριμένο πρόγραμμα και συνεπώς το σύνολο των 4.000.000 δικαιωμάτων παραμένει ανεξόφλητο.

Για την αποτίμηση των μετοχών που συνδέονται με την τιμή μετοχής της Εταιρείας (VWAP), η εύλογη αξία των δικαιωμάτων υπολογίστηκε με την χρήση προσομοίωσης Monte Carlo Black–Scholes ως πιο κατάλληλη μέθοδος στην πρόβλεψη της πιθανότητας διαφορετικών αποτελεσμάτων, όταν υπάρχει παρέμβαση τυχαίων μεταβλητών. Τα δεδομένα εισαγωγής στο μοντέλο αυτό, είναι η τιμή της μετοχής κατά την ημερομηνία ανακοίνωσης, η τιμή της εξάσκησης, η μερισματική απόδοση 0%, το επιτόκιο προεξόφλησης ή απόδοση ελεύθερη κινδύνου (-0,447%) και η μεταβλητότητα της τιμής μετοχής (volatility) που ανερχόταν σε 49,824%. Με βάση τα ανωτέρω η εύλογη αξία προσδιορίστηκε σε εύρος τιμών 3,57 έως 3,95.

Για την αποτίμηση των μετοχών που συνδέονται με τις λοιπές προϋποθέσεις κατοχύρωσης που δεν περιλαμβάνουν συνθήκη αγοράς (non market KPIs), η εύλογη αξία προσδιορίστηκε με την χρήση του μοντέλου αποτίμησης Black-Scholes. Τα δεδομένα εισαγωγής στο μοντέλο αυτό, είναι η τιμή της μετοχής που την ημερομηνία ανακοίνωσης ανερχόταν σε 6,20 ευρώ, η τιμή της εξάσκησης (ευρώ 2,00), το επιτόκιο προεξόφλησης ή απόδοση ελεύθερη κινδύνου (-0,447%) και η μεταβλητότητα της τιμής μετοχής (volatility) που ανερχόταν σε 49,824%. Με βάση τα ανωτέρω η εύλογη αξία προσδιορίστηκε σε εύρος τιμών 4,20 έως 4,34.

Οι παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της χρήσης που έληξε την 31.12.2020, ανήλθαν σε ποσό 3.257 για τον Όμιλο και 2.777 για την Εταιρεία.

I. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Κατωτέρω παρατίθενται οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα της Εταιρείας και του Ομίλου με συνδεμένα μέρη, για την περίοδο 1.1-31.12.2020:

Πωλήσεις-Εισροές Εταιρείας

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Πωλήσεις αγαθών/υπηρεσιών	Πωλήσεις υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης	Έσοδα μισθωμάτων	Έσοδα μερισμάτων και συναφή κέρδη	Έσοδα τόκων	Μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου	Εισροές από Δάνεια
ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Θυγατρική	**15.687.244,18**	21.780,00	311.531,00	314.668,00	0,00	1.039.265,18	0,00	14.000.000,00
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	Θυγατρική	**22.568.329,61**	0,00	163.519,00	172.249,00	14.886.597,10	0,00	7.345.964,51	0,00
ΧΕΙΡΩΝ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ Α.Ε.	Θυγατρική	**247.120,00**	0,00	48.000,00	0,00	199.120,00	0,00	0,00	0,00
ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΑΕ	Θυγατρική	**78.195,00**	0,00	48.000,00	0,00	0,00	30.195,00	0,00	0,00
ΜΟΝΑΣΤΗΡΙΟΥ ΑΕ	Θυγατρική	**289.877,77**	0,00	0,00	0,00	0,00	189.877,77	0,00	100.000,00
ΓΕΚ SERVICES ΑΕΤΕ	Θυγατρική	**17.202,00**	0,00	0,00	0,00	0,00	17.202,00	0,00	0,00
ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	Θυγατρική	**38.880,00**	0,00	0,00	38.880,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΒΙΠΑ. ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ	Θυγατρική	**123.478,33**	0,00	0,00	0,00	0,00	123.478,33	0,00	0,00
ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΕ	Θυγατρική	**10.379,17**	6.160,10	0,00	0,00	0,00	4.219,07	0,00	0,00
ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ	Θυγατρική	**8.714.856,87**	1.091.813,00	0,00	0,00	0,00	7.623.043,87	0,00	0,00
ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΕ	Θυγατρική	**3.306.471,25**	1.064.081,14	0,00	0,00	0,00	2.242.390,11	0,00	0,00
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ	Θυγατρική	**177.871.376,39**	256.044,37	0,00	1.200,00	0,00	0,00	0,00	177.614.132,02
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΛΙ ΜΑΕ	Θυγατρική	**79.100,00**	78.000,00	0,00	1.100,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΕΣ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ	Θυγατρική	**115.682,34**	0,00	115.682,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Κ/Ξ CINTRA-ΓΕΚ-IRIDIUM HELLAS TOLLS	Θυγατρική	**1.200,00**	0,00	0,00	1.200,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HST ΑΕ	Θυγατρική	**918.750,00**	0,00	0,00	0,00	918.750,00	0,00	0,00	0,00
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΓ. ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΠΕΙΡΑΙΑ ΑΕ	Κοινοπραξία	**24.000,00**	0,00	24.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PARKING ΟΥΗΛ ΑΕ	Κοινοπραξία	**161.161,02**	0,00	0,00	0,00	161.161,02	0,00	0,00	0,00
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΑΕ	Κοινοπραξία	**4.495,00**	0,00	0,00	0,00	0,00	4.495,00	0,00	0,00
ΠΑΡΚΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΚΑΙ ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΑΕ	Κοινοπραξία	**300,00**	0,00	0,00	300,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΗΡΩΝ ΙΙ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΕ	Κοινοπραξία	**37.000,00**	37.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	**37.000,00**	37.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΚΕΚΡΟΨ ΑΕ	Συγγενής	**9.433,34**	0,00	0,00	0,00	0,00	9.433,34	0,00	0,00
		230.341.532,27	**2.591.878,61**	**710.732,34**	**529.597,00**	**16.165.628,51**	**11.283.599,67**	**7.345.964,51**	**191.714.132,02**

Απαιτήσεις Εταιρείας

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Πωλήσεων	Δανείων και τόκων	Μερίσματα και συναφή κέρδη	Μειώσεων μετοχικού κεφαλαίου
ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Θυγατρική	**94.858.635,88**	1.358.822,55	93.499.813,33	0,00	0,00
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	Θυγατρική	**150.153,36**	150.153,36	0,00	0,00	0,00
ΧΕΙΡΩΝ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ Α.Ε.	Θυγατρική	**9.920,00**	9.920,00	0,00	0,00	0,00
ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΑΕ	Θυγατρική	**676.847,50**	71.920,00	604.927,50	0,00	0,00
ΜΟΝΑΣΤΗΡΙΟΥ ΑΕ	Θυγατρική	**3.946.788,89**	0,00	3.946.788,89	0,00	0,00
ΓΕΚ SERVICES ΑΕΤΕ	Θυγατρική	**410.149,00**	0,00	410.149,00	0,00	0,00
ΒΙΠΑ ΘΕΣΑΛΛΟΝΙΚΗΣ	Θυγατρική	**2.785.936,11**	0,00	2.785.936,11	0,00	0,00
ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΕ	Θυγατρική	**128.855,59**	7.638,52	121.217,07	0,00	0,00
ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ	Θυγατρική	**4.985,00**	4.985,00	0,00	0,00	0,00
ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΕ	Θυγατρική	**4.960,00**	4.960,00	0,00	0,00	0,00
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ	Θυγατρική	**317.805,82**	317.805,82	0,00	0,00	0,00
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΛΙ ΜΑΕ	Θυγατρική	**118.477,56**	118.477,56	0,00	0,00	0,00
AVLAKI I BV, Υπ. Ελλάδος	Θυγατρική	**3.916,43**	3.916,43	0,00	0,00	0,00
AVLAKI II BV, Υπ. Ελλάδος	Θυγατρική	**4.078,93**	4.078,93	0,00	0,00	0,00
AVLAKI III BV, Υπ. Ελλάδος	Θυγατρική	**4.034,45**	4.034,45	0,00	0,00	0,00
AVLAKI IV BV, Υπ. Ελλάδος	Θυγατρική	**4.523,09**	4.523,09	0,00	0,00	0,00
KASSIOPI BV, Υπ. Ελλάδος	Θυγατρική	**4.909,20**	4.909,20	0,00	0,00	0,00
Κ/Ξ CINTRA-ΓΕΚ-IRIDIUM HELLAS TOLLS	Θυγατρική	**70.034,06**	70.034,06	0,00	0,00	0,00
Κ/Ξ EUROIONIA	Θυγατρική	**2.480,00**	2.480,00	0,00	0,00	0,00
ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΕΣ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ	Θυγατρική	**719.037,34**	719.037,34	0,00	0,00	0,00
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΓ. ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΠΕΙΡΑΙΑ ΑΕ	Κοινοπραξία	**4.960,00**	4.960,00	0,00	0,00	0,00
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	**51.280,00**	51.280,00	0,00	0,00	0,00
ΗΡΩΝ ΙΙ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΕ	Κοινοπραξία	**45.880,00**	45.880,00	0,00	0,00	0,00
PARKING ΟΥΗΛ ΑΕ	Κοινοπραξία	**61.411,20**	0,00	0,00	61.411,20	0,00
ΚΕΚΡΟΨ ΑΕ	Συγγενής	**809.433,34**	0,00	809.433,34	0,00	0,00
		105.199.492,75	**2.959.816,31**	**102.178.265,24**	**61.411,20**	**0,00**

Αγορές-Εκροές Εταιρείας

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Αγορές αγαθών	Αγορές υπηρεσιών συμβούλου	Αγορές υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης	Έξοδα μισθωμάτων	Έξοδα τόκων	Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	Εκροές από Δάνεια
ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Θυγατρική	**184.494.751,04**	0,00	0,00	1.652.451,80	30.000,00	2.312.299,24	–	180.500.000,00
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	Θυγατρική	**94.433,40**	0,00	0,00	63.167,88	31.265,52	0,00	0,00	0,00
ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	Θυγατρική	**258.750,01**	0,00	0,00	0,00	0,00	8.750,01	0,00	250.000,00
ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΑΕ	Θυγατρική	**900.000,00**	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	900.000,00	0,00
ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ	Θυγατρική	**40,80**	40,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ	Θυγατρική	**66.014,51**	0,00	0,00	0,00	0,00	41.014,51	25.000,00	0,00
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΛΙ ΜΑΕ	Θυγατρική	**20.000.000,00**	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20.000.000,00	0,00
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΠΛ. ΠΛΑΤΑΝΟΥ ΑΕ	Θυγατρική	**4.000.000,00**	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.000.000,00	0,00
ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΕ	Θυγατρική	**20.465.395,00**	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20.465.395,00	0,00
ΓΕΚ SERVICES ΑΕΤΕ	Θυγατρική	**1.270,00**	1.270,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	**445.915,14**	128.915,14	317.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΚΕΚΡΟΨ ΑΕ	Συγγενής	**800.000,00**	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	800.000,00
		231.526.569,90	**130.225,94**	**317.000,00**	**1.715.619,68**	**61.265,52**	**2.362.063,76**	**45.390.395,00**	**181.550.000,00**

Υποχρεώσεις Εταιρείας

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Αγορών	Δανείων και τόκων	Μερίσματα και αποτελέσματα Κοινοπραξιών	Αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου
ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Θυγατρική	**2.067.990,38**	2.067.990,38	0,00	0,00	0,00
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	Θυγατρική	**34.593,12**	34.593,12	0,00	0,00	0,00
ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ	Θυγατρική	**238,60**	238,60	0,00	0,00	0,00
ΓΕΚ SERVICES ΑΕΤΕ	Θυγατρική	**1.574,80**	1.574,80	0,00	0,00	0,00
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ	Θυγατρική	**7.337.888,51**	0,00	7.337.888,51	0,00	0,00
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	**18.599,81**	18.599,81	0,00	0,00	0,00
		9.460.885,22	**2.122.996,71**	**7.337.888,51**	**0,00**	**0,00**

Πωλήσεις-Εισροές Ομίλου

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Πωλήσεις αγαθών/υπηρεσιών	Πωλήσεις υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης	Έσοδα μισθωμάτων	Έσοδα μερισμάτων και συναφή κέρδη	Έσοδα τόκων	Μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου	Εισροές από Δάνεια
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	**4.638.817,36**	1.467.888,36	3.170.929,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΗΡΩΝ ΙΙ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΕ	Κοινοπραξία	**1.750.980,34**	0,00	52.000,00	0,00	0,00	1.698.980,34	0,00	0,00
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ	Κοινοπραξία	**15.124.972,31**	14.726.397,31	385.135,00	13.440,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΓ. ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΠΕΙΡΑΙΑ ΑΕ	Κοινοπραξία	**24.000,00**	0,00	24.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΑΕ	Κοινοπραξία	**4.495,00**	0,00	0,00	0,00	0,00	4.495,00	0,00	0,00
PARKING ΟΥΗΛ ΑΕ	Κοινοπραξία	**161.161,02**	0,00	0,00	0,00	161.161,02	0,00	0,00	0,00
ΠΑΡΚΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΚΑΙ ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΑΕ	Κοινοπραξία	**300,00**	0,00	0,00	300,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΚΕΚΡΟΨ ΑΕ	Συγγενής	**9.433,00**	0,00	0,00	0,00	0,00	9.433,00	0,00	0,00
		21.714.159,03	**16.194.285,67**	**3.632.064,00**	**13.740,00**	**161.161,02**	**1.712.908,34**	**0.00**	**0.00**

Απαιτήσεις Ομίλου

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Πωλήσεων	Δανείων και τόκων	Μερίσματα και αποτελέσματα Κοινοπραξιών	Μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	**3.383.737,98**	3.383.737,98	0,00	0,00	0,00
ΗΡΩΝ ΙΙ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΕ	Κοινοπραξία	**17.486.175,88**	17.486.175,88	0,00	0,00	0,00
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ	Κοινοπραξία	**476.343,99**	476.343,99	0,00	0,00	0,00
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΓ. ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΠΕΙΡΑΙΑ ΑΕ	Κοινοπραξία	**4.960,00**	4.960,00	0,00	0,00	0,00
PARKING ΟΥΗΛ ΑΕ	Κοινοπραξία	**61.411,20**	0,00	0,00	61.411,20	0,00
ΚΕΚΡΟΨ ΑΕ	Συγγενής	**809.433,34**	0,00	809.433,34	0,00	0,00
		22.222.062,39	**21.351.217,85**	**809.433,34**	**61.411,20**	**0,00**

Αγορές-Εκροές Ομίλου

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Αγορές αγαθών	Πωλήσεις υπηρεσιών συμβούλου	Έξοδα μισθωμάτων	Αυξήσεις μετοχικού	Εκροές από Δάνεια
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	**8.745.110,00**	8.745.110,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ	Κοινοπραξία	**426.483,32**	0,00	426.483,32	0,00	0,00	0,00
ΚΕΚΡΟΨ ΑΕ	Συγγενής	**800.000,00**	0,00	0,00	0,00	0,00	800.000,00
		9.971.593,32	**8.745.110,00**	**426.483,32**	**0,00**	**0,00**	**800.000,00**

Υποχρεώσεις Ομίλου

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Αγορών και προκ/λων	Δανείων και τόκων
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	**3.627.018,85**	3.627.018,85	0,00
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ	Κοινοπραξία	**115.202.508,29**	115.202.508,29	0,00
ΑΤΤΙΚΑΤ ΑΤΕ	Συγγενής	**5.658,47**	5.658,47	0,00
		118.835.185,61	**118.835.185,61**	**0,00**

Οι αποδοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατων στελεχών του Ομίλου και της Εταιρείας τη χρήση 2020 καθώς και τα σχετικά υπόλοιπα την 31.12.2020, έχουν ως κάτωθι:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	1.1-31.12.2020	**1.1-31.12.2019**	**1.1-31.12.2020**	**1.1-31.12.2019**
Αμοιβές σε ελεύθερους επαγ/τίες	5.463	3.654	347	141
Αμοιβές μισθωτών	814	868	295	244
Αμοιβές για συμμετοχή σε συνεδριάσεις Δ.Σ.	1.863	1.609	990	860
Κόστος αμοιβών stock options	3.257	0	2.778	0
Σύνολο	**11.397**	**6.131**	**4.410**	**1.245**
	31.12.2020	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Υποχρεώσεις	373	192	180	28
Απαιτήσεις	15	31	0	8

ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

1. Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Εταιρεία εφαρμόζει στο σύνολο των δραστηριοτήτων και λειτουργιών της όλους τους θεσπισμένους κανόνες και διαδικασίες από τις νομοθετικές, εποπτικές και λοιπές αρμόδιες αρχές χωρίς παρεκκλίσεις. Επιπλέον, έχει υιοθετήσει εσωτερικούς κανόνες και επιχειρηματικές πρακτικές που συμβάλλουν στην τήρηση των αρχών της διαφάνειας, της επαγγελματικής ηθικής και της χρηστής διαχείρισης όλων των πόρων της Εταιρείας σε κάθε επίπεδο διοίκησής της προς όφελος των μετόχων της και των συνδεδεμένων με αυτήν μερών.

Οι ως άνω πρακτικές περιγράφονται συνοπτικά στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) της εταιρείας, που αποτελεί βάση και σημείο αναφοράς του ολοκληρωμένου συστήματος διακυβέρνησης του Ομίλου. Με την εφαρμογή του ΚΕΔ και των επιμέρους θεματικών κανονισμών, η Διοίκηση διασφαλίζει την αποτελεσματική διαχείριση και αξιοποίηση των πόρων της εταιρείας και προάγει την εταιρική υπευθυνότητα ως βασική αξία της αναπτυξιακής πορείας του Ομίλου.

Οι επιμέρους θεματικοί κανονισμοί και οδηγίες λειτουργίας της εταιρείας είναι:

1) Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας (ΕΚΛ) (Company's Internal Rules and Regulations). Περιλαμβάνει όλα τα μέτρα, κανόνες και οδηγίες που θεσπίζει η Διοίκηση, πέραν των υποχρεωτικού χαρακτήρα διατάξεων ή/και κανονισμών που επιβάλλονται από τα αρμόδια θεσμικά όργανα και τις αντίστοιχες Αρχές.
2) Κώδικας ηθικής και δεοντολογίας (Code of conduct)
3) Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου (Audit Committee Charter)
4) Κανονισμός λειτουργίας της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου (Internal Audit Activity Charter)
5) Κανονισμός προστασίας προσωπικών δεδομένων (General Data Protection Regulation)
6) Απολογισμός εταιρικής υπευθυνότητας (Corporate responsibility)
7) Σύστημα διαχείρισης καταπολέμησης της δωροδοκίας και διαφθοράς (Anti-bribery management system).

Στον ΕΚΛ και τους λοιπούς κανονισμούς ενσωματώνεται κάθε νέα σχετική διάταξη, μέτρο, κανόνας κ.λπ. ώστε να διατηρούν την απαιτούμενη πληρότητα και να προσαρμόζονται άμεσα στις μεταβαλλόμενες συνθήκες του οικονομικού, κοινωνικού και επιχειρηματικού περιβάλλοντος της εταιρείας.
Στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ), τον οποίο διατύπωσε η Εταιρεία, συμμορφούμενη με τις διατάξεις του ν. 3873/2010 και ο οποίος βρίσκεται αναρτημένος στον ιστότοπο της Εταιρείας www.gekterna.com, αποτυπώνεται το σύνολο των κατωτέρω κανόνων και πρακτικών.

2. Κανόνες και πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης

Στον ΚΕΔ διατυπώνονται αναλυτικά, με σαφήνεια και ακρίβεια, οι ακόλουθοι κανόνες και πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης:

Διοικητικό Συμβούλιο

Ορίζονται με σαφήνεια ο ρόλος του, οι αρμοδιότητές του και η ευθύνη του για τη χάραξη και εφαρμογή της στρατηγικής της εταιρείας με κύριο στόχο την προστασία των συμφερόντων όλων των Μετόχων της. Ως ανώτατο όργανο διοίκησης της εταιρείας αποφασίζει για όλες τις εταιρικές υποθέσεις, εκτός εκείνων που εμπίπτουν στην αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης.

Ειδικότερα, στις αρμοδιότητες του Δ.Σ. περιλαμβάνονται:

- ο μακροχρόνιος στρατηγικός και μεσοπρόθεσμος επιχειρηματικός σχεδιασμός της εταιρείας
- οι αποφάσεις στρατηγικής σημασίας, όπως π.χ. εξαγορές, συγχωνεύσεις, εκποιήσεις, επενδύσεις υψηλού προϋπολογισμού
- η διατύπωση της γενικής αλλά και των επιμέρους βασικών πολιτικών για τη λειτουργία της εταιρείας
- η έγκριση, εποπτεία και αξιολόγηση υλοποίησης των ετησίων προγραμμάτων δράσης και προϋπολογισμών
- η διασφάλιση της αξιοπιστίας και πληρότητας των λογιστικών - οικονομικών συστημάτων και στοιχείων και των εξ αυτών παραγομένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας
- η διασφάλιση της απρόσκοπτης και εύρυθμης λειτουργίας κατάλληλων συστημάτων και μηχανισμών για τον εσωτερικό έλεγχο της εταιρείας, την τήρηση του θεσμικού – κανονιστικού πλαισίου λειτουργίας της, καθώς και την αξιολόγηση και διαχείριση των επιχειρηματικών κινδύνων που αντιμετωπίζει
- η διαρκής μέριμνα για την αποφυγή ή την προσήκουσα αντιμετώπιση πιθανής σύγκρουσης συμφερόντων του Διοικητικού Συμβουλίου ή μελών του ή βασικών μετόχων με τα συμφέροντα της εταιρείας, με την υιοθέτηση κανόνων διαφάνειας και εποπτείας των συναλλαγών της
- η επιλογή του Διευθύνοντος Συμβούλου και των λοιπών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τους οποίους και αξιολογεί για τη συνολική τους δραστηριότητα
- ο προσδιορισμός της αμοιβής των μελών του Δ.Σ. και η εισήγηση προς έγκριση από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, καθώς και η απόφαση για την αμοιβή των ανωτάτων στελεχών της εταιρείας
- η απόφαση για την οργανωτική δομή, τα συστήματα και τις διαδικασίες διοίκησης της εταιρείας, καθώς και τις τροποποιήσεις αυτών όταν το επιβάλλουν οι εσωτερικές και εξωτερικές συνθήκες λειτουργίας της
- η σύσταση και μέριμνα καλής λειτουργίας των επιτροπών που προβλέπονται από τις Αρχές της Εταιρικής Διακυβέρνησης (Επιτροπή Ελέγχου και Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών Μελών του Δ.Σ.)
- η σύσταση συλλογικών οργάνων όταν το κρίνει σκόπιμο για τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας και της λειτουργίας της εταιρείας
- η διατύπωση και μέριμνα διάδοσης και εφαρμογής των βασικών αξιών και αρχών της εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων αυτών της εταιρικής διακυβέρνησης, στο σύνολο των σχέσεών της με όλα τα συνδεόμενα μέρη.

Το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, το οποίο εξελέγη κατά την Γενική Συνέλευση της 28.06.2017, με τετραετή θητεία, απαρτιζόταν από 12 μέλη, εκ των οποίων 7 εκτελεστικά, 5 μη εκτελεστικά και 3 εξ αυτών ανεξάρτητα μη εκτελεστικά, κατά την έννοια του άρθρου 4 του Ν. 3016/2002.

Η από 26.06.2019 Τακτική Γενική Συνέλευση της Εταιρείας, έχοντας ως στόχο την επίτευξη πληρότητας και ισορροπίας γνώσης, εμπειρίας και ικανότητας διοίκησης στην κορυφή της Εταιρείας αποφάσισε την διεύρυνσή του Διοικητικού Συμβουλίου, μετά και από την εισήγηση της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών και συγκεκριμένα την αύξηση του ελαχίστου αριθμού από τρία (3) σε επτά (7) και του μέγιστου από δώδεκα (12) σε δεκατρία (13).

Περαιτέρω, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 09.12.2019, εξέλεξε, μετά από εισήγηση της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών και με θητεία όμοια με των υπολοίπων μελών του Δ.Σ., την κα. Πηνελόπη Λαζαρίδου του Σοφοκλή, ως νέου εκτελεστικού μέλους του ΔΣ καθώς και του κ. Αθανασίου Σκορδά του Ιωάννη, ως νέου ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους του ΔΣ, ο οποίος πληροί της προϋποθέσεις ανεξαρτησίας του άρθρου 4 του Ν. 3016/2002.

Επομένως, το ισχύον Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο έχει θητεία έως την 30.06.2021, παρατεινόμενη μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη τακτική Γενική Συνέλευση απαρτίζεται από 13 μέλη, εκ των οποίων τα 8 είναι εκτελεστικά, ενώ τα 5 είναι μη εκτελεστικά, και 4 εξ αυτών ανεξάρτητα μη εκτελεστικά, κατά την έννοια των διατάξεων του Ν. 3016/2002.

Κατόπιν, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στη συνεδρίασή του της 18.12.2019 ανασυγκροτήθηκε σε σώμα ως εξής:

ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	
ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	**ΙΔΙΟΤΗΤΑ**
Γεώργιος Περιστέρης του Θεοδώρου	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Βαβαλέτσκος του Θεοδοσίου	Αντιπρόεδρος – Εκτελεστικό Μέλος
Μιχαήλ Γουρζής του Αλεξάνδρου	Αντιπρόεδρος – Εκτελεστικό Μέλος
Άγγελος Μπενόπουλος του Ιωάννη	Αντιπρόεδρος – Εκτελεστικό Μέλος
Απόστολος Ταμβακάκης του Σταύρου	Αντιπρόεδρος – Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Αντωνάκος του Γεωργίου	Εκτελεστικό Μέλος
Εμμανουήλ Βράϊλας του Νικολάου	Εκτελεστικό Μέλος
Πηνελόπη Λαζαρίδου του Σοφοκλή	Εκτελεστικό Μέλος
Εμμανουήλ Μουστάκας του Μιχαήλ	Εκτελεστικό Μέλος
Γεώργιος Περδικάρης του Γερασίμου	Μη Εκτελεστικό Μέλος

Σπυρίδων Καπράλος του Ιωάννη	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Αθανάσιος Σκορδάς του Ιωάννη	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
Gagik Apkarian του Serop	Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος

Κατά την άσκηση των καθηκόντων τους και τις συνεδριάσεις τους εντός του 2020, τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου επέδειξαν «επιμέλεια συνετού επιχειρηματία», αφιέρωσαν όλο το χρόνο που απαιτήθηκε για την αποτελεσματική διοίκηση της Εταιρείας και ενήργησαν με ακεραιότητα, υπευθυνότητα και ευθυκρισία, αποφεύγοντας ενέργειες που θα μπορούσαν να θέσουν σε κίνδυνο την ανταγωνιστικότητα της Εταιρείας ή να έλθουν σε σύγκρουση με τα συμφέροντά της. Επίσης, διαφύλαξαν το απόρρητο των πληροφοριών που προνομιακά κατείχαν και μερίμνησαν για την έγκαιρη και ταυτόχρονη πληροφόρηση όλων των μετόχων και ενδιαφερομένων επενδυτών για θέματα που θα μπορούσαν να επηρεάσουν την απόφασή τους για την πραγματοποίηση οιασδήποτε συναλλαγής σε μετοχές της εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο πραγματοποίησε δέκα τέσσερις (14) συνεδριάσεις εντός του 2020.

Οι ημερομηνίες των συνεδριάσεων ήταν εκ των προτέρων προγραμματισμένες με στόχο την εξασφάλιση της μέγιστης δυνατής απαρτίας.

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	**ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΠΟΥ ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΘΗΚΑΝ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΘΗΤΕΙΑΣ ΤΟΥ**	**ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΠΟΥ ΣΥΜΜΕΤΕΙΧΕ**	**ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΠΟΥ ΕΚΠΡΟΣΩΠΗΘΗΚΕ**	**ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΝΕΔΡΙΑΣΕΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΥΣΙΑΖΕ & ΔΕΝ ΕΚΠΡΟΣΩΠΗΘΗΚΕ**
Κωνσταντίνος Βαβαλέτσκος	14	13	1	-
Μιχαήλ Γουρζής	14	14	-	-
Άγγελος Μπενόπουλος	14	14	-	-
Γεώργιος Περιστέρης	14	14	-	-
Δημήτριος Αντωνάκος	14	14	-	-

Εμμανουήλ Βράιλας	14	13	1	-
Εμμανουήλ Μουστάκας	14	14	-	-
Γεώργιος Περδικάρης	14	14	-	-
Απόστολος Ταμβακάκης	14	14	-	-
Gagik Apkarian	14	14	-	-
Σπυρίδων Καπράλος	14	13	1	-
Πηνελόπη Λαζαρίδου	14	14	-	-
Αθανάσιος Σκορδάς	14	14	-	-

Κατά την διεξαγωγή των συνεδριάσεων και των εργασιών του Δ.Σ., τα Μέλη υποστηρίχθηκαν από την Γραμματέα κ. Δήμητρα Χατζηαρσενίου.

Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Πρόεδρος αποτελεί το βασικό μοχλό εφαρμογής των Αρχών Εταιρικής Διακυβέρνησης στην Εταιρεία, έχοντας την ευθύνη, μεταξύ άλλων, για την αποτελεσματική λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου και την ενεργό συμμετοχή όλων των μελών αυτού στη λήψη και εποπτεία εφαρμογής των επιχειρηματικών αποφάσεων, καθώς και για την ομαλή επικοινωνία της Εταιρείας με τους μετόχους της.

Στις αρμοδιότητές του περιλαμβάνονται η σύγκληση και διεύθυνση των εργασιών του Δ.Σ. επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης που έχει συνθέσει ο ίδιος, βάσει των αναγκών της Εταιρείας και σχετικών αιτημάτων από όλα τα άλλα μέλη του Δ.Σ., η μέριμνα για τον αποτελεσματικό συντονισμό και την απρόσκοπτη επικοινωνία μεταξύ όλων των μελών του Δ.Σ. και μεταξύ της Εταιρείας και των μετόχων – επενδυτών, η οποία βασίζεται στην έγκαιρη, σαφή και αξιόπιστη πληροφόρηση των μελών του Δ.Σ. επί του συνόλου των δραστηριοτήτων και λειτουργιών της Εταιρείας, καθώς και η διασφάλιση της ομαλής ένταξης των άλλων μελών στο Δ.Σ. και η παρακίνησή τους ώστε να έχουν ενεργό και ουσιαστική συμμετοχή στις εταιρικές υποθέσεις και στη λήψη των επιχειρηματικών αποφάσεων.

Το Δ.Σ. υποστηρίζεται από Επιτροπές, οι οποίες έχουν μεν συμβουλευτικό χαρακτήρα, αλλά ιδιαίτερο βάρος στη λήψη των αποφάσεών του. Οι Επιτροπές αυτές είναι οι ακόλουθες:

Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών

Βασικός ρόλος της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών είναι να διερευνά και να αναδεικνύει τις κατάλληλες υποψηφιότητες για εκλογή τους στο Δ.Σ. της Εταιρείας, καθώς και να προτείνει πολιτικές και συστήματα προσδιορισμού των αμοιβών σε όλα τα επίπεδα της Εταιρείας.

Στα καθήκοντά της σε σχέση με την ανάδειξη υποψηφιοτήτων περιλαμβάνονται κυρίως ο προσδιορισμός των απαιτήσεων της Εταιρείας ως προς το μέγεθος και τη σύνθεση του Διοικητικού της Συμβουλίου, η διατύπωση του ρόλου, των αρμοδιοτήτων και των ικανοτήτων κάθε θέσης στο Διοικητικό Συμβούλιο, η περιοδική επαναξιολόγηση του μεγέθους και της σύνθεσης του Δ.Σ. και η υποβολή προτάσεων αλλαγών – βελτιώσεων, όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο.

Σε σχέση με τα καθήκοντά της που αφορούν στις αμοιβές, η Επιτροπή Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών συνεδριάζει τουλάχιστον δύο φορές το χρόνο και οποτεδήποτε άλλοτε κριθεί αυτό απαραίτητο. Επεξεργάζεται και εισηγείται το σύστημα προσδιορισμού των αμοιβών των εργαζομένων, των μελών του Δ.Σ. και των διευθυντικών στελεχών, συντάσσει και υποβάλλει στο Δ.Σ. προτάσεις εταιρικής πολιτικής αμοιβών, αξιολογεί την εφαρμογή τους βάσει της σχετικής ετήσιας έκθεσης αμοιβών και διατυπώνει τις προτάσεις που πρέπει να υποβληθούν από το Δ.Σ. στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων για έγκριση.

Κατά τη διάρκεια του 2020 η Επιτροπή συνεδρίασε τέσσερις (4) φορές.

Ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο οποίος εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της Εταιρείας στις 18.03.2011 και έκτοτε ετέθη σε εφαρμογή, προέβλεπε στο άρθρο 2.3.1 τριμελή Επιτροπή.

Το Διοικητικό Συμβούλιο που εκλέχθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 28.06.2017 συγκρότησε Επιτροπή Υποψηφιοτήτων & Αμοιβών αποτελούμενη από τα ακόλουθα Μέλη του:

Άγγελο Μπενόπουλο, Αντιπρόεδρο, εκτελεστικό μέλος

Γεώργιο Περδικάρη, μη εκτελεστικό μέλος

Απόστολο Ταμβακάκη, Αντιπρόεδρο, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Το Διοικητικό Συμβούλιο στη συνεδρίασή του της 27.09.2017 αποφάσισε την τροποποίηση του άρθρου 2.3.1 του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και τη διεύρυνση της σύνθεσης της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων & Αμοιβών ώστε να είναι πλέον τετραμελής, αποτελούμενη από ένα εκτελεστικό μέλος και τα άλλα τρία μη εκτελεστικά, δύο εκ των οποίων ανεξάρτητα. Πρόεδρος της Επιτροπής είναι ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό μέλος.

Η πλήρης σύνθεση της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών έχει πλέον ως εξής:

Απόστολος Ταμβακάκης – ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. και Πρόεδρος της Επιτροπής.

Άγγελος Μπενόπουλος – Εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.,

Γεώργιος Περδικάρης - μη Εκτελεστικό μέλος Δ.Σ. και

Gagik Apkarian - ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 9ης Δεκεμβρίου 2019 ενέκρινε την Πολιτική Αποδοχών των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με την Οδηγία (ΕΕ) 2017/828 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 17ης Μαΐου 2017 για τα δικαιώματα των μετόχων όπως ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο με τον Ν. 4548/2018 και ειδικότερα με το άρθρο 110 του εν λόγω νόμου.

Κατόπιν της ως άνω απόφασης αναρτήθηκε στην ιστοσελίδα της Εταιρείας το πλήρες κείμενο της Πολιτικής.

Επενδυτική Επιτροπή

Ο μεσο-μακροπρόθεσμος στρατηγικός σχεδιασμός για την ανάπτυξη της Εταιρείας περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, την ακολουθητέα επενδυτική πολιτική προκειμένου να επιτυγχάνει και να διατηρεί τους επιχειρηματικούς της στόχους σε βάθος χρόνου.

Αρμόδιο όργανο για τη χάραξη και εφαρμογή της επενδυτικής πολιτικής είναι το Δ.Σ. της Εταιρείας, το οποίο βασίζει τις αποφάσεις του στις κατάλληλες εισηγήσεις που δέχεται από την Επενδυτική Επιτροπή (Ε.Ε.) σχετικά με εξαγορές, συγχωνεύσεις, στρατηγικές συμμαχίες, επενδύσεις υψηλού προϋπολογισμού, εκποιήσεις περιουσιακών στοιχείων και κάθε άλλη ενέργεια στρατηγικού χαρακτήρα που μπορεί να επηρεάζει την κεφαλαιακή δομή και την αναπτυξιακή προοπτική της Εταιρείας. Η Επενδυτική Επιτροπή συνεδριάζει όποτε απαιτείται να λαμβάνονται επενδυτικές αποφάσεις από το Δ.Σ.

Όπως και οι άλλες επιτροπές της Εταιρείας, η Ε.Ε. έχει εισηγητικό και όχι αποφασιστικό χαρακτήρα. Στις κύριες αρμοδιότητές της περιλαμβάνονται η κατάρτιση της επενδυτικής πολιτικής και του μακροπρόθεσμου επενδυτικού προγράμματος της Εταιρείας, η αξιολόγηση και έγκριση υλοποίησης του ετήσιου προγράμματος επενδύσεων, καθώς και κάθε νέας επένδυσης που υποβάλλεται εξατομικευμένα, η εξέταση της κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρείας για την υλοποίηση κάθε επενδυτικής πρότασης, η αξιολόγηση των επιχειρηματικών κινδύνων που συνδέονται με την υλοποίησή της, η τεκμηρίωση της σκοπιμότητάς της και η επιβεβαίωση ότι η υλοποίησή της εντάσσεται στα μέτρα εφαρμογής της εγκεκριμένης επιχειρηματικής στρατηγικής της εταιρείας.

Η Επενδυτική Επιτροπή είναι πενταμελής και σε αυτήν συμμετέχουν τρία (3) μέλη από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και δύο (2) διευθυντικά στελέχη ή σύμβουλοι της Εταιρείας, ανάλογα με το εξεταζόμενο θέμα. Ο Πρόεδρος και ο Διευθύνων Σύμβουλος δύνανται να είναι μέλη της Επενδυτικής Επιτροπής.

Το Διοικητικό Συμβούλιο που εκλέχθηκε από την Γενική Συνέλευση της 28.06.2017 συγκρότησε την Επενδυτική Επιτροπή η οποία αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη του:

Κωνσταντίνος Βαβαλέτσκος	Εκτελεστικό μέλος
Εμμανουήλ Βράιλας	Εκτελεστικό μέλος
Εμμανουήλ Μουστάκας	Εκτελεστικό μέλος

Και από δύο (2) στελέχη ή συμβούλους της Εταιρείας, ανάλογα με το εξεταζόμενο θέμα.

Σύμφωνα με την από 18.12.2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, εφεξής η κ. Πηνελόπη Λαζαρίδου του Σοφοκλή, υπό την ιδιότητα της ως Συμβούλου και Γενικής Διευθύντριας Χρηματοοικονομικών της Εταιρείας, αποτελεί το ένα από τα δύο Διευθυντικά Στελέχη ή Συμβούλους που συγκροτούν την πενταμελή Επενδυτική Επιτροπή, ανάλογα με το εξεταζόμενο θέμα κατά περίπτωση.

Η Επιτροπή κατά τη διάρκεια της χρήσης εξέτασε την πορεία υλοποίησης των προγραμματισμένων επενδύσεων της Εταιρείας.

Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου υποστηρίζει το Δ.Σ. στην εκπλήρωση του καθήκοντός του να διασφαλίζει τη συμμόρφωση των οργάνων και των ενεργειών της Εταιρείας προς τις επιταγές του νομικού – θεσμικού – κανονιστικού πλαισίου και τις Αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης που διέπουν τη λειτουργία της, την πληρότητα και αξιοπιστία των λογιστικών, πληροφοριακών και διοικητικών συστημάτων της Εταιρείας και των παραγομένων από αυτά δημοσιευόμενων οικονομικών καταστάσεων και λοιπών αναφορών, καθώς και την απρόσκοπτη και αποτελεσματική λειτουργία όλων των ελεγκτικών μηχανισμών της Εταιρείας ώστε, εκτός των ανωτέρω, να επισημαίνονται εγκαίρως οι επιχειρηματικοί κίνδυνοι και να αντιμετωπίζονται με σύνεση και αποτελεσματικότητα.

Συνεδριάζει τουλάχιστον τέσσερις φορές το χρόνο και οποτεδήποτε άλλοτε κρίνει αυτό απαραίτητο. Καλεί τον τακτικό ελεγκτή στη συνεδρίασή της τουλάχιστον δύο φορές το χρόνο για παροχή επεξηγήσεων – διευκρινίσεων επί του αντικειμένου εργασίας του και των παρατηρήσεων – πορισμάτων του επί των οικονομικών καταστάσεων και της γενικότερης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της Εταιρείας.

Η Επιτροπή Ελέγχου έχει τις ακόλουθες, κατά ενότητα, βασικές αρμοδιότητες:

Επιβλέπει τη διαδικασία παραγωγής των οικονομικών καταστάσεων και λοιπών αναφορών χρηματοοικονομικής πληροφόρησης της Εταιρείας εξετάζοντας την αξιοπιστία τους και μεριμνά για την ομαλή διεξαγωγή των εργασιών του εσωτερικού ελέγχου παρέχοντας την υποστήριξή της και αξιολογώντας περιοδικά την επάρκεια και αξιοπιστία των μηχανισμών εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης των επιχειρηματικών κινδύνων με κριτήρια τον έγκαιρο εντοπισμό των τελευταίων και τη γρήγορη αντίδραση για την αντιμετώπισή τους. Ερευνά τις τυχόν συναλλαγές της Εταιρείας με οποιοδήποτε συνδεδεμένο με αυτήν πρόσωπο και υποβάλλει σχετικές αναφορές στο Δ.Σ. ώστε να εξετάζεται με απόλυτη διαφάνεια η πιθανότητα ύπαρξης συγκρουόμενων συμφερόντων και να αποτρέπεται ενδεχόμενη βλάβη ή ζημία της Εταιρείας.

Επίσης, η Επιτροπή Ελέγχου παραλαμβάνει τις εκθέσεις της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου, αξιολογεί το περιεχόμενό τους, προτείνει στο Δ.Σ. τον επικεφαλής της Υπηρεσίας, αξιολογεί την αποδοτικότητα και αποτελεσματικότητά του, και βάσει αυτών εισηγείται τη συνέχιση ή παύση εκτέλεσης των καθηκόντων του.

Παρακολουθεί τη διεξαγωγή των εργασιών του τακτικού ελεγκτή και αξιολογεί αν είναι σύμφωνη με το σχετικό νομικό – κανονιστικό πλαίσιο, τα διεθνή πρότυπα και τις βέλτιστες πρακτικές. Ερευνά επίσης και αξιολογεί την επάρκεια της γνώσης, την επαγγελματική συνέπεια, την ανεξαρτησία και την αποτελεσματικότητα του τακτικού ελεγκτή, και βάσει αυτών εισηγείται στο Δ.Σ. τη συνέχιση ή παύση

εκτέλεσης των καθηκόντων του.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017, την οποία το Δ.Σ. ενσωμάτωσε στον εν ισχύ Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, η Επιτροπή Ελέγχου απαρτίζεται από μη εκτελεστικά Μέλη του Δ.Σ. και από Μέλη τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων και δεν είναι Μέλη του Δ.Σ. αλλά πληρούν τις διατάξεις του Ν.3016/2002 περί ανεξαρτησίας.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 26.06.2019, εξέλεξε νέα τριμελή Επιτροπή Ελέγχου με διετή θητεία, αποτελούμενη από τους κ.κ. Απόστολο Ταμβακάκη του Σταύρου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ., ο οποίος ορίστηκε Πρόεδρος της Επιτροπής, κ. Σπυρίδωνα Καπράλο του Ιωάννη, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. και κ. Άγγελο Ταγματάρχη του Κωνσταντίνου, ο οποίος είναι τρίτο πρόσωπο, μη μέλος του Δ.Σ. και πληροί τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 4 του Ν.3016/2002.

Η ως άνω σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου είναι σύμφωνη με τις διατάξεις του άρθρου 44 του Ν.4449/2017, ήτοι όλα τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου πληρούν τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας του άρθρου 4 του ν. 3016/2002, και όλα τα μέλη διαθέτουν επαρκή γνώση στον τομέα που δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Επιπλέον, οι κ.κ. Ταμβακάκης και Ταγματάρχης διαθέτουν επαρκή γνώση στον τομέα της ελεγκτικής και της λογιστικής.

Η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε έντεκα (11) φορές εντός του 2020, άσκησε το σύνολο των καθηκόντων και αρμοδιοτήτων της, συνεργάστηκε με την Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας και έδωσε τις κατάλληλες οδηγίες για τη συνέχιση του ελέγχου κατά θέμα και προτεραιότητα.

Συζήτησε με τον υπεύθυνο εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας για τα ευρήματα και συμπεράσματά του και επιβεβαίωσε την ορθότητα της διαδικασίας σύνταξης των χρηματοοικονομικών της καταστάσεων.

Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Η Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης αποτελείται από τα εξής μέλη:

- Δημήτριος Αντωνάκος του Γεωργίου– Πρόεδρος, εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.
- Δήμητρα Χατζηαρσενίου του Νικολάου- Δικηγόρος
- Αθανάσιος Σκορδάς του Ιωάννη - Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.

Στις κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής, μεταξύ άλλων, περιλαμβάνονται:

- Αναγνωρίζει το πλαίσιο κανονιστικής συμμόρφωσης της Επιχείρησης και το προσαρμόζει σε συνεργασία με τα αρμόδια στελέχη σε διαδικασίες και πολιτικές.
- Εντοπίζει εγκαίρως νέες απαιτήσεις κανονιστικής συμμόρφωσης με κατάλληλη μεθοδολογία (π.χ. εγγραφή σε βάσεις)
- Διασφαλίζει μέσω μηχανισμών, τη διάχυση των κανονιστικών υποχρεώσεων, των αξιών και των αρχών του Κώδικα της Επιχείρησης στα αρμόδια στελέχη και παρέχει τις κατάλληλες συμβουλές σε αυτά και στην διοίκηση.

- Παρακολουθεί την εφαρμογή των σχετικών διαδικασιών και είναι υπεύθυνη για την επικαιροποίησή τους.

Ο Όμιλος έχει πιστοποιηθεί σύμφωνα με το ISO 37001 "Anti-Bribery" το οποίο ενδεικτικά περιλαμβάνει τις εξής διαδικασίες και πολιτικές, οι οποίες έχουν θεσπιστεί:

Ανάλυση επιχειρησιακού περιβάλλοντος, Διαχείριση κινδύνων, Εσωτερικές επιθεωρήσεις, Διαχείριση αστοχιών-Διορθωτικές ενέργειες, Έλεγχος εγγράφων και αρχείων, Εκπαίδευση προσωπικού, Διαχείριση αλλαγών, Ανασκόπηση της Διοίκησης, Παρακολούθηση Κανονιστικού Πλαισίου, Διαχείριση καταγγελιών, Διαδικασία Δέουσας Επιμέλειας, Παρακολούθηση και έλεγχος Συστήματος, Ενεργειακός σχεδιασμός, Ενεργειακή αποτύπωση και ανασκόπηση, Ενεργειακή παρακολούθηση, μετρήσεις, στόχοι: Πολιτική αντιμετώπισης μη υγιούς ανταγωνισμού, Πολιτική Ασφάλειας Πληροφοριών, Πολιτική ταξιδίων και εξόδων φιλοξενίας.

Τα μέλη της της Επιτροπής Κανονιστικής Συμμόρφωσης ορίστηκαν με τις 28.11.2018 και 18.12.2019 αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού

Σύμφωνα με την από 27.04.2018 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, συστάθηκε επταμελής Επιτροπή Στρατηγικού Σχεδιασμού, στην οποία μετέχουν οι κ.κ.:

- Γεώργιος Περιστέρης του Θεοδώρου, Εκτελεστικό Μέλος
- Απόστολος Ταμβακάκης του Σταύρου, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
- Gagik Apkarian του Serop, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
- Σπυρίδων Καπράλος του Ιωάννη, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
- Δημήτριος Αντωνάκος του Γεωργίου, Εκτελεστικό Μέλος
- Εμμανουήλ Μουστάκας του Μιχαήλ, Εκτελεστικό Μέλος
- Και ένα Ανώτατο Οικονομικό Στέλεχος κατά περίπτωση αρμοδιότητας ή θέματος, εκ των εξής: Πηνελόπη Λαζαρίδου του Σοφοκλή και κατά περίπτωση οι Χρήστος Ζαρίμπας του Θεοδοσίου, Παναγιώτης Καζαντζής του Νικολάου, Αριστοτέλης Σπηλιώτης του Νικολάου.

Εσωτερικός Έλεγχος και Διαχείριση Κινδύνων

Από 29.05.2014 τη θέση του Εσωτερικού Ελεγκτή έχει αναλάβει η κ. Αγγελική Νίκα.

Ως σύστημα εσωτερικού ελέγχου ορίζεται το σύνολο των κανόνων και διαδικασιών που εφαρμόζει η Εταιρεία με στόχο τον προληπτικό και κατασταλτικό έλεγχο των λειτουργιών και διαδικασιών σε όλα τα επίπεδα της ιεραρχίας και της οργανωτικής της δομής, ώστε να εξασφαλίζονται: η νομιμότητα και ασφάλεια της διαχείρισης και των συναλλαγών, η ακρίβεια και αξιοπιστία των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων και κάθε άλλης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ανακοίνωσης, καθώς και η αποδοτικότητα των λειτουργικών συστημάτων και των εργασιών της Εταιρείας.

Το Δ.Σ. αξιοποιεί το σύστημα εσωτερικού ελέγχου έτσι ώστε να προστατεύει τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας, να εκτιμά τους διαφαινόμενους κινδύνους από όλες τις λειτουργίες της και να παρέχει

ακριβή και ολοκληρωμένη πληροφόρηση προς τους μετόχους για την πραγματική κατάσταση και τις προοπτικές της Εταιρείας, καθώς και για τους τρόπους αντιμετώπισης των διαγνωσθέντων κινδύνων.

Για την υλοποίηση των ανωτέρω, το Δ.Σ. καθορίζει το πλαίσιο λειτουργίας τού εσωτερικού ελέγχου, εγκρίνει τις διαδικασίες διεξαγωγής και αξιολόγησης των αποτελεσμάτων του και αποφασίζει για τη στελέχωσή του, τηρώντας τις επιταγές του ισχύοντος για την περίπτωση νομικού και θεσμικού πλαισίου ως και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Συστήνει ειδική υπηρεσιακή μονάδα εσωτερικού ελέγχου, η οποία είναι ανεξάρτητη, δεν υπάγεται ιεραρχικά σε καμία άλλη οργανωτική μονάδα και εποπτεύεται από την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας.

Με τη συμβολή της Επιτροπής Ελέγχου αξιολογεί την επάρκεια και αποδοτικότητα της ειδικής μονάδας εσωτερικού ελέγχου και το βαθμό αξιοποίησης των εκθέσεών της από το Δ.Σ. για τη διαρκή βελτίωση της λειτουργίας της Εταιρείας σε όλα τα επίπεδα και την αποτελεσματική διαχείριση των επιχειρηματικών κινδύνων. Επίσης, η Επιτροπή Ελέγχου διατηρεί άμεση και τακτική επαφή με τους εξωτερικούς ελεγκτές, ώστε να ενημερώνεται συστηματικά για την επάρκεια και το αξιόπιστο της λειτουργίας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων, καθώς και για την ορθότητα και αξιοπιστία της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Η αξιολόγηση και διαχείριση των κινδύνων κατά το έτος 2020 περιγράφεται στο σχετικό κεφάλαιο της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης της Εταιρείας.

Σχέσεις – Επικοινωνία με τους Μετόχους – Επενδυτές

Το Δ.Σ. αποδίδει ιδιαίτερο βάρος στην προστασία των δικαιωμάτων όλων των Μετόχων της Εταιρείας, διευκολύνοντας την ενημέρωσή τους για την εξέλιξη των εταιρικών υποθέσεων και παροτρύνοντας τη συμμετοχή τους στις Γενικές Συνελεύσεις, όπου έχουν την ευκαιρία να έλθουν σε άμεση επαφή με τη Διοίκηση, να θέσουν ερωτήματα που τους απασχολούν και να συνεισφέρουν στην τελική διαμόρφωση των στρατηγικών κατευθύνσεων της Εταιρείας.

Η Εταιρεία διαθέτει ειδικό Τμήμα Εξυπηρέτησης Μετόχων και Επενδυτών, το οποίο μεριμνά για την άμεση, υπεύθυνη και ολοκληρωμένη πληροφόρηση, καθώς και τη διευκόλυνση των Μετόχων να ασκούν τα δικαιώματά τους.

Στο ίδιο πλαίσιο, ο Πρόεδρος του Δ.Σ. ή/και ο Διευθύνων Σύμβουλος, δύνανται να πραγματοποιούν επιμέρους συναντήσεις με Μετόχους της Εταιρείας που κατέχουν σημαντικό μερίδιο του κεφαλαίου της με στόχο την πληρέστερη πληροφόρησή τους σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης. Συγκεντρώνουν τις διατυπούμενες απόψεις των Μετόχων, τις μεταφέρουν στα υπόλοιπα μέλη του Δ.Σ. και μεριμνούν ώστε οι αρχές και διαδικασίες της εταιρικής διακυβέρνησης και κάθε άλλη χρήσιμη πληροφορία για τους Μετόχους και επενδυτές να είναι έγκαιρα διαθέσιμη και εύκολα προσβάσιμη με σύγχρονα μέσα.

Με την από 31.03.2020 απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας, υπεύθυνος του Τμήματος Εξυπηρέτησης Μετόχων και Εταιρικών Ανακοινώσεων αναλαμβάνει ο κ. Γιώργος Κούφιος.

Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Η Εταιρεία τηρεί το σύνολο των προβλεπόμενων όρων, διατάξεων και διαδικασιών στο ισχύον νομικό – κανονιστικό πλαίσιο για τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της, με ιδιαίτερη προσήλωση στην ενίσχυση της δυνατότητάς τους να ασκούν απρόσκοπτα τα δικαιώματά τους, βασισμένοι στην πληρότητα, ακρίβεια και σαφήνεια της πληροφόρησης που λαμβάνουν έγκαιρα από τα αρμόδια όργανα της Εταιρείας με όλα τα μέσα που αυτή διαθέτει.

Στοχεύοντας στην ευρύτερη δυνατή παρουσία των Μετόχων της (θεσμικών και ιδιωτών) στις Γ.Σ., η Εταιρεία δημοσιοποιεί εγκαίρως, με κάθε πρόσφορο μέσο, τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, τον χρόνο και τον τόπο σύγκλησης της Γενικής Συνέλευσης. Για να διευκολύνει την ενεργό συμμετοχή τους στις εργασίες της Γενικής Συνέλευσης, παρέχει ολοκληρωμένη πληροφόρηση για τον τρόπο και την προθεσμία άσκησης του δικαιώματος εισαγωγής θεμάτων στην ημερήσια διάταξη, καθώς και υποβολής ερωτήσεων. Επίσης, πληροφορεί τους Μετόχους για τον αριθμό των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου, τον τρόπο και τις διαδικασίες ψηφοφορίας και θέτει στη διάθεσή τους κάθε άλλο απαιτούμενο συνοδευτικό έγγραφο για την αποτελεσματική διεξαγωγή των εργασιών της Γενικής Συνέλευσης.

Στις Γενικές Συνελεύσεις παρίστανται τα μέλη του Δ.Σ., οι ελεγκτές και κάθε άλλο στέλεχος της ανώτατης διοίκησης της Εταιρείας, που κρίνεται απαραίτητο για την παροχή αναλυτικότερης πληροφόρησης και διευκρινίσεων επί ερωτημάτων των Μετόχων.

Αναφορά σε πληροφοριακά στοιχεία (γ), (δ), (στ), (η) και (θ) της παρ. 1 του αρ. 10 της οδηγίας 2004/25/ΕΚ

Οι απαιτούμενες πληροφορίες εμπεριέχονται ήδη σε άλλο τμήμα της Έκθεσης Διαχείρισης που αναφέρεται στις πρόσθετες πληροφορίες του αρ. 4 παρ. 7 του Ν. 3556/2007.

Συμμόρφωση με τις διατάξεις του Κώδικα

Το Διοικητικό Συμβούλιο συμμορφώθηκε με τις διατάξεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης κατά τη διάρκεια του 2020.

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 ΤΟΥ Ν. 3556/2007

Η παρούσα Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου υποβάλλεται προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, βάσει της παραγράφου 8 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007 και έχει συνταχθεί, σύμφωνα με τα οριζόμενα από την παράγραφο 7 του άρθρου 4 του ίδιου νόμου.

α) Διάρθρωση Μετοχικού Κεφαλαίου

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των πενήντα οκτώ εκατομμυρίων εννιακοσίων πενήντα μίας χιλιάδων διακοσίων εβδομήντα πέντε ευρώ και ογδόντα επτά λεπτών (58.951.275,87 ευρώ), είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε εκατόν τρία εκατομμύρια τετρακόσιες είκοσι τρεις χιλιάδες διακόσιες ενενήντα μία (103.423.291) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας πενήντα επτά λεπτών ευρώ (0,57 ευρώ) η κάθε μία.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες και διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Από κάθε μετοχή απορρέουν όλα τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που ορίζονται από το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας.

β) Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας γίνεται όπως ορίζει ο Νόμος και δεν υφίστανται περιορισμοί στη μεταβίβασή τους από το Καταστατικό της.

γ) Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων του Ν. 3556/2007

Παρατίθεται Πίνακας των Μετόχων οι οποίοι κατείχαν την 31.12.2020 ποσοστό άνω του 5%:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΜΕΤΟΧΟΥ	Αρ. μετοχών	%
Reggeborgh Invest B.V.	31.401.600	30,362%
Γεώργιος Περιστέρης	16.531.307	15,984%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	5.245.229	5,072%

δ) Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας δεν υπάρχουν μετοχές οι οποίες παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

ε) Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται στο Καταστατικό της Εταιρείας περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

στ) Συμφωνίες Μετόχων της Εταιρείας

Δεν είναι γνωστή στην Εταιρεία η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των Μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

ζ) Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης Μελών Δ.Σ. και τροποποίησης Καταστατικού

Το Καταστατικό της Εταιρείας έχει εναρμονισθεί με τις διατάξεις του Ν.3604/2007 και οι διατάξεις του δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στο Ν. 4548/2018, όπως ισχύει τόσο για τον διορισμό και την αντικατάσταση των Μελών του Δ.Σ. όσο και για την τροποποίηση των άρθρων του.

η) Αρμοδιότητα του Δ.Σ. για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παρ. 2 του άρθρου 5 του Καταστατικού η Γενική Συνέλευση με απόφασή της μπορεί να εκχωρεί στο Διοικητικό Συμβούλιο την εξουσία να αυξάνει με απόφασή του το μετοχικό κεφάλαιο σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Ν. 4548/2018.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 113 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο εκδίδοντας νέες μετοχές στο πλαίσιο υλοποίησης εγκεκριμένου από τη Γενική Συνέλευση προγράμματος Παροχής Δικαιωμάτων Προαίρεσης (stock option plan) για την απόκτηση μετοχών της Εταιρείας από τους δικαιούχους.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 49 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, μετά από έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η Εταιρεία με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να αποκτήσει, μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών, δικές της μετοχές με την προϋπόθεση ότι η ονομαστική αξία των μετοχών που αποκτώνται, συμπεριλαμβανομένων των μετοχών που είχε αποκτήσει η Εταιρεία προηγουμένως και διατηρεί, δεν υπερβαίνει το 10% του καταβεβλημένου μετοχικού της κεφαλαίου.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 8ης Ιουλίου 2020 έλαβε απόφαση για την ανανέωση του προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών από την Εταιρεία μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών μέχρι τη συμπλήρωση του ποσοστού 10% επί του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, με σκοπό σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 49 του Ν 4548/2018 όπως τροποποιήθηκε και ισχύει, τον Κανονισμό (ΕΕ) 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και τον κατ΄ εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2016/1052 της Επιτροπής, μέχρι και την 7η Ιουλίου 2022, με κατώτατη τιμή αγοράς τριάντα λεπτά (0,30) ευρώ και ανώτατη τιμή τριάντα (30) ευρώ ανά μετοχή και εξουσιοδότησε το Δ.Σ. για την υλοποίηση της ως άνω απόφασης.

θ) Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν, σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου κατόπιν δημόσιας πρότασης

Δεν υφίστανται συμφωνίες, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν, σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

ι) Συμφωνίες με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το Προσωπικό της Εταιρείας

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

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Το 2020 υπήρξε χρονιά κατά την οποία ο Όμιλος συνέχισε σταθερή πορεία. Επιπλέον, ο Όμιλος συνεχίζει προσεκτικά το επενδυτικό του πρόγραμμα, διατηρώντας ταυτόχρονα ικανή ρευστότητα.

Απευθύνουμε τις ευχαριστίες του Δ.Σ. στο Προσωπικό, τα Στελέχη και τους Συνεργάτες μας για την συμβολή τους.

Επίσης, ευχαριστούμε τους Πελάτες μας, τους Προμηθευτές μας και τις συνεργαζόμενες Τράπεζες και εσάς τους κ.κ. Μετόχους για την εμπιστοσύνη σας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκρίνει ομόφωνα την παραπάνω Έκθεση Διαχείρισης για να υποβληθεί στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Αθήνα, 27η Απριλίου 2021

Για το Διοικητικό Συμβούλιο,

Γεώργιος Περιστέρης

Πρόεδρος Δ.Σ. & Δ/νων Σύμβουλος

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

III. ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ»

Έκθεση ελέγχου επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2020, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Έμφαση Θέματος – Γεγονός μετά την ημερομηνία αναφοράς

Εφιστούμε την προσοχή σας στην επεξηγηματική σημείωση 51 «Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης» των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων, όπου περιγράφονται οι πρωτοφανείς ακραίες καιρικές συνθήκες του Φεβρουαρίου 2021 στην Πολιτεία του Τέξας των ΗΠΑ και οι επιπτώσεις αυτών στις δραστηριότητες του Ομίλου. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

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

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου	Πώς αντιμετωπίστηκαν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου στον ελεγχό μας

Αναγνώριση εσόδων του τομέα «Κατασκευές»

Τα έσοδα του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020 ανήλθαν σε € 971,3 εκατ. και προέρχονται από διαφοροποιημένους λειτουργικούς τομείς δραστηριότητας. Κάθε λειτουργικός τομέας περιλαμβάνει διαφορετικές πηγές εσόδων, η αναγνώριση των οποίων ενέχει διαφορετικό βαθμό πολυπλοκότητας και κρίσεων και εκτιμήσεων της διοίκησης. Από το σύνολο των εσόδων του Ομίλου, τα έσοδα του λειτουργικού τομέα «Κατασκευές» ανήλθαν για τη χρήση 2020 σε ποσό € 498,3 εκατ. και αξιολογήθηκαν ως περιοχή ιδιαίτερου ελεγκτικού ενδιαφέροντος λόγω της σημαντικότητας του κονδυλίου για τις οικονομικές καταστάσεις, καθώς και του ότι η λογιστική τους αναγνώριση εμπεριέχει πολυπλοκότητα που σχετίζεται με κρίσεις και εκτιμήσεις της διοίκησης, οι οποίες ενέχουν ως ένα βαθμό αβεβαιότητα.

Ειδικότερα, τα έσοδα του Ομίλου που σχετίζονται με την εκτέλεση κατασκευαστικών συμβάσεων προσδιορίζονται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15 με τη μέθοδο επιμέτρησης της προόδου βάσει των εισροών (ποσοστιαία ολοκλήρωση), όπως αυτή προκύπτει από τη σχέση του πραγματοποιηθέντος κόστους ως προς το συνολικό εκτιμώμενο από τη διοίκηση κόστος μέχρι την ολοκλήρωση του έργου.

Οι γνωστοποιήσεις του Ομίλου σχετικά με τις ακολουθούμενες λογιστικές πολιτικές αναγνώρισης των εσόδων από κατασκευαστικές συμβάσεις και τις κρίσεις και εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν για τα έσοδα, καθώς και η αξιολόγηση των επιπτώσεων από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 15, περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 3.2(i), 4.20 και 6 των οικονομικών καταστάσεων.

Οι βασικές ελεγκτικές διαδικασίες που πραγματοποιήσαμε περιέλαβαν, μεταξύ άλλων:

- Κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που έχουν σχεδιαστεί από τη διοίκηση και σχετίζονται με τις διαδικασίες αναγνώρισης εσόδων από κάθε λειτουργικό τομέα.
- Εξέταση των όρων των συμβάσεων και των προϋπολογιστικών στοιχείων που χρησιμοποιούνται για τους υπολογισμούς της αναγνώρισης του εσόδου από κατασκευαστικά έργα.
- Εξέταση των παραδοχών αναγνώρισης του εσόδου από την εκτέλεση κατασκευαστικών συμβάσεων, καθώς και επαναϋπολογισμός του ποσοστού ολοκλήρωσης των δεσμεύσεων εκτέλεσης στο τέλος της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020.
- Έλεγχος σε δειγματοληπτική βάση, του πραγματοποιηθέντος κόστους κατασκευής που αναγνωρίστηκε στην τρέχουσα χρήση, με τα αντίστοιχα παραστατικά.
- Αξιολόγηση της επάρκειας των γνωστοποιήσεων στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, σε σχέση με το θέμα αυτό.

Αξιολόγηση απομείωσης μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει υπεραξία ύψους € 3,0 εκατ., άυλα στοιχεία του ενεργητικού με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή ύψους € 740,8 εκατ. και ενσώματα πάγια ύψους € 1.493,6 εκατ. Επίσης, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, η Εταιρεία κατέχει επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις ύψους € 282,8 εκατ., καθώς και επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες και κοινοπραξίες ύψους € 4,8 εκατ. και € 4,9 εκατ. αντίστοιχα.

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ, για τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού με περιορισμένη ωφέλιμη ζωή, τα ενσώματα πάγια και τις επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες, η διοίκηση διενεργεί ελέγχους απομείωσης μόνον όποτε υφίστανται σχετικές ενδείξεις. Η παραπάνω αξιολόγηση απαιτεί σημαντικό βαθμό κρίσης. Τα μη αποσβέσιμα άυλα στοιχεία του

Οι βασικές ελεγκτικές διαδικασίες που πραγματοποιήσαμε περιέλαβαν, μεταξύ άλλων:

- Εξέταση των διαδικασιών εντοπισμού από τη διοίκηση αναφορικά με το κατά πόσον υφίστανται ενδείξεις απομείωσης των εν λόγω μη κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού.
- Εξέταση της διαδικασίας της διοίκησης αναφορικά με την κατάρτιση αξιόπιστων επιχειρηματικών πλάνων.
- Για τις ΜΔΤΡ για τις οποίες υπήρχαν ενδείξεις απομείωσης, αξιολόγηση: (i) της καταλληλόλητας των μεθόδων για τον προσδιορισμό της ανακτήσιμης αξίας και (ii) της λογικότητας των βασικών παραδοχών και εκτιμήσεων της διοίκησης.

ενεργητικού ελέγχονται για απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

Ο έλεγχος απομείωσης περιλαμβάνει τον προσδιορισμό του ανακτήσιμου ποσού κάθε Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών (ΜΔΤΡ), ως το υψηλότερο ποσό μεταξύ της εύλογης αξίας μείον τα κόστη διάθεσης και της αξίας λόγω χρήσης. Ο υπολογισμός της εύλογης αξίας βασίζεται σε αποδεκτές μεθόδους αποτίμησης, ο δε προσδιορισμός της αξίας λόγω χρήσης, προκύπτει από τη μέθοδο των προεξοφλημένων ταμειακών ροών, με βάση επιχειρηματικά πλάνα τα οποία ενσωματώνουν βασικές παραδοχές και εκτιμήσεις της διοίκησης, όπως ο ρυθμός αύξησης των εσόδων, οι κεφαλαιουχικές και λειτουργικές δαπάνες και τα επιτόκια προεξόφλησης που χρησιμοποιήθηκαν.

Δεδομένης της σημαντικότητας των εν λόγω κονδυλίων και της χρήσης παραδοχών και εκτιμήσεων της διοίκησης, θεωρούμε την αξιολόγηση απομείωσης των ως άνω μη κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού, ως ένα εκ των σημαντικότερων θεμάτων ελέγχου.

Οι γνωστοποιήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας σχετικά με την λογιστική πολιτική, τις παραδοχές και εκτιμήσεις που χρησιμοποιήθηκαν κατά την αξιολόγηση της απομείωσης των ως άνω στοιχείων του ενεργητικού και την ανάλυση των εν λόγω στοιχείων, περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 3.1(ii), 3.2 (vi), 4.9, 7.5., 8, 10, 12, 13 και 14 των οικονομικών καταστάσεων.

- Εξέταση της μαθηματικής ακρίβειας των μοντέλων προεξοφλημένων ταμειακών ροών.
- Για τις ανωτέρω διαδικασίες και όπου αυτό κρίθηκε απαραίτητο, ζητήθηκε η συμβολή ειδικού εμπειρογνώμονα της Grant Thornton.
- Αξιολόγηση της επάρκειας των γνωστοποιήσεων στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, σε σχέση με το θέμα αυτό.

Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, ο Όμιλος και η Εταιρεία εμπλέκονται (υπό την ιδιότητα του εναγόμενου και του ενάγοντος) σε πολυάριθμες και σύνθετες δικαστικές υποθέσεις και διαδικασίες διαιτησίας στα πλαίσια της λειτουργίας τους.

Η αναγνώριση και επιμέτρηση των προβλέψεων, καθώς και η επιμέτρηση και γνωστοποίηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων και απαιτήσεων που σχετίζονται με τις δικαστικές υποθέσεις και διαδικασίες διαιτησίας περιλαμβάνει σημαντικές κρίσεις της διοίκησης, οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τις εκτιμήσεις των νομικών της συμβούλων. Οι εκτιμήσεις αφορούν τόσο στην έκβαση κάθε υπόθεσης όσο και στην πιθανή οικονομική επίπτωση για τον Όμιλο. Ως εκ τούτου θεωρήσαμε την περιοχή αυτή, ως ένα εκ των σημαντικότερων θεμάτων ελέγχου.

Οι γνωστοποιήσεις του Ομίλου σχετικά με τις προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις περιλαμβάνονται στις σημειώσεις 3.2 (xii), 4.19, 28 και 50 των οικονομικών καταστάσεων.

Οι βασικές ελεγκτικές διαδικασίες που πραγματοποιήσαμε περιέλαβαν, μεταξύ άλλων:

- Αξιολόγηση των διαδικασιών της διοίκησης αναφορικά με τη συλλογή, παρακολούθηση και αξιολόγηση της έκβασης των εκκρεμών δικαστικών υποθέσεων και των προβλέψεων που αναγνωρίζονται.
- Εξέταση των απαντητικών επιστολών των νομικών συμβούλων και διενέργεια συζητήσεων με τη διοίκηση και τους νομικούς συμβούλους, όπου αυτό κρίθηκε σκόπιμο.
- Αξιολόγηση των συμπερασμάτων της διοίκησης αναφορικά με την επίδραση των εκκρεμών υποθέσεων στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.
- Αξιολόγηση της επάρκειας των γνωστοποιήσεων που περιλαμβάνονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην "Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων", στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

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

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

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σε αυτές τις ενέργειες.

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό τον σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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

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

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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

α. Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 152 του Κ.Ν. 4548/2018.

β. Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150-151 και 153-154 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020.

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

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

3. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία και τις θυγατρικές της μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014. Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία και στις θυγατρικές της, κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020 γνωστοποιούνται στη σημείωση 38 των συνημμένων εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 28/06/2017 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 4 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2021

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δήμητρα Παγώνη

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 30821

Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

IV. ΕΤΗΣΙΕΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020 (1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2020)

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), ως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ την 27η Απριλίου 2021 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση http://www.gekterna.com, καθώς και στον διαδικτυακό χώρο του Χ.Α.

Οι ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις των ενοποιούμενων θυγατρικών εταιρειών , που προβλέπονται από την απόφαση 8/754/14.04.2016 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς αναρτώνται στο διαδίκτυο στην διεύθυνση http://www.gekterna.com

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31ΗΣ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020

		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Σημείωση	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Ασώματα πάγια	8	740.768	754.958	111	140
Δικαιώματα χρήσης παγίων	9	20.692	34.664	370	458
Ενσώματα πάγια	10	1.493.649	1.670.747	8.339	8.777
Υπεραξία	7	3.025	3.025	0	0
Επενδυτικά ακίνητα	11	36.043	40.916	8.347	9.536
Συμμετοχές σε θυγατρικές	5,12	0	0	282.767	264.731
Συμμετοχές σε συγγενείς	5,13	1.126	1.152	4.800	4.800
Συμμετοχές σε κοινοπραξίες	5,14	90.131	49.394	4.896	5.104
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού-Παραχωρήσεις	15	46.952	44.408	0	0
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	21	66.620	65.434	65.362	64.752
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	16	63.968	88.977	118.816	178.964
Απαιτήσεις από παράγωγα	32	191.734	188.635	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	35	81.594	71.228	0	0
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		**2.836.302**	**3.013.538**	**493.808**	**537.262**
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα	17	51.125	57.609	2.771	3.710
Εμπορικές απαιτήσεις	18	231.046	297.595	2.978	2.636
Απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες	19	117.988	98.538	50	177
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	20	242.892	194.274	25.868	55.681
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος		20.921	30.772	4.222	3.757
Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	22	7.811	3.407	5.598	3.407
Βραχυπρόθεσμο μέρος απαιτήσεων από παράγωγα	32	19.220	18.865	0	0
Χρηματικά διαθέσιμα	6,23	1.108.417	594.671	466.094	77.939
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		**1.799.420**	**1.295.731**	**507.581**	**147.307**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**4.635.722**	**4.309.269**	**1.001.389**	**684.569**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μετοχικό κεφάλαιο	33	58.951	58.951	58.951	58.951
Διαφορά υπέρ το άρτιο		381.283	381.283	202.774	202.774
Αποθεματικά	34	474.523	408.005	55.850	54.877
Κέρδη εις νέον		(402.514)	(352.318)	36.156	(24.616)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**512.243**	**495.921**	**353.731**	**291.986**
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		311.625	270.954	0	0
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**823.868**	**766.875**	**353.731**	**291.986**

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμα δάνεια	24	2.198.693	1.788.773	615.008	339.241
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	25	15.295	13.614	297	383
Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	26	236.184	324.407	0	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	31	161.225	75.335	14.972	13.934
Λοιπές προβλέψεις	28	33.095	35.316	0	0
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	27	6.483	7.402	156	164
Επιχορηγήσεις	29	102.266	154.699	0	0
Υποχρεώσεις από παράγωγα	32	214.066	202.559	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	35	42.959	41.777	2.727	4.838
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**3.010.266**	**2.643.882**	**633.160**	**358.560**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές	30	222.749	264.344	1.983	1.870
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	24	116.505	130.598	0	0
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες τους επόμενους 12 μήνες	24	109.958	105.123	8.538	12.118
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από μισθώσεις	25	3.700	10.175	89	83
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	19	186.813	203.658	131	564
Βραχυπρόθεσμο μέρος συμμετοχικών τίτλων εξομοιούμενων με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	26	45.079	51.365	0	0
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	31	79.003	99.599	3.743	19.388
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από παράγωγα	32	27.023	29.578	0	0
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		10.758	4.072	14	0
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**801.588**	**898.512**	**14.498**	**34.023**
Σύνολο Υποχρεώσεων		**3.811.854**	**3.542.394**	**647.658**	**392.583**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**4.635.722**	**4.309.269**	**1.001.389**	**684.569**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ετήσιων Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2020

		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Σημείωση	**1.1-31.12.2020**	**1.1-31.12.2019**	**1.1-31.12.2020**	**1.1-31.12.2019**
Κύκλος εργασιών	6,36	971.305	1.155.739	6.266	5.721
Κόστος πωλήσεων	37	(756.476)	(919.263)	(7.697)	(4.866)
Μικτό κέρδος/(ζημιά)		**214.829**	**236.476**	**(1.431)**	**855**
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	37	(79.489)	(75.658)	(11.864)	(6.478)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	37	(4.516)	(3.931)	(439)	(641)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	39	14.283	(3.162)	1.192	(1.357)
Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		**145.107**	**153.725**	**(12.542)**	**(7.621)**
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	43	(99.467)	(72.267)	(3.204)	(7.346)
Κέρδη/(Ζημίες) από πώληση συμμετοχών και χρεογράφων	40	27.194	(520)	73.438	172
Κέρδη/(Ζημίες) από αποτίμηση συμμετοχών και χρεογράφων	41	(1.808)	3.386	(23.598)	(4.547)
Έσοδα/(ζημίες) συμμετοχών και λοιπών συμμετοχικών τίτλων	42	856	1.408	24.354	1.824
Κέρδη/(Ζημίες) από την ενοποίηση συγγενών επιχειρήσεων με την μέθοδο της καθαρής θέσης	5,13	(1)	(214)	0	0
Κέρδη/(Ζημίες) από την ενοποίηση κοινοπραξιών με την μέθοδο της καθαρής θέσης	5,14	(452)	(7.700)	0	0
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρου εισοδήματος	6	**71.429**	**77.817**	**58.448**	**(17.518)**
Φόρος εισοδήματος	35	(13.358)	(22.086)	2.324	5.307
Καθαρά Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων	6	**58.071**	**55.731**	**60.772**	**(12.211)**
Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα					
α) Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα που αναταξινομούνται στα Αποτελέσματα Χρήσης σε επόμενες περιόδους					
Αναλογία στα Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα κοινοπραξιών	5,14	0	16	0	0
Αντιστάθμιση κινδύνου ταμειακών ροών					
-Κέρδη/(Ζημιές) τρέχουσας χρήσης	32	(7.533)	(25.592)	0	0
-Αναταξινόμηση στα αποτελέσματα της χρήσης	7.3,32	6.511	0	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής από ενσωμάτωση εκμεταλλεύσεων εξωτερικού					
-Κέρδη/(Ζημιές) τρέχουσας χρήσης		(7.556)	214	0	0
-Αναταξινόμηση στα αποτελέσματα της χρήσης		(65)	0	0	0

Φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα ανωτέρω αποτελέσματα	35	3.024	2.751	0	0
Σύνολο		**(5.619)**	**(22.611)**	**0**	**0**
β) Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε επόμενες περιόδους					
Αποτίμηση επενδύσεων σε λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους	21	646	16.703	844	16.703
Αναλογιστικά έσοδα/(έξοδα) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	27	121	(333)	(4)	(22)
Αναλογία στα Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα συγγενών	5,13	(25)	(533)	0	0
Αναλογία στα Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα κοινοπραξιών	5,14	37	(5)	0	0
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα ανωτέρω αποτελέσματα	35	(175)	(2.799)	(202)	(3.072)
Σύνολο		**604**	**13.033**	**638**	**13.609**
Καθαρά Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα		**(5.015)**	**(9.578)**	**638**	**13.609**
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		**53.056**	**46.153**	**61.410**	**1.398**
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) αποδιδόμενα σε					
Ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας	33	12.461	23.457		
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		45.610	32.274		
Συνολικά αποτελέσματα αποδιδόμενα σε					
Ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας		8.004	15.487		
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		45.052	30.666		
Βασικά Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε Ευρώ)	33	0,12854	0,23937		
Μειωμένα Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε Ευρώ)	33	0,12854	0,23937		

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ετήσιων Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2020

		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Σημείωση	**1.1-31.12.2020**	**1.1-31.12.2019**	**1.1-31.12.2020**	**1.1-31.12.2019**
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες					
Κέρδη/(ζημιές) περιόδου προ φόρου εισοδήματος	6	**71.429**	**77.817**	**58.448**	**(17.518)**
Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες					
Αποσβέσεις παγίων	6, 8, 9,10	128.414	122.822	587	554
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων	6, 29	(7.034)	(8.194)	0	0
Προβλέψεις		18.825	1.073	83	20
Απομειώσεις		7.772	16.194	21.369	9.197
Λοιπά μη ταμειακά έξοδα/(έσοδα)		(26.710)	(10.468)	0	80
Τόκοι και συναφή έσοδα	43	(17.432)	(9.584)	(19.393)	(10.080)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	43	137.327	127.861	22.597	17.426
Αποτέλεσμα από παράγωγα	43	(20.428)	(46.011)	0	0
Αποτελέσματα από συγγενείς και κοινοπραξίες	13, 14	453	7.914	0	0
Αποτελέσματα από συμμετοχές και χρεόγραφα		(26.317)	(3.147)	(95.984)	(5.383)
Αποτελέσματα από επενδυτικά ακίνητα		351	(1.672)	75	(122)
Αποτελέσματα από πάγια		(800)	325	0	1
Συναλλαγματικές διαφορές		10.642	(1.382)	0	0
Κόστος αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης	34,37	3.257	0	2.778	0
Λειτουργικό κέρδος/(ζημιά) προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης		**279.749**	**273.548**	**(9.440)**	**(5.825)**
(Αύξηση)/Μείωση σε:					
Αποθέματα		2.187	(2.248)	1.121	443
Επενδυτικά ακίνητα ως κύρια δραστηριότητα		1.377	1.985	1.073	1.851
Εμπορικές απαιτήσεις		50.545	90.335	(104)	(413)
Δεσμευμένες καταθέσεις		(54.461)	12.361	(11.269)	11.883
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις		50.579	19.487	198	(165)
Αύξηση/(Μείωση) σε:					
Προμηθευτές		(20.955)	(43.619)	113	494
Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις		14.978	(96.815)	(8.702)	1.231
(Πληρωμές) / Εισπράξεις φόρου εισοδήματος		(7.782)	(16.894)	1.478	(3.043)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**316.217**	**238.140**	**(25.532)**	**6.456**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες					
Εισπράξεις από πωλήσεις παγίων στοιχείων		2.264	4.942	0	4
Πληρωμές για αγορές παγίων στοιχείων		(124.072)	(191.894)	(28)	(349)
Εισπράξεις από πωλήσεις επενδυτικών ακινήτων		653	0	0	0
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα		2.036	2.890	8.976	9.268

Εισπράξεις από απώλεια ελέγχου σε θυγατρικές	7	47.439	0	78.984	0
Πληρωμές για εξαγορά θυγατρικών	7.1	(25.040)	(53.576)	0	0
Ταμειακά διαθέσιμα εταιρειών που διεκόπη η ενοποίηση		(5)	0	0	0
Εισπράξεις από πώληση ή μείωση συμμετοχών σε κοινοπραξίες (JVs)		239	0	239	235
Πληρωμές για απόκτηση ή αύξηση συμμετοχών σε συγγενείς και κοινοπραξίες (JVs)	14	(41.520)	(2.863)	0	0
Εισπράξεις από πώληση μετοχών, ομολογιών και λοιπών τίτλων		238	1.929	238	1.113
Πληρωμές για αποκτήσεις μετοχών, ομολογιών και λοιπών τίτλων		(7.119)	(1.112)	(3.999)	0
Εισπράξεις μερισμάτων		956	1.426	24.294	16.178
Εισπράξεις από χορηγηθέντα δάνεια		0	0	197.908	94.869
Χορηγηθέντα δανεία		(800)	0	(96.800)	(29.900)
Ταμειακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων		**(144.731)**	**(238.258)**	**209.812**	**91.418**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Εισπράξεις από μεταβολές συμμετοχών σε θυγατρικές χωρίς απώλεια ελέγχου	12	67.095	204	0	5.000
Πληρωμές από μεταβολές συμμετοχών σε θυγατρικές χωρίς απώλεια ελέγχου	12	0	(213)	(44.928)	(13.171)
Εισπράξεις από αυξήσεις κεφαλαίου θυγατρικών από μη ελέγχουσες συμμετοχές		21	0	0	0
Πληρωμές για επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών σε μη ελέγχουσες συμμετοχές		(11.995)	(20.757)	0	0
Πληρωμές για αγορά ιδίων μετοχών	34	(2.922)	(6.167)	(2.922)	(6.167)
Πληρωμές για αγορά ιδίων μετοχών θυγατρικών		(21.239)	0	0	0
Εισπράξεις για βραχυπρόθεσμα δανεία	24	209.036	282.610	0	0
Πληρωμές για βραχυπρόθεσμα δανεία	24	(208.129)	(281.624)	0	0
Εισπράξεις για μακροπρόθεσμα δανεία	24	917.662	615.053	507.297	167.002
Πληρωμές για μακροπρόθεσμα δανεία	24	(399.722)	(482.564)	(233.250)	(202.958)
Πληρωμές υποχρεώσεων από μισθώσεις		(11.088)	(10.473)	(85)	(64)
Μερίσματα πληρωθέντα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές θυγατρικών		(25.744)	(696)	0	0
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα πληρωθέντα		(91.249)	(89.017)	(22.237)	(17.900)
Πληρωμές από παράγωγα αντιστάθμισης κινδύνου		(22.006)	(19.936)	0	0
Εισπράξεις από συμμετοχικούς τίτλους εξομοιούμενους με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	26	1.052	120.718	0	0
Πληρωμές για συμμετοχικούς τίτλους εξομοιούμενους με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις		(53.508)	(35.857)	0	0

Ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων		**347.264**	**71.281**	**203.875**	**(68.258)**
Επίδραση μεταβολών συναλλαγματικών ισοτιμιών στα χρηματικά διαθέσιμα		(5.004)	266	0	0
Καθαρή αύξηση/(μείωση) χρηματικών διαθεσίμων		**513.746**	**71.429**	**388.155**	**29.616**
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	6,23	594.671	523.242	77.939	48.323
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου	**6,23**	**1.108.417**	**594.671**	**466.094**	**77.939**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ετήσιων Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2020

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2020		**58.951**	**202.774**	**54.877**	**(24.616)**	**291.986**
Συνολικά αποτελέσματα		0	0	638	60.772	**61.410**
Αγορά Ιδίων Μετοχών	34	0	0	(2.922)	0	**(2.922)**
Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών	34	0	0	3.257	0	**3.257**
31η Δεκεμβρίου 2020		**58.951**	**202.774**	**55.850**	**36.156**	**353.731**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2019		**58.951**	**202.774**	**104.587**	**(69.557)**	**296.755**
Συνολικά αποτελέσματα		0	0	13.609	(12.211)	**1.398**
Αγορά Ιδίων Μετοχών		0	0	(6.167)	0	**(6.167)**
Σχηματισμός αποθεματικών		0	0	2.910	(2.910)	**0**
Μεταφορές λοιπές κινήσεις		0	0	43	(43)	**0**
Αναταξινομήσεις	2.5	0	0	(60.105)	60.105	**0**
31η Δεκεμβρίου 2019		**58.951**	**202.774**	**54.877**	**(24.616)**	**291.986**

ΟΜΙΛΟΣ	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Μερικό Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2020		**58.951**	**381.283**	**408.005**	**(352.318)**	**495.921**	**270.954**	**766.875**
Συνολικά αποτελέσματα		0	0	(4.457)	12.461	**8.004**	45.052	**53.056**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών		0	0	0	18.746	**18.746**	46.671	**65.417**
Επιστροφή Μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών σε μη ελέγχουσες συμμετοχές		0	0	0	0	**0**	(12.020)	**(12.020)**
Μερίσματα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές		0	0	0	0	**0**	(25.772)	**(25.772)**
Αγορά Ιδίων Μετοχών	34	0	0	(2.922)	0	**(2.922)**	0	**(2.922)**
Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών	34	0	0	3.257	0	**3.257**	0	**3.257**
Επίδραση από συναλλαγές θυγατρικών απόκτησης ιδίων μετοχών	5.3	0	0	0	(7.615)	**(7.615)**	(13.624)	**(21.239)**
Αλλαγή ποσοστού ενοποιούμενης θυγατρικής		0	0	0	(442)	**(442)**	442	**0**
Διακοπή ενοποίησης θυγατρικής		0	0	602	(334)	**268**	(73)	**195**
Σχηματισμός αποθεματικών		0	0	70.038	(73.012)	**(2.974)**	0	**(2.974)**
Μεταφορές/λοιπές κινήσεις		0	0	0	0	**0**	(5)	**(5)**
31η Δεκεμβρίου 2020		**58.951**	**381.283**	**474.523**	**(402.514)**	**512.243**	**311.625**	**823.868**

ΟΜΙΛΟΣ	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Μερικό Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2019		**58.951**	**381.283**	**375.193**	**(329.173)**	**486.254**	**242.744**	**728.998**
Συνολικά αποτελέσματα		0	0	(7.970)	23.457	**15.487**	30.666	**46.153**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών		0	0	0	0	**0**	204	**204**
Μερίσματα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές		0	0	0	0	**0**	(686)	**(686)**
Αγορά Ιδίων Μετοχών		0	0	(6.167)	0	**(6.167)**	0	**(6.167)**
Αλλαγή ποσοστού ενοποιούμενης θυγατρικής		0	0	0	343	**343**	(1.849)	**(1.506)**
Διακοπή ενοποίησης θυγατρικής		0	0	0	0	**0**	(123)	**(123)**
Σχηματισμός αποθεματικών		0	0	105.154	(105.154)	**0**	0	**0**
Μεταφορές/λοιπές κινήσεις		0	0	1.901	(1.896)	**5**	(2)	**3**
Αναταξινομήσεις	2.5	0	0	(60.105)	60.105	**0**	0	**0**
31η Δεκεμβρίου 2019		**58.951**	**381.283**	**408.005**	**(352.318)**	**495.921**	**270.954**	**766.875**

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ετήσιων Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η **«ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Ακινήτων, Κατασκευών»** (η «Εταιρεία», ή η «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ») όπως μετονομάσθηκε η εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Ακινήτων, Κατασκευών με την από 18.11.2008 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της και εγκρίθηκε με την με αρ. Κ2-15459/23.12.2008 απόφαση του Υπ. Ανάπτυξης και δημοσιεύθηκε στο με αρ. 14045/23.12.2008 ΦΕΚ (τ. ΑΕ & ΕΠΕ), είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 253001000 και στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό Μ.Α.Ε. 6044/06/Β/86/142. Η διάρκειά της έχει οριστεί για τριάντα (30) έτη, ενώ σύμφωνα με την από 26.03.1990 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας, η διάρκειά της παρατείνεται έως την 31η Δεκεμβρίου του έτους 2030.

Έδρα της είναι ο Δήμος Αθηναίων. Τα γραφεία της έδρας στεγάζονται επί της Λεωφ. Μεσογείων αρ. 85, Τ.Κ. 11526 Αθήνα (τηλ.: 210-6968200), με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 14ης Μαρτίου 2003.

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το 1960 με την επωνυμία ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΡΜΗΣ Α.Ε. Στα μέσα της δεκαετίας του ’60 μετονομάστηκε σε ΕΡΜΗΣ Α.Ε. ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ με κύρια δραστηριότητα την ανέγερση οικοδομικών έργων (Μέγαρο ΕΡΜΗΣ, πολυκατοικίες και μεζονέτες σε διάφορες περιοχές της χώρας). Το 1969 η Εταιρεία εισήγαγε τις μετοχές της στο Χρηματιστήριο Αθηνών (28.08.1969). Με την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 4ης Αυγούστου 1999 μεταβάλλεται το ιδιοκτησιακό καθεστώς της Εταιρείας. Την 16.10.2000 καταχωρείται στο Μ.Α.Ε. η υπ’ αρ. Κ2-10469/16.10.2000 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης, με την οποία εγκρίνεται η τροποποίηση, με αλλαγή της αρίθμησης και των διατάξεων των Άρθρων, και κωδικοποίηση του καταστατικού της Εταιρείας σύμφωνα με την από 17.07.2000 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της. Την ίδια ημερομηνία καταχωρείται στο Μητρώο Α.Ε. και ολόκληρο το νέο κείμενο του καταστατικού μαζί με τις τροποποιήσεις του. Στις 10.02.2004 ελήφθη από το Διοικητικό Συμβούλιο απόφαση συγχώνευσης με απορρόφηση της εταιρείας «Γενική Εταιρεία Κατασκευών ΑΕ». Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων τόσο της απορροφώσας όσο και της απορροφώμενης εταιρείας που έγινε στις 15.10.2004, ενέκρινε το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης. Η συγχώνευση ολοκληρώθηκε στις 03.12.2004 με την Κ2-13956 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης η οποία δημοσιεύθηκε στο με αρ. 14334/03.12.2004 ΦΕΚ. Ταυτόχρονα εγκρίθηκαν η αλλαγή επωνυμίας της εταιρείας και η τροποποίηση του εταιρικού σκοπού.

Την 23.12.2008 εγκρίθηκε η συγχώνευση με απορρόφηση του τμήματος των λοιπών δραστηριοτήτων της εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ, με την απόφαση του Υπ. Ανάπτυξης με αριθμό Κ2-15458/23.12.2008 και παράλληλα η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 25.386.322,56 ευρώ το οποίο συνολικά ανήλθε σε ευρώ 48.953.132,16 ευρώ διαιρούμενο σε 85.882.688 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,57 ευρώ εκάστη.

Με την από 06.12.2013 απόφαση της Α' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας, αποφασίσθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των 4.890.417,60 ευρώ με καταβολή μετρητών, με την έκδοση 8.579.680 κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας 0,57 ευρώ και τιμή διάθεσης 2,5 ευρώ η κάθε μία. Η προκύπτουσα διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ύψους 16.558.782,40 ευρώ ήχθη σε πίστωση του ειδικού λογαριασμού αποθεματικού «διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

Η αύξηση αυτή πραγματοποιήθηκε με παραίτηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων υπέρ της εταιρείας York Global Finance Offshore BDH (Luxembourg) S.a.r.l. Κατόπιν της αυξήσεως αυτής, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε 53.843.549,76 ευρώ, ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 94.462.368 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,57 ευρώ η κάθε μια. Την 23.12.2013 καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο η με αρ. Κ2 -7312 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας με την οποία εγκρίθηκε η ως άνω Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου.

Σε εφαρμογή της από 06.12.2013 απόφασης της Α' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας και της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της 27.03.2015, αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά το ποσό των τριών εκατομμυρίων διακοσίων ογδόντα έξι χιλιάδων εκατόν δέκα έξι ευρώ και εξήντα εννέα λεπτών (3.286.116,69 ευρώ) με έκδοση πέντε εκατομμυρίων επτακοσίων εξήντα πέντε χιλιάδων εκατόν δέκα επτά (5.765.117) νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας πενήντα επτά λεπτών του ευρώ (0,57 ευρώ) και με τιμή διάθεσης δύο ευρώ και σαράντα τρία λεπτά του ευρώ (2,43 ευρώ) η κάθε μία, λόγω μετατροπής εκατόν σαράντα (140) συνολικά ομολογιών, ονομαστικής αξίας εκάστης εκατό χιλιάδων ευρώ (100.000,00 ευρώ) του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου της Εταιρείας, προσαυξημένων με τους συμφωνηθέντες τόκους . Εν συνεχεία και σε εφαρμογή ομοίως της προαναφερόμενης απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 29.06.2015 αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά το ποσό του ενός εκατομμυρίου εξακοσίων εξήντα δύο χιλιάδων επτακοσίων είκοσι πέντε ευρώ και ενενήντα ενός λεπτών (1.662.725,91 ευρώ) με έκδοση δύο εκατομμυρίων εννιακοσίων δέκα επτά χιλιάδων και εξήντα τριών (2.917.063) νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας πενήντα επτά λεπτών του ευρώ (0,57 ευρώ) και με τιμή διάθεσης δύο ευρώ και σαράντα επτά λεπτά του ευρώ (2,47 ευρώ) η κάθε μία, λόγω μετατροπής εβδομήντα (70) συνολικά ομολογιών, ονομαστικής αξίας εκάστης εκατό χιλιάδων ευρώ (100.000,00 ευρώ) του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου της Εταιρείας, προσαυξημένων με τους συμφωνηθέντες τόκους.
Με την από 29.03.2016 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά το ποσό των εκατόν πενήντα οχτώ χιλιάδων οχτακοσίων ογδόντα τριών ευρώ και πενήντα ενός λεπτών (158.883,51 ευρώ) με έκδοση διακοσίων εβδομήντα οχτώ χιλιάδων επτακοσίων σαράντα τριών (278.743) νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας πενήντα επτά λεπτών του ευρώ (0,57 ευρώ) και με τιμή διάθεσης δύο ευρώ και σαράντα τρία λεπτά του ευρώ (2,43 ευρώ η κάθε μία, λόγω μετατροπής ομολογιών ονομαστικής αξίας εξακοσίων πενήντα χιλιάδων ευρώ (650.000,00 ευρώ) του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου της Εταιρείας, προσαυξημένων με τους συμφωνηθέντες τόκους. Με την μετατροπή αυτή εξοφλείται ολοσχερώς το Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο που είχε συνάψει η Εταιρεία με την York Global Finance Offshore BDH (Luxembourg) S.a.r.l.

Κατόπιν αυτών των μεταβολών το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε πενήντα οχτώ εκατομμύρια εννιακόσιες πενήντα ένα χιλιάδες διακόσια εβδομήντα πέντε ευρώ και ογδόντα επτά λεπτά (58.951.275,87 ευρώ) διαιρούμενο σε εκατόν τρία εκατομμύρια τετρακόσιες είκοσι τρεις χιλιάδες διακόσιες ενενήντα μία (103.423.291) κοινές με ψήφο ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας πενήντα επτά λεπτών του ευρώ (0,57 ευρώ) η καθεμία.

Κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η ανάπτυξη και διαχείριση ακινήτων, οι κατασκευές παντός είδους, η εκμετάλλευση αυτοχρηματοδοτούμενων ή συγχρηματοδοτούμενων έργων, η κατασκευή και εκμετάλλευση ενεργειακών έργων, καθώς και η συμμετοχή της σε εταιρείες με συναφή αντικείμενα.
Ο Όμιλος έχει σημαντική, εξειδικευμένη παρουσία στις κατασκευές, στην παραγωγή και εμπορία ενέργειας καθώς και στην ανάπτυξη, διαχείριση και εκμετάλλευση ακινήτων με ισχυρή κεφαλαιακή βάση.

Οι δραστηριότητες του Ομίλου διενεργούνται κυρίως στην Ελλάδα, ενώ παράλληλα έχει σημαντική παρουσία στα Βαλκάνια, στη Μέση Ανατολή, στην Ανατολική Ευρώπη και στην Βόρειο Αμερική. Η δραστηριότητα του Ομίλου επικεντρώνεται στους εξής λειτουργικούς τομείς:

- **Κατασκευές:** αφορά, σχεδόν αποκλειστικά, συμβάσεις εκτέλεσης τεχνικών έργων.
- **Ηλεκτρισμός από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας:** αφορά στην παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος μέσω αιολικών πάρκων, ηλιακής και υδροηλεκτρικής ενέργειας και βιομάζας.
- **Ηλεκτρισμός από θερμικές πηγές ενέργειας εμπορία ηλεκτρικού ρεύματος και φυσικού αερίου**: αφορά παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος με καύσιμη ύλη το φυσικό αέριο εμπορία ηλεκτρικού ρεύματος και φυσικού αερίου.
- **Βιομηχανικός κλάδος**: αφορά στην παραγωγή λατομικών προϊόντων, παραγωγή λευκολίθου και μαγνησίας.
- **Εκμετάλλευση ακινήτων** : αφορά στην αγορά, ανάπτυξη και εκμετάλλευση ακινήτων καθώς και σε επενδύσεις για αποκόμιση υπεραξιών από την άνοδο των τιμών τους.
- **Παραχωρήσεις:** αφορά στην κατασκευή και λειτουργία υποδομών (π.χ. αυτοκινητόδρομοι), άλλων έργων Δημοσίου συμφέροντος (Ενιαίο Αυτόματο Σύστημα Συλλογής Κομίστρου και η εγκατάσταση επεξεργασίας αστικών αποβλήτων) καθώς και άλλων εγκαταστάσεων (π.χ. σταθμοί αυτοκινήτων κ.α.) με αντάλλαγμα την μακροχρόνια εκμετάλλευσή τους από παροχή υπηρεσιών στο κοινό.
- **Συμμετοχές:** αφορά στην υποστηρικτική λειτουργία των τομέων δραστηριότητας του Ομίλου και τη δοκιμαστική λειτουργία νέων λειτουργικών τομέων.

Ο Όμιλος απασχολούσε στο τέλος της κλειόμενης χρήσης, παγκοσμίως, 3.400 άτομα και η Εταιρεία 24. Αντίστοιχα, στο τέλος της προηγούμενης χρήσης η Εταιρεία απασχολούσε 21 και ο Όμιλος 3.878 άτομα παγκοσμίως.

Οι ενοποιούμενες εταιρείες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, καθώς και οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις τους, παρουσιάζονται αναλυτικά στη Σημείωση 5 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2020 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 27η Απριλίου 2021 και υπόκεινται στην οριστική έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, είναι δε διαθέσιμες στο επενδυτικό κοινό στα γραφεία της Εταιρείας (Αθήνα, οδός Μεσογείων 85) και την ιστοσελίδα της Εταιρείας στο διαδίκτυο.

2 ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Βάση Παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

Οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της 31ης Δεκεμβρίου 2020 που καλύπτουν την ετήσια περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2020 είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των Διερμηνειών τους που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2020.

Ο Όμιλος εφαρμόζει όλα τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ), τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες τους που έχουν εφαρμογή στις εργασίες του. Οι σχετικές λογιστικές πολιτικές, περίληψη των οποίων παρουσιάζεται παρακάτω στη Σημείωση 4, έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις παρουσιαζόμενες περιόδους.

2.2 Συνέχιση δραστηριότητας

Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι η Εταιρεία και οι θυγατρικές της διαθέτουν επαρκείς πόρους που διασφαλίζουν την ομαλή συνέχιση της λειτουργίας τους ως "Βιώσιμη Οικονομική Μονάδα" (Going Concern) στο προβλέψιμο μέλλον.

Η υγειονομική κρίση από την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19) έχει οδηγήσει την παγκόσμια οικονομία σε μια περίοδο αβεβαιότητας και αστάθειας, οι συνέπειες της οποίας είναι δύσκολο να εκτιμηθούν με βάση τα μέχρι τώρα δεδομένα, καθώς η κατάσταση είναι εξελισσόμενη. Οι οικονομικές επιπτώσεις θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια και την ένταση της ύφεσης καθώς και τις διαμορφωμένες προοπτικές ανάκαμψης. Η επίδραση από τον COVID-19 δεν αναμένεται να είναι σημαντική για τον Όμιλο και για την Εταιρεία. Παράλληλα, η Διοίκηση έχει εξετάσει τις επιπτώσεις στη δραστηριότητα του Ομίλου από τις πρωτοφανείς και ακραίες συνθήκες που έπληξαν την Πολιτεία του Τέξας, τον Φεβρουάριο του 2021. Η Διοίκηση έχει εκτιμήσει ότι δεν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα ως προς την συνέχιση της δραστηριότητας του Ομίλου και της Εταιρείας (βλ. αναλυτικά και Σημειώσεις 46 και 51).

2.3 Βάση επιμέτρησης

Οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2020, έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, εκτός από τα επενδυτικά ακίνητα, τα

παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, την υποχρέωση μεταβλητού ανταλλάγματος και τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους, τα οποία επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

2.4 Νόμισμα παρουσίασης

Το νόμισμα παρουσίασης είναι το Ευρώ (νόμισμα της χώρας της έδρας της μητρικής του Ομίλου) και όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

2.5 Αναταξινομήσεις

Ποσό 60.105, μεταφέρθηκε από το κονδύλι «Αποθεματικά» στο κονδύλι «Κέρδη εις Νέον» στην Κατάσταση Οικονομικής θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας την 31.12.2019, ήτοι πραγματοποιήθηκε μία εσωτερική αναταξινόμηση μεταξύ υπολογαριασμών των ιδίων κεφαλαίων. Συγκεκριμένα, το ποσό αυτό αφορά σε αποθεματικά που έχουν σχηματιστεί σε παλαιότερες χρήσεις από έσοδα μερισμάτων σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 48 του Ν.4172/2013 και του Άρθρου 18 του Ν. 3697/2008, και τα οποία η Εταιρεία ακολουθώντας τις φορολογικές διατάξεις τα εμφάνιζε εντός λογαριασμών αφορολόγητων αποθεματικών σύμφωνα με την ΠΟΛ 1039/2016. Η αναταξινόμηση αυτή, καθώς αφορά σε κινήσεις μεταξύ λογαριασμών των ιδίων κεφαλαίων, δεν έχει καμία επίδραση στα ίδια κεφάλαια, στα αποτελέσματα και στις ταμειακές ροές του Ομίλου και της Εταιρείας.

2.6 Χρήση εκτιμήσεων

Η σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Κρίσεις, παραδοχές και εκτιμήσεις της Διοίκησης επηρεάζουν το ποσό στο οποίο αποτιμώνται ορισμένα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, το ποσό που αναγνωρίζεται κατά τη διάρκεια της χρήσης για ορισμένα έσοδα και έξοδα, καθώς και τις παρουσιαζόμενες εκτιμήσεις για τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Οι παραδοχές και οι εκτιμήσεις αξιολογούνται σε συνεχή βάση και σύμφωνα με την ιστορική εμπειρία και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών για την έκβαση μελλοντικών γεγονότων που θεωρούνται λογικά κάτω από τις υφιστάμενες συνθήκες. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές αφορούν στο μέλλον και ως συνέπεια, τα πραγματικά αποτελέσματα είναι πιθανό να διαφοροποιούνται από τους λογιστικούς υπολογισμούς.

Οι τομείς που απαιτούν τον μεγαλύτερο βαθμό κρίσης καθώς και οι τομείς στους οποίους οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές έχουν σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται στη Σημείωση 3 των Οικονομικών Καταστάσεων.

2.7 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων είναι οι ίδιες με αυτές που ακολουθήθηκαν στην σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και

της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019, εκτός από την υιοθέτηση των τροποποιήσεων ορισμένων προτύπων, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική στην Ευρωπαϊκή Ένωση για τις χρήσεις που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2020 (βλ. Σημειώσεις 2.7.1 και 2.7.2).

2.7.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01.01.2020 ή μεταγενέστερα.

Αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2020)

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σκοπός της οποίας ήταν η ενσωμάτωση σημαντικών θεμάτων τα οποία δεν καλύπτονταν, καθώς επίσης και η επικαιροποίηση και παροχή διευκρινίσεων σε σχέση με συγκεκριμένες καθοδηγήσεις. Το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει ένα νέο κεφάλαιο σχετικά με την επιμέτρηση, στο οποίο αναλύεται η έννοια της επιμέτρησης, συμπεριλαμβανομένων παραγόντων που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά την επιλογή μίας βάσης επιμέτρησης, θέματα σχετικά με την παρουσίαση και γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις και καθοδήγηση αναφορικά με την αποαναγνώριση στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων από τις Οικονομικές Καταστάσεις. Περαιτέρω, το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει βελτιωμένους ορισμούς των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθοδήγηση που υποβοηθά την εφαρμογή των εν λόγω ορισμών, επικαιροποίηση των κριτηρίων για την αναγνώριση των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθώς επίσης και διευκρινίσεις σε σημαντικούς τομείς, όπως οι ρόλοι της διαχείρισης, της συντηρητικότητας και της αβεβαιότητας κατά την επιμέτρηση στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι αναθεωρήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2020)

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση Τροποποιήσεων στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σε συνέχεια της αναθεώρησής του. Ορισμένα Πρότυπα περιλαμβάνουν ρητές αναφορές σε προγενέστερες εκδόσεις του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η επικαιροποίηση των ως άνω αναφορών και η υποστήριξη για τη μετάβαση στο αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.
Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και στο ΔΛΠ 8: «Ορισμός του Ουσιώδους» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2020)

Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στον ορισμό του ουσιώδους, προκειμένου να καταστεί ευκολότερο για τις εταιρείες να προβούν σε άσκηση κρίσης σχετικά με το

ουσιώδες μέγεθος. Ο ορισμός του ουσιώδους βοηθά τις εταιρείες να αποφασίσουν ποιες πληροφορίες θα πρέπει να περιληφθούν στις Οικονομικές τους Καταστάσεις. Ο νέος ορισμός τροποποιεί το ΔΛΠ 1 και το ΔΛΠ 8. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς αυτός θα πρέπει να εφαρμοστεί, συμπεριλαμβάνοντας στον ορισμό καθοδήγηση η οποία μέχρι τώρα περιλαμβανόταν σε άλλα Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7: "Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου" (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2020)

Τον Σεπτέμβριο του 2019, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων σε ορισμένες απαιτήσεις συγκεκριμένων λογιστικών χειρισμών αντιστάθμισης, προκειμένου να εξομαλύνει ενδεχόμενες επιπτώσεις που προκύπτουν από την αβεβαιότητα η οποία προέρχεται από την αναμόρφωση του Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου. Οι τροποποιήσεις σχεδιάστηκαν για να υποστηρίξουν την παροχή χρήσιμων χρηματοοικονομικών πληροφοριών από τις εταιρείες κατά τη διάρκεια της περιόδου αβεβαιότητας, η οποία προκύπτει από τη σταδιακή κατάργηση των σημείων αναφοράς επιτοκίου, όπως τα διατραπεζικά επιτόκια. Επιπλέον, οι εταιρείες απαιτείται να παράσχουν πρόσθετες πληροφορίες στους επενδυτές αναφορικά με τις σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται άμεσα από τις εν λόγω συνθήκες αβεβαιότητας. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3: «Ορισμός μίας Επιχείρησης» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2020)

Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 3 προκειμένου να βελτιώσει τον ορισμό μίας επιχείρησης. Οι τροποποιήσεις θα βοηθήσουν τις εταιρείες να προσδιορίσουν αν μία απόκτηση αποτελεί συνένωση επιχειρήσεων ή απόκτηση στοιχείων του ενεργητικού. Ο τροποποιημένος ορισμός επισημαίνει ότι η εκροή μίας επιχείρησης είναι να παρέχει αγαθά και υπηρεσίες στους πελάτες, ενώ ο προγενέστερος ορισμός εστίαζε στις αποδόσεις υπό τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλων οικονομικών οφελών στους επενδυτές και σε τρίτους. Επιπλέον της τροποποίησης του ορισμού της επιχείρησης, το IASB μέσω της εν λόγω έκδοσης παρέχει συμπληρωματική καθοδήγηση. Οι τροποποιήσεις λήφθηκαν υπόψη κατά την αξιολόγηση της εξαγοράς που πραγματοποιήθηκε στην χρήση 2020 (βλ. σημείωση 7).

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» Σχετιζόμενες με τον Covid-19 Παραχωρήσεις Μισθώματος (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.06.2020)

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 16 οι οποίες παρέχουν στους μισθωτές τη δυνατότητα να μην προβούν σε αξιολόγηση για το εάν μία σχετιζόμενη με τον Covid -19 παραχώρηση μισθώματος χαρακτηρίζεται ως τροποποίηση μίσθωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι στην περίπτωση που πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις, δεν απαιτείται από τους μισθωτές να αξιολογήσουν εάν συγκεκριμένες παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19 αποτελούν τροποποιήσεις μίσθωσης. Αντιθέτως, οι μισθωτές που εφαρμόζουν αυτή την πρακτική εφαρμογή, θα υιοθετήσουν για τις εν λόγω παραχωρήσεις μισθώματος έναν λογιστικό χειρισμό ως να μην αποτελούν τροποποιήσεις μίσθωσης. Τα παραπάνω εφαρμόζονται για παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19, οι οποίες μειώνουν τις πληρωμές μισθωμάτων που καθίστανται πληρωτέες την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2021. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

2.7.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16: «Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου – Φάση 2» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2021)

Τον Αύγουστο του 2020, το IASB ολοκλήρωσε τη διαδικασία αξιολόγησης και ανταπόκρισης στην αναμόρφωση των διατραπεζικών επιτοκίων και άλλων σημείων αναφοράς επιτοκίου, προβαίνοντας στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων σε πέντε Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν αυτές που εκδόθηκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις όταν μια εταιρεία αντικαθιστά το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το πώς μια εταιρεία θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές χρηματοοικονομικών μέσων, πώς θα λογιστικοποιήσει μία αλλαγή στις σχέσεις αντιστάθμισης ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης, καθώς και σχετικές πληροφορίες που θα πρέπει να γνωστοποιήσει. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2021.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια», στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» και στις «Ετήσιες Βελτιώσεις 2018 - 2020» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2022)

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων, που περιλαμβάνουν περιορισμένου σκοπού τροποποιήσεις σε τρία Πρότυπα, καθώς και τις Ετήσιες Βελτιώσεις του Συμβουλίου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις αναφορικά με τη διατύπωση των Προτύπων ή διορθώνουν ήσσονος σημασίας συνέπειες, παραβλέψεις ή αντικρούσεις μεταξύ των απαιτήσεων των Προτύπων. Πιο συγκεκριμένα:

- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»** επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς χωρίς να τροποποιούν τις λογιστικές απαιτήσεις που αφορούν στις συνενώσεις επιχειρήσεων.
- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια»** απαγορεύουν σε μία εταιρεία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
- Οι **τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού»** προσδιορίζουν τα κόστη που μία εταιρεία θα πρέπει να συμπεριλάβει κατά την αξιολόγηση για το εάν ένα συμβόλαιο είναι ζημιογόνο.
- Οι **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2018-2020** προβαίνουν σε ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής

Αναφοράς», στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», στο ΔΛΠ 41 «Γεωργία» και στα Επεξηγηματικά Παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις».

Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2023)

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν: α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς, β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού, γ) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονίσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης για την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1, ως αποτέλεσμα της εξάπλωσης της πανδημίας του Covid-19. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) απαιτεί από τη Διοίκηση τον σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, τις γνωστοποιήσεις των ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα έσοδα και έξοδα κατά τις παρουσιαζόμενες περιόδους.

Συγκεκριμένα, ποσά που περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις εκτιμώνται, απαιτώντας τον σχηματισμό υποθέσεων σχετικά με αξίες ή συνθήκες, οι οποίες δεν είναι δυνατόν να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων και ως εκ τούτου τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί. Μία λογιστική εκτίμηση θεωρείται σημαντική όταν είναι σημαντική για την χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου και απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της Διοίκησης. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της Διοίκησης βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά

στις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς βάσει όλων των διαθέσιμων πληροφοριών.

Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα, η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων, τους επόμενους 12 μήνες έχουν ως κάτωθι:

3.1 Σημαντικές κρίσεις της Διοίκησης

Οι βασικές κρίσεις της Διοίκησης κατά τη διαδικασία της εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών του Ομίλου και της Εταιρείας, οι οποίες έχουν σημαντικότερη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις (εκτός εκείνων που αναλύονται στη Σημείωση 3.2), αναλύονται κατωτέρω.

i) Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Η έκταση κατά την οποία αναγνωρίζονται αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες βασίζεται στην κρίση αναφορικά με τον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες.

Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές κρίσεις της Διοίκησης του Ομίλου, οι οποίες βασίζονται στα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν, αλλά και τις αβεβαιότητες που διέπουν τα διαφορετικά φορολογικά πλαίσια που δραστηριοποιείται ο Όμιλος (περαιτέρω πληροφορίες στη Σημείωση 35).

ii) Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και υπεραξίας

Τα μη χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ελέγχονται για απομείωση οποτεδήποτε γεγονότα ή αλλαγές σε καταστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη, σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική που περιγράφεται στη Σημείωση 4.9. Η υπεραξία ελέγχεται για απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

iii) Απόκτηση «επιχείρησης» κατά την έννοια του ΔΠΧΑ 3 ή απόκτηση στοιχείων του ενεργητικού

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», η Διοίκηση προσδιορίζει εάν μία συναλλαγή ή άλλο γεγονός αποτελεί συνένωση επιχειρήσεων σύμφωνα με τον σχετικό ορισμό του Προτύπου, δηλαδή σύμφωνα με το εάν τα αποκτηθέντα στοιχεία του ενεργητικού και οι αναληφθείσες υποχρεώσεις αποτελούν μία «επιχείρηση». Στην περίπτωση που τα αποκτηθέντα στοιχεία του ενεργητικού δεν αποτελούν επιχείρηση, τότε ο Όμιλος αντιμετωπίζει λογιστικά τη συναλλαγή ή άλλο γεγονός, ως μία απόκτηση ενός στοιχείου του ενεργητικού. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3, με τον όρο «επιχείρηση» νοείται ένα ολοκληρωμένο σύνολο δραστηριοτήτων και στοιχείων του ενεργητικού, το οποίο είναι δυνατό να καθοδηγείται και να διευθύνεται με σκοπό την απόδοση με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους απευθείας στους επενδυτές ή σε άλλους ιδιοκτήτες, σε μέλη ή σε συμμετέχοντες. Ο λογιστικός χειρισμός μίας συνένωσης επιχειρήσεων πραγματοποιείται σύμφωνα με την λογιστική πολιτική που περιγράφεται στην Σημείωση 4.2, ενώ ο λογιστικός χειρισμός κατά την απόκτηση ενός στοιχείου του ενεργητικού (ή

μίας ομάδας στοιχείων του ενεργητικού) τα οποία δεν αποτελούν «επιχείρηση» πραγματοποιείται με βάση την λογιστική πολιτική που περιγράφεται στην Σημείωση 4.24.

iv) Συμμετοχικοί Τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις – Αναγνώριση

Ο Όμιλος έχει εισέλθει μέσω της θυγατρικής του ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ σε συμφωνίες με επενδυτές «Tax Equity Investors» («ΤΕΙ») στις ΗΠΑ. Σύμφωνα με τις συγκεκριμένες συμφωνίες, οι χρηματοροές και τα φορολογικά οφέλη που παράγονται από τα αιολικά πάρκα, διανέμονται συμβατικά μεταξύ των επενδυτών Tax Equity Investors και του Ομίλου. Στην ουσία με βάση τα συγκεκριμένα σχήματα, οι ΤΕΙ αποκτούν μία μορφή συμμετοχής στο σχήμα καταβάλλοντας μετρητά και έχοντας συμφωνήσει την αναμενόμενη απόδοση (εκτιμώμενο εσωτερικό βαθμό απόδοσης) που θα επιτύχουν κατά την περίοδο στην οποία τα αιολικά πάρκα παράγουν τα εν λόγω φορολογικά οφέλη. Η Διοίκηση του Ομίλου ασκεί κρίση κατά την αξιολόγηση του εάν ασκεί έλεγχο στα αιολικά πάρκα, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 10. Η αξιολόγηση αυτή καταλήγει ότι η συγκεκριμένη εισφορά των επενδυτών ΤΕΙ έχει τα χαρακτηριστικά της «χρηματοοικονομικής υποχρέωσης» σύμφωνα και με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 32. Κρίση επίσης απαιτείται και κατά την αξιολόγηση της συμμετοχής του ΤΕΙ στο σχήμα, μετά τη λήψη της συμφωνημένης απόδοσής του (agreed rate of return). Η λογιστική αναγνώριση των ΤΕΙ πραγματοποιείται με βάση την λογιστική πολιτική που περιγράφεται στη Σημείωση 4.13.5.

3.2 Αβεβαιότητα εκτιμήσεων και παραδοχές

Συγκεκριμένα ποσά που περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις Οικονομικές Καταστάσεις καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις εκτιμώνται, απαιτώντας τον σχηματισμό υποθέσεων σχετικά με αξίες ή συνθήκες οι οποίες δεν είναι δυνατόν να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων. Μία λογιστική εκτίμηση θεωρείται σημαντική όταν είναι σημαντική για την χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου και απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της Διοίκησης. Ο Όμιλος αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενος στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, σε συσκέψεις με ειδικούς, σε τάσεις και σε άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον.

i) Αναγνώριση εσόδων από κατασκευαστικές συμβάσεις

Ο χειρισμός των εσόδων και εξόδων μίας κατασκευαστικής σύμβασης, εξαρτάται από εάν το τελικό αποτέλεσμα από την εκτέλεση του συμβατικού έργου μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα (και αναμένεται να αποφέρει κέρδος στον κατασκευαστή ή το αποτέλεσμα από την εκτέλεση είναι ζημιογόνο). Όταν το αποτέλεσμα μίας κατασκευαστικής σύμβασης μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, τότε τα έσοδα και τα έξοδα του συμβολαίου αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια του συμβολαίου, αντίστοιχα, ως έσοδο και έξοδο.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί το στάδιο ολοκλήρωσης για να καθορίσει το κατάλληλο ποσό εσόδου και εξόδου που θα αναγνωρίσει σε μια συγκεκριμένη περίοδο. Συγκεκριμένα, με βάση τη μέθοδο των εισροών του ΔΠΧΑ 15, το κόστος κατασκευής κατά την εκάστοτε ημερομηνία αναφοράς, συγκρίνεται με το συνολικό προϋπολογισμένο κόστος προκειμένου να προσδιοριστεί στο ποσοστό

ολοκλήρωσης. Το στάδιο ολοκλήρωσης μετράται με βάση το συμβατικό κόστος που έχει πραγματοποιηθεί μέχρι την ημερομηνία αναφοράς σε σχέση με το συνολικό εκτιμώμενο κόστος κατασκευής κάθε έργου. Ο Όμιλος, συνεπώς, προβαίνει σε σημαντικές εκτιμήσεις, αναφορικά με το μικτό αποτέλεσμα με το οποίο θα εκτελείται το εκάστοτε εκτελούμενο κατασκευαστικό συμβόλαιο (συνολικό προϋπολογισθέν κόστος εκτέλεσης της κατασκευαστικής σύμβασης).

ii) Ωφέλιμες ζωές αποσβέσιμων στοιχείων του ενεργητικού

Ο Όμιλος, για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, εξετάζει σε κάθε περίοδο αναφοράς την ωφέλιμη ζωή και την υπολειμματική αξία των ενσώματων και άυλων στοιχείων του ενεργητικού με γνώμονα τις τεχνολογικές, θεσμικές και οικονομικές εξελίξεις, καθώς και την εμπειρία από την εκμετάλλευσή τους. Την 31.12.2020 η Διοίκηση εκτιμά ότι οι ωφέλιμες ζωές αντιπροσωπεύουν την αναμενόμενη χρησιμότητα των στοιχείων του ενεργητικού.

iii) Επιμέτρηση εύλογης αξίας επενδυτικών ακινήτων

Ο Όμιλος, για την αποτίμηση της αξίας των επενδυτικών του ακινήτων, όπου υπάρχει ενεργός αγορά προσδιορίζει την εύλογη αξία τους με βάση τις εκθέσεις αποτίμησης που καταρτίζουν για λογαριασμό του ανεξάρτητοι εκτιμητές. Εάν δεν υπάρχουν αντικειμενικές πληροφορίες, ιδίως λόγω των οικονομικών συνθηκών, τότε η Διοίκηση, βασιζόμενη στην προγενέστερη εμπειρία της και, συνεκτιμώντας τις διαθέσιμες πληροφορίες, εκτιμά την εύλογή τους αξία (περαιτέρω πληροφορίες στη Σημείωση 11).

iv) Επιμέτρηση εύλογης αξίας

Η Διοίκηση χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης προκειμένου να προσδιορίσει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων (όταν δεν υπάρχουν τιμές ενεργού αγοράς) και των μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού. Η διαδικασία αυτή περιλαμβάνει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών αναφορικά με το τίμημα που θα κατέβαλλαν οι συμμετέχοντες στην αγορά για την απόκτηση των εν λόγω χρηματοοικονομικών μέσων.

Η Διοίκηση βασίζει τις παραδοχές της σε παρατηρήσιμα δεδομένα, ωστόσο αυτό δεν είναι πάντοτε εφικτό. Στις περιπτώσεις αυτές, η Διοίκηση χρησιμοποιεί την καλύτερη διαθέσιμη πληροφόρηση για τις εκτιμήσεις της, βασιζόμενη στην προγενέστερη εμπειρία της συνεκτιμώντας τις διαθέσιμες πληροφορίες. Οι εκτιμώμενες εύλογες αξίες μπορεί να διαφέρουν από τις πραγματικές αξίες που θα πραγματοποιούνταν στα πλαίσια μία συνήθους συναλλαγής κατά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων (περαιτέρω πληροφορίες στη Σημείωση 48).

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία για τη διαχείριση μιας σειράς κινδύνων στους οποίους περιλαμβάνονται κίνδυνοι που σχετίζονται με τα επιτόκια και τις τιμές των αγαθών. Για τον καθορισμό μιας αποτελεσματικής αντισταθμιστικής σχέσης, ο Όμιλος απαιτείται αφενός να δηλώσει την στρατηγική του για την αντιστάθμιση και αφετέρου να εκτιμήσει ότι η αντιστάθμιση θα είναι αποτελεσματική καθ' όλη τη διάρκεια του μέσου αντιστάθμισης (παραγώγου). Επιπλέον πληροφόρηση σχετικά με τη χρήση των παραγώγων παρέχεται στη Σημείωση 32.

v) Αποθέματα

Ο Όμιλος για την αποτίμηση των αποθεμάτων του εκτιμά, βάσει εκθέσεων αποτίμησης στατιστικών στοιχείων και των συνθηκών της αγοράς, τις αναμενόμενες τιμές πώλησης και το κόστος τελειοποίησης και διάθεσής τους, ανά κατηγορία αποθεμάτων.

vi) Εκτιμήσεις κατά τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης των ΜΔΤΡ

Ο Όμιλος διενεργεί σχετικό έλεγχο απομείωσης της αξίας των επενδύσεων σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όποτε υπάρχει ένδειξη για απομείωση, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 36. Εφόσον διαπιστωθεί ότι συντρέχουν λόγοι απομείωσης, απαιτείται ο υπολογισμός της αξίας χρήσης και της εύλογης αξίας μειωμένης κατά το κόστος πώλησης της κάθε Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών (ΜΔΤΡ). Τα ανακτήσιμα ποσά των ΜΔΤΡ καθορίζονται για σκοπούς ελέγχου απομείωσης, με βάση τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης, ο οποίος απαιτεί εκτιμήσεις. Για τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης, οι εκτιμώμενες ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους με τη χρήση ενός συντελεστή προεξόφλησης, ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος, καθώς και τους κινδύνους που συνδέονται με τη συγκεκριμένη ΜΔΤΡ. (περαιτέρω πληροφορίες στη Σημείωση 12).

vii) Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού

Ο Όμιλος, με βάση το ΔΛΠ 19, προβαίνει σε εκτιμήσεις των παραδοχών βάσει των οποίων υπολογίζεται αναλογιστικά η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού. Το ύψος της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη. Η αναλογιστική μελέτη περιλαμβάνει την στοιχειοθέτηση παραδοχών σχετικών με το προεξοφλητικό επιτόκιο, το ποσοστό αύξησης των αμοιβών των εργαζομένων, την αύξηση του δείκτη τιμών καταναλωτή και την αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή. Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται εμπεριέχουν σημαντική αβεβαιότητα και η Διοίκηση του Ομίλου προβαίνει σε συνεχή επανεκτίμησή τους (περαιτέρω πληροφορίες στη Σημείωση 27).

viii) Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους.

Οι εταιρείες του Ομίλου υπόκεινται σε διαφορετικές νομοθεσίες φορολογίας εισοδήματος. Για τον συνολικό προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος όπως παρουσιάζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις.

Για συγκεκριμένες συναλλαγές και υπολογισμούς, ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας είναι αβέβαιος. Ο Όμιλος αναγνωρίζει υποχρεώσεις για προβλεπόμενα φορολογικά ζητήματα με βάση υπολογισμούς για το κατά πόσον θα προκύψει επιπρόσθετη φορολογία. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων διαφέρει από το ποσό που έχει αρχικά αναγνωριστεί οι διαφορές επηρεάζουν την πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος και για αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο που έγινε ο προσδιορισμός (περαιτέρω πληροφορίες στη Σημείωση 35).

ix) Προβλέψεις για περιβαλλοντική αποκατάσταση

Ο Όμιλος σχηματίζει πρόβλεψη έναντι των σχετικών υποχρεώσεών του για αποξήλωση του τεχνικού εξοπλισμού των αιολικών πάρκων και αποκατάσταση του περιβάλλοντος χώρου που απορρέουν από την κείμενη περιβαλλοντική νομοθεσία ή από δεσμευτικές πρακτικές του Ομίλου. Η πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος αντανακλά, κατά την ημερομηνία αναφοράς, την παρούσα αξία (βάσει του κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου) της υποχρέωσης αποκατάστασης μειωμένης με την εκτιμωμένη ανακτήσιμη αξία των υλικών που εκτιμάται ότι θα αποξηλωθούν και θα πωληθούν (περαιτέρω πληροφορίες στη Σημείωση 4.19 και 28).

x) Πρόβλεψη για υποχρέωση αποκατάστασης ή συντήρησης βάσει της Σύμβασης Παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων

Στη σύμβαση παραχώρησης με το Ελληνικό Δημόσιο εμπεριέχεται η συμβατική υποχρέωση του παραχωρησιούχου να διατηρεί την υποδομή σε ένα καθορισμένο επίπεδο παροχής υπηρεσίας λειτουργίας ή να επαναφέρει την υποδομή σε συγκεκριμένη κατάσταση πριν την παραδώσει στον παραχωρητή στο τέλος της περιόδου παραχώρησης. Ο υπολογισμός του ποσού που θα λογισθεί ως πρόβλεψη για υποχρέωση αποκατάστασης ή συντήρησης είναι μια πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά το κόστος και την χρονική στιγμή εκτέλεσης των εργασιών αυτών και τα πραγματικά κόστη ενδέχεται να διαφέρουν από τα προβλεπόμενα (περαιτέρω πληροφορίες στη Σημείωση 28).

xi) Συμμετοχικοί Τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις - Επιμέτρηση

Στις ΗΠΑ ο Όμιλος έχει εκδώσει συμμετοχικούς τίτλους, στα πλαίσια προγράμματος Tax Equity Investment, οι καταβολές του οποίου εξαρτώνται από τις μελλοντικές αποδόσεις συγκεκριμένων επενδύσεων (αιολικών πάρκων) του Ομίλου. Η χρηματοοικονομική αυτή υποχρέωση αποτιμάται στο αποσβεσμένο κόστος με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Ο υπολογισμός του πραγματικού επιτοκίου βασίζεται σε εκτιμήσεις της διοίκησης αναφορικά με τις μελλοντικές ταμειακές ροές των συγκεκριμένων επενδύσεων για όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής τους (βλ. Σημειώσεις 4.13.5 και 26).

xii) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις

Η ύπαρξη ενδεχόμενων υποχρεώσεων και απαιτήσεων, απαιτεί από την διοίκηση την συνεχή διενέργεια παραδοχών και αξιολογικών κρίσεων αναφορικά με την πιθανότητα μελλοντικά γεγονότα να συμβούν ή να μην συμβούν καθώς και των πιθανών συνεπειών που τα γεγονότα αυτά μπορεί να έχουν στην δραστηριότητα της Εταιρείας. Ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων και απαιτήσεων είναι μια πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με μελλοντικά γεγονότα, νόμους, κανονισμούς κτλ. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μια αύξηση ή μια μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Εταιρείας στο μέλλον. Όταν πρόσθετες πληροφορίες καθίστανται διαθέσιμες, η Διοίκηση του Ομίλου επανεξετάζει τα γεγονότα βάσει των οποίων μπορεί να οδηγηθεί και σε αναθεώρηση των εκτιμήσεών της (βλ. Σημείωση 50).

xiii) Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες από απαιτήσεις από πελάτες

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζουν την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, με την οποία, η πρόβλεψη ζημίας επιμετράται σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία. Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν σχηματίσει προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις προκειμένου να καλύψουν επαρκώς τη ζημία που μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα και προέρχεται από αυτές τις απαιτήσεις. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη αναπροσαρμόζεται σε κάθε περίοδο αναφοράς, με μεταβολές επί αυτής να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης (περαιτέρω πληροφορίες στις Σημειώσεις 18, 19 και 20).

xiv) Απόκτηση εταιρίας ή επιχειρηματικής δραστηριότητας

Ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας και της ωφέλιμης διάρκειας ζωής των αποκτηθέντων ενσώματων και ασωμάτων περιουσιακών στοιχείων, όπου απαιτείται η χρήση εκτιμήσεων. Μελλοντικά γεγονότα θα μπορούσαν να προκαλέσουν αλλαγές στις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τον Όμιλο, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν επίδραση στα αποτελέσματα και στην καθαρή θέση του Ομίλου (περαιτέρω πληροφορίες στη Σημείωση 7).

xv) Αποτίμηση συμβάσεων αντιστάθμισης ταμιακών ροών

Ο Όμιλος κάνει χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων και ειδικότερα συνάπτει συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων για την αντιστάθμιση κινδύνων που συνδέονται με τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Για την αποτίμηση αυτών των συμβάσεων γίνεται χρήση εκτιμήσεων της αγοράς σχετικά με την πορεία των σχετικών επιτοκίων για περιόδους έως και τριάντα ετών. Με βάση αυτά τα εκτιμώμενα επιτόκια προεξοφλούνται οι ταμιακές ροές προκειμένου να προσδιοριστεί η υποχρέωση κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων (περαιτέρω πληροφορίες στη Σημείωση 32).

xvi) Υποστήριξη λειτουργίας και αναγνώριση απαίτησης χρηματοοικονομικών εργαλείων

Η θυγατρική εταιρεία ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΕ θεώρησε τη συμβατική υποχρέωση του Ελληνικού δημοσίου για την υποστήριξη λειτουργίας ως ένα υβριδικό χρηματοοικονομικό μέσο που περιλαμβάνει ένα ενσωματωμένο παράγωγο και ένα μη παράγωγο κύριο συμβόλαιο. Εν συνεχεία, η εν λόγω θυγατρική εταιρεία του Ομίλου διαχώρισε το ενσωματωμένο παράγωγο από το κύριο συμβόλαιο και σύμφωνα με το ΔΛΠ 39 (κατά την αρχική εφαρμογή) και το ΔΠΧΑ 9, αναγνώρισε ένα παράγωγο χρηματοοικονομικό στοιχείο (απαίτηση), ήτοι το μέρος της υποστήριξης λειτουργίας που καλύπτει τις μελλοντικές πληρωμές των παραγώγων ανταλλαγής επιτοκίων. Ο υπολογισμός της εύλογης αξίας της απαίτησης περιλαμβάνει εκτιμήσεις σχετικά με τον πιστωτικό κίνδυνο του αντισυμβαλλόμενου (Ελληνικό Δημόσιο), εκτίμηση των μελλοντικών εκροών καθώς και ύπαρξη ενδεχόμενης χρονικής διαφοράς μεταξύ των πληρωμών των παραγώγων και της είσπραξης της υποστήριξης λειτουργίας. Οι ανωτέρω εκτιμήσεις επαναξιολογούνται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στις σημειώσεις 4.14 και 32.

4 ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

4.1 Βάση ενοποίησης

Οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και των θυγατρικών της κατά την 31.12.2020. Η ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων των θυγατρικών εταιρειών συμπίπτει με αυτή της μητρικής εταιρείας.

Οι ενδοομιλικές συναλλαγές και υπόλοιπα έχουν απαλειφθεί στις συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Όπου απαιτήθηκε, οι λογιστικές πολιτικές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί έτσι ώστε να διασφαλιστεί η συνέπεια με τις λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο. Στη Σημείωση 5 παρατίθεται πλήρης λίστα των ενοποιούμενων θυγατρικών μαζί με τα σχετικά ποσοστά του Ομίλου.

Οι θυγατρικές ενοποιούνται από την ημερομηνία που ο Όμιλος αποκτά τον έλεγχο σε αυτές και παύουν να ενοποιούνται κατά την ημερομηνία παύσης του ελέγχου αυτού.

Οι μη ελέγχουσες συμμετοχές είναι το μέρος των ιδίων κεφαλαίων μίας θυγατρικής που δεν αναλογούν, άμεσα ή έμμεσα, στην μητρική επιχείρηση. Οι ζημίες που αφορούν στις μη ελέγχουσες συμμετοχές (μειοψηφία) μίας θυγατρικής, μπορεί να ξεπερνούν τα δικαιώματα των μη ελεγχουσών συμμετοχών στα ίδια κεφάλαια της θυγατρικής.

Τα κέρδη ή οι ζημίες και κάθε συστατικό στοιχείο των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, λογίζεται τόσο στους ιδιοκτήτες της μητρικής όσο και στις μη ελέγχουσες συμμετοχές, ακόμα και αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα ότι οι μη ελέγχουσες συμμετοχές θα παρουσιάζουν έλλειμμα.

(α) Θυγατρικές

Οι θυγατρικές είναι όλες οι εταιρείες στις οποίες η μητρική Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να ασκεί έλεγχο επί των εργασιών τους, είτε άμεσα είτε έμμεσα μέσω άλλων θυγατρικών εταιρειών και ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση). Η Εταιρεία αποκτά και ασκεί έλεγχο κυρίως μέσω της κατοχής της πλειοψηφίας των δικαιωμάτων ψήφου των θυγατρικών επιχειρήσεων. Προκειμένου να στοιχειοθετηθεί ο έλεγχος εξετάζονται οι κάτωθι συνθήκες, όπως αυτές ορίζονται στο ΔΠΧΑ 10:

i) Η μητρική Εταιρεία έχει εξουσία επί του επενδυόμενου, αφού έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει τις συναφείς δραστηριότητες (λειτουργικές και χρηματοδοτικές). Αυτό επιτυγχάνεται μέσω του διορισμού της πλειοψηφίας των μελών του Διοικητικού της Συμβουλίου και των διοικητικών στελεχών της θυγατρικής από τη Διοίκηση της μητρικής.
ii) Η μητρική Εταιρεία κατέχει δικαιώματα με μεταβλητές αποδόσεις από την συμμετοχή στην θυγατρική. Οι λοιπές μη ελεγχόμενες συμμετοχές παρουσιάζουν πολύ μεγάλη διασπορά και ως εκ τούτου δεν μπορούν να επηρεάσουν ουσιωδώς την λήψη αποφάσεων.
iii) Η μητρική Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να χρησιμοποιεί την εξουσία επί της θυγατρικής προκείμενου να επηρεάσει το ύψος των αποδόσεών της. Αυτό είναι απόρροια της δυνατότητας που έχει στην λήψη αποφάσεων επί θεμάτων της θυγατρικής μέσω ελέγχου των οργάνων λήψης των αποφάσεων (Διοικητικού Συμβουλίου και διευθυντικών στελεχών).

Μεταβολές Ιδιοκτησιακών Δικαιωμάτων σε Θυγατρικές

Όταν πραγματοποιούνται μεταβολές στα ιδιοκτησιακά δικαιώματα σε μία θυγατρική, τότε εξετάζεται εάν οι μεταβολές αυτές έχουν ως αποτέλεσμα την απώλεια του ελέγχου στη θυγατρική ή όχι.

- Όταν οι μεταβολές στα ιδιοκτησιακά δικαιώματα δεν έχουν ως αποτέλεσμα την απώλεια ελέγχου, τότε λογίζονται ως συναλλαγές ιδίων κεφαλαίων (δηλαδή ως συναλλαγές με ιδιοκτήτες υπό την ιδιότητά τους ως ιδιοκτήτες). Σε αυτές τις περιπτώσεις, οι λογιστικές αξίες των ελεγχουσών και μη ελεγχουσών συμμετοχών προσαρμόζονται, έτσι ώστε να αντικατοπτρίζουν τις μεταβολές στις σχετικές συμμετοχές τους στη θυγατρική. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ του ποσού με το οποίο οι μη ελέγχουσες συμμετοχές προσαρμόζονται και της εύλογης αξίας του ανταλλάγματος που καταβλήθηκε ή ελήφθη, αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.
- Σε διαφορετική περίπτωση, δηλαδή όταν οι μεταβολές ιδιοκτησιακών δικαιωμάτων οδηγούν σε απώλεια ελέγχου, τότε η μητρική λογιστικοποιεί τις απαραίτητες εγγραφές πώλησης και αναγνωρίζει το αποτέλεσμα από την πώληση (αποαναγνώριση των στοιχείων του ενεργητικού, της υπεραξίας και των υποχρεώσεων της θυγατρικής κατά την ημερομηνία απώλειας του ελέγχου, αποαναγνώριση της λογιστικής αξίας των μη ελεγχουσών συμμετοχών, προσδιορισμός του αποτελέσματος από την πώληση).
- Κατά τον προσδιορισμό του αποτελέσματος από την πώληση, κάθε ποσό που αναγνωρίστηκε προηγουμένως στα λοιπά συνολικά εισοδήματα αναφορικά με την εταιρία αυτή, λογιστικοποιείται με την ίδια μέθοδο που θα εφάρμοζε ο Όμιλος στη περίπτωση που θα εκποιούσε απευθείας τα στοιχεία του ενεργητικού της ή τις υποχρεώσεις της. Το γεγονός αυτό σημαίνει ότι τα ποσά που προηγουμένως αναγνωρίστηκαν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα αναταξινομούνται στα αποτελέσματα της χρήσης.
- Με την απώλεια ελέγχου μίας θυγατρικής, τυχόν επένδυση που διακρατείται στην πρώην θυγατρική, αναγνωρίζεται σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9.

Συμμετοχές σε θυγατρικές στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις

Οι συμμετοχές της μητρικής εταιρείας στις ενοποιούμενες θυγατρικές της αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης, εφόσον υπάρχουν. Ο έλεγχος απομείωσης διενεργείται με βάση τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 36.

(β) Επιχειρηματικά σχήματα υπό κοινό έλεγχο

Ο Όμιλος εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 11 σε όλες τις από κοινού συμφωνίες στις οποίες μετέχει. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 11, οι από κοινού συμφωνίες ταξινομούνται είτε ως κοινές επιχειρήσεις είτε ως κοινοπραξίες, ανάλογα με τα συμβατικά δικαιώματα και υποχρεώσεις του κάθε επενδυτή.

Οι από κοινού ελεγχόμενες εταιρείες ενσωματώνονται με τη μέθοδο της αναλογικής ενσωμάτωσης (αν πρόκειται για από κοινού λειτουργία) στην Εταιρεία ή με τη μέθοδο της καθαρής θέσης (αν πρόκειται για κοινοπραξία) στον Όμιλο.

Από κοινού λειτουργίες: Τα σχήματα με από κοινού λειτουργία, λογιστικοποιούνται σύμφωνα με τη μέθοδο της αναλογικής ενσωμάτωσης. Ειδικότερα, ο Όμιλος αναγνωρίζει στις ενοποιημένες

Οικονομικές Καταστάσεις: (i) τα στοιχεία ενεργητικού του (συμπεριλαμβανομένου του μεριδίου του σε οποιαδήποτε στοιχεία ενεργητικού του ανήκουν από κοινού), (ii) τις υποχρεώσεις του (συμπεριλαμβανομένου του μεριδίου του σε οποιασδήποτε υποχρεώσεις τον βαρύνουν από κοινού), (iii) το μερίδιό του στα έσοδα από την πώληση της παραγωγής από την κοινή επιχείρηση, και (iv) τις δαπάνες του (συμπεριλαμβανομένου του μεριδίου του σε οποιεσδήποτε δαπάνες που τον βαρύνουν από κοινού). Ουσιαστικά πρόκειται κυρίως για τις φορολογικές κατασκευαστικές κοινοπραξίες (joint operations), οι οποίες δεν αποτελούν ξεχωριστή οντότητα στα πλαίσια των ΔΧΠΑ. Τα στοιχεία του ενεργητικού και οι υποχρεώσεις τους ενσωματώνονται κατά την αναλογία που αφορούν, στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Κοινοπραξίες: Οι κοινοπραξίες λογιστικοποιούνται σύμφωνα με τη μέθοδος της καθαρής θέσης. Η μέθοδος της καθαρής θέσης, προβλέπει ότι οι συμμετοχές σε κοινοπραξίες αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης και εν συνεχεία αναπροσαρμόζονται με το ποσοστό του Ομίλου πάνω στα κέρδη (ή στις ζημίες) και στα λοιπά συνολικά εισοδήματα των κοινοπραξιών. Στο πλαίσιο του προτύπου ως Κοινοπραξίες θεωρούνται εκείνα τα σχήματα από κοινού ελέγχου όπου τα μέλη έχουν δικαιώματα πάνω στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της συμμετοχής και ευθύνονται μέχρι του ποσοστού εισφοράς τους στο κεφάλαιο της εταιρείας. Εάν η συμμετοχή του Ομίλου στις ζημίες μιας Κοινοπραξίας ξεπεράσει την αξία της συμμετοχής, τότε ο Όμιλος διακόπτει την αναγνώριση περαιτέρω ζημιών, εκτός εάν έχει αναλάβει υποχρεώσεις ή έχει προχωρήσει σε πληρωμές για λογαριασμό της κοινοπραξίας. Ο επιμερισμός των λειτουργικών αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων γίνεται αναλογικά με το ποσοστό συμμετοχής.

Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των κοινοπραξιών απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στις κοινοπραξίες. Επίσης απαλείφονται και οι μη πραγματοποιηθείσες ζημίες, εκτός εάν υπάρχουν ενδείξεις από τη συναλλαγή για την απομείωση του στοιχείου του ενεργητικού που μεταβιβάστηκε.

Για την ενοποίηση λαμβάνεται υπόψη το ποσοστό που κατέχει ο Όμιλος και ισχύει κατά την ημερομηνία της ενοποίησης. Η δομή του επιχειρηματικού σχήματος αποτελεί τον βασικό και καθοριστικό παράγοντα για τον προσδιορισμό του λογιστικού χειρισμού.

Οι λογιστικές πολιτικές των από κοινού ελεγχόμενων εταιρειών είναι συνεπείς με αυτές που έχουν υιοθετηθεί και εφαρμόζονται από τον Όμιλο. Η ημερομηνία κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων των από κοινού ελεγχόμενων εταιρειών συμπίπτει με αυτή της μητρικής Εταιρείας.

Συμμετοχές σε σχήματα με από κοινού λειτουργία στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις

Οι συμμετοχές της μητρικής εταιρείας στις από κοινού λειτουργίες, ενσωματώνονται στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις αναλογικά. Συγκεκριμένα, τα στοιχεία του ενεργητικού και οι υποχρεώσεις τους ενσωματώνονται κατά την αναλογία που αφορούν, στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Συμμετοχές σε κοινοπραξίες στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις

Οι συμμετοχές της μητρικής εταιρείας στις κοινοπραξίες της αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης, εφόσον υπάρχουν. Ο έλεγχος απομείωσης διενεργείται με βάση τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 36.

(γ) Συγγενείς επιχειρήσεις

Πρόκειται περί επιχειρήσεων στις οποίες ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή, ωστόσο δεν ασκεί έλεγχο. Οι συμμετοχές του Ομίλου σε συγγενείς επιχειρήσεις απεικονίζονται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν από τον Όμιλο συνιστούν ότι το κατεχόμενο ποσοστό μεταξύ 20% και 50% δικαιωμάτων ψήφου μίας εταιρείας υποδηλώνει ουσιώδη επιρροή πάνω στην επενδυόμενη οικονομική οντότητα, εκτός αν μπορεί να αποδειχθεί ξεκάθαρα ότι δεν ισχύει κάτι τέτοιο. Οι επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης και κατόπιν ενοποιούνται με βάση τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, οι συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσης πλέον των μεταβολών στο ποσοστό του Ομίλου στα Ίδια κεφάλαια μετά την αρχική ημερομηνία κτήσης, εξαιρουμένων τυχόν προβλέψεων για απομείωση της αξίας των συμμετοχών αυτών.

Η ενοποιημένη κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων περιλαμβάνει την αναλογία του Ομίλου στα συνολικά έσοδα των συγγενών επιχειρήσεων. Εάν η συμμετοχή του Ομίλου στις ζημίες μιας Συγγενούς ξεπεράσει την αξία της συμμετοχής, τότε ο Όμιλος διακόπτει την αναγνώριση περαιτέρω ζημιών, εκτός και αν έχει καλύψει υποχρεώσεις ή έχει ενεργήσει πληρωμές εκ μέρους της συγγενούς επιχείρησης και εν γένει εκείνων που προκύπτουν από τη μετοχική ιδιότητα. Εάν μεταγενέστερα η συγγενής επιχείρηση παρουσιάσει κέρδη, η επενδύτρια αρχίζει να αναγνωρίζει εκ νέου το μερίδιό της επί των κερδών, μόνον εφόσον το μερίδιό της επί των κερδών εξισωθεί με το μερίδιο των ζημιών που δεν είχε αναγνωρίσει.

Μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συγγενών επιχειρήσεων απαλείφονται κατά το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στις συγγενείς επιχειρήσεις. Μη πραγματοποιημένες ζημίες απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος στοιχείου του ενεργητικού.

Οι λογιστικές πολιτικές που χρησιμοποιούν οι συγγενείς δεν είναι διαφορετικές από αυτές που χρησιμοποιεί ο Όμιλος, ενώ η ημερομηνία κατάρτισης των Οικονομικών καταστάσεων των συγγενών επιχειρήσεων, συμπίπτει με αυτή της μητρικής.

Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις

Οι συμμετοχές της μητρικής εταιρείας στις ενοποιούμενες συγγενείς της αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης, εφόσον υπάρχουν. Ο έλεγχος απομείωσης διενεργείται με βάση τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 36.

4.2 Επιχειρηματικές Συνενώσεις

Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) με τη μέθοδο της απόκτησης από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος σε αυτές και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται. Η εξαγορά θυγατρικής από τον Όμιλο λογιστικοποιείται με βάση τη μέθοδο της απόκτησης. Κατά την ημερομηνία της απόκτησης, η αποκτώσα επιχείρηση αναγνωρίζει την υπεραξία που προκύπτει από τη συναλλαγή της απόκτησης, ως το υπερβάλλον ποσό μεταξύ:

- του αθροίσματος (i) του ανταλλάγματος που μεταβιβάστηκε αποτιμώμενο σε εύλογες αξίες, (ii) του ποσού των τυχόν μη ελεγχουσών συμμετοχών στην αποκτώμενη (αποτιμώμενων είτε στην εύλογη αξία τους είτε στο αναλογικό ποσοστό των μη ελεγχουσών συμμετοχών επί των καθαρών αναγνωρίσιμων στοιχείων του ενεργητικού της αποκτώμενης) και (iii) σε συνένωση επιχειρήσεων που ολοκληρώνεται σε στάδια, της εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία της απόκτησης των συμμετοχικών δικαιωμάτων που κατείχε η αποκτώσα προηγουμένως στην αποκτώμενη, μείον
- της καθαρής εύλογης αξίας κατά την ημερομηνία της απόκτησης των αποκτηθέντων αναγνωρίσιμων στοιχείων του ενεργητικού και των αναληφθεισών υποχρεώσεων,

Η υπεραξία ελέγχεται ετησίως για πιθανή απομείωση και η διαφορά μεταξύ της λογιστικής και της ανακτήσιμης αξίας της αναγνωρίζεται ως ζημιά απομείωσης, επιβαρύνοντας τα κέρδη ή τις ζημιές της περιόδου.

Τα κόστη που σχετίζονται με την απόκτηση των επενδύσεων σε θυγατρικές (π.χ. αμοιβές συμβούλων, νομικών, λογιστών, εκτιμητών και άλλες επαγγελματικές και συμβουλευτικές αμοιβές), αναγνωρίζονται ως έξοδα και επιβαρύνουν τα κέρδη ή τις ζημιές της περιόδου στην οποία πραγματοποιούνται.

Σε αντίθετη περίπτωση, που η αποκτώσα επιχείρηση προβεί σε μία απόκτηση συμμετοχικού δικαιώματος στην οποία, κατά την ημερομηνία της απόκτησης, η καθαρή αξία των αποκτηθέντων στοιχείων του ενεργητικού και των αναληφθεισών υποχρεώσεων υπερβαίνει τα ανταλλάγματα που μεταβιβάζονται, τότε πρόκειται για μία αγορά ευκαιρίας. Αφού διενεργηθούν οι απαραίτητοι επανέλεγχοι, το υπερβάλλον ποσό της παραπάνω διαφοράς αναγνωρίζεται ως κέρδος, στα κέρδη ή στις ζημιές της περιόδου.

4.3 Μετατροπή σε ξένο νόμισμα

Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

Οι ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου αλλά και της μητρικής Εταιρείας.

Συναλλαγές και υπόλοιπα σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Τα νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και οι υποχρεώσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται στο νόμισμα λειτουργίας του Ομίλου κατά την ημερομηνία αναφοράς της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, χρησιμοποιώντας την ισοτιμία κλεισίματος κατά την ημερομηνία αυτή. Κέρδη και ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά τη διάρκεια της χρήσης και από τη μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Τα μη νομισματικά στοιχεία και υποχρεώσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα και αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα του Ομίλου χρησιμοποιώντας την ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία προσδιορισμού της εύλογης αξίας τους. Οι συναλλαγματικές διαφορές από τα μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς, καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από συναλλαγές σε ξένα νομίσματα αλλά και από την αποτίμηση τέλους χρήσης νομισματικών στοιχείων σε ξένα νομίσματα που πληρούν τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών, απεικονίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα και σωρευτικά στα ίδια κεφάλαια.

Δραστηριότητες εξωτερικού

Το νόμισμα λειτουργίας των αλλοδαπών θυγατρικών του Ομίλου είναι το επίσημο νόμισμα της εκάστοτε χώρας στην οποία λειτουργεί η κάθε θυγατρική. Για την κατάρτιση των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, τα στοιχεία του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένων και των προσαρμογών εύλογης αξίας λόγω επιχειρηματικών συνενώσεων, των θυγατρικών εταιρειών του εξωτερικού, μετατρέπονται σε Ευρώ με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία αναφοράς της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης. Τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονται στο νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου με βάση τις μέσες ισοτιμίες κατά την αναφερόμενη χρήση. Όποιες διαφορές προκύπτουν από αυτή τη διαδικασία, χρεώνονται/(πιστώνονται) στο αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών μετατροπής από ενσωμάτωση εκμεταλλεύσεων εξωτερικού, των ιδίων κεφαλαίων, ενώ αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος. Κατά την πώληση, διαγραφή ή αποαναγνώριση κάποιας θυγατρικής εξωτερικού το παραπάνω αποθεματικό μεταφέρεται στα κέρδη ή στις ζημίες της περιόδου.

4.4 Λειτουργικοί τομείς

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας συνιστά τον κύριο λήπτη επιχειρηματικών αποφάσεων και ελέγχει τις εσωτερικές αναφορές χρηματοοικονομικής πληροφόρησης προκειμένου να αξιολογήσει την επίδοση της Εταιρείας και του Ομίλου και να λάβει αποφάσεις σχετικά με την κατανομή πόρων. Η Διοίκηση έχει καθορίσει τους τομείς δραστηριότητας βασισμένη σε αυτές τις εσωτερικές αναφορές. Το Διοικητικό Συμβούλιο χρησιμοποιεί διαφορετικά κριτήρια προκειμένου να αξιολογήσει τις δραστηριότητες του Ομίλου, τα οποία και ποικίλουν ανάλογα με τη φύση κάθε τομέα, λαμβάνοντας υπόψη τους εκάστοτε κινδύνους και τις υπάρχουσες ταμειακές ανάγκες.

Ως λειτουργικοί τομείς της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ορίζονται οι τομείς στους οποίους δραστηριοποιείται ο Όμιλος και στους οποίους βασίζεται το εσωτερικό σύστημα πληροφόρησης του Ομίλου (βλ. αναλυτικά Σημείωση 6).

4.5 Υπεραξία

Υπεραξία (Goodwill) προκύπτει από την εξαγορά και απόκτηση ελέγχου σε μια επιχείρηση.

Ως υπεραξία αναγνωρίζεται η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και της εύλογης αξίας των στοιχείων του ενεργητικού, των υποχρεώσεων και των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της εξαγοραζόμενης επιχείρησης κατά την ημερομηνία της απόκτησης. Στην περίπτωση εξαγοράς μίας θυγατρικής επιχείρησης, η υπεραξία παρουσιάζεται ως ένα διακεκριμένο στοιχείο του ενεργητικού, ενώ στην περίπτωση εξαγοράς συγγενούς επιχείρησης η υπεραξία ενσωματώνεται στην αξία που παρουσιάζεται η επένδυση του Ομίλου στη συγγενή.

Κατά την ημερομηνία της απόκτησης (ή κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης του σχετικού επιμερισμού του τιμήματος εξαγοράς), η υπεραξία που αποκτάται, κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών, ή σε ομάδες μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών που αναμένεται να ωφεληθούν από τη συνένωση αυτή. Μετά την αρχική αναγνώριση η υπεραξία αποτιμάται στο κόστος μείον τις σωρευμένες ζημιές λόγω μείωσης της αξίας της.

Η υπεραξία δεν αποσβένεται, αλλά εξετάζεται για απομείωση ετησίως ή και πιο συχνά εάν τα γεγονότα ή οι μεταβολές των συνθηκών, υποδεικνύουν ότι μπορεί να έχει προκληθεί πιθανή μείωση της αξίας της (βλέπε Σημείωση 4.9 για τις διαδικασίες που ακολουθούνται για την εξέταση απομείωσης της υπεραξίας).

Αν τμήμα μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία έχει κατανεμηθεί υπεραξία, πωληθεί, τότε η υπεραξία που αναλογεί στο πωληθέν τμήμα συμπεριλαμβάνεται στη λογιστική αξία του τμήματος αυτού προκειμένου να προσδιορισθεί το κέρδος ή η ζημία. Η αξία της υπεραξίας που αναλογεί στο πωληθέν τμήμα προσδιορίζεται βάσει των σχετικών αξιών του τμήματος που πωλήθηκε και του τμήματος της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών που παραμένει.

4.6 Άυλα στοιχεία του ενεργητικού

Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού του Ομίλου αφορούν

i. τα δικαιώματα χρήσης λατομείων και μεταλλείων και οι δαπάνες λειτουργικής ανάπτυξης εδαφικών εκτάσεων,
ii. τα δικαιώματα χρήσεως των εκτάσεων με δασικό χαρακτήρα, όπου εγκαθίστανται τα Αιολικά Πάρκα,
iii. τις αγοραζόμενες άδειες Αιολικών Πάρκων, το δικαίωμα που αποκτάται βάσει των συμβάσεων παραχώρησης που έχουν συναφθεί με το δημόσιο,
iv. τα δικαιώματα τιμολόγησης των ληπτών των υπηρεσιών που απορρέουν από τις συμβάσεις παραχώρησης και ΣΔΙΤ (βλ. αναλυτικά Σημ. 4.15) και
v. τα αγοραζόμενα λογισμικά προγράμματα.

Κατά την αρχική αναγνώριση, τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού που αποκτώνται ξεχωριστά καταχωρούνται στο κόστος κτήσης τους. Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού που αποκτώνται ως μέρος επιχειρηματικών συνενώσεων αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία εξαγοράς.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώνται στο ιστορικό κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των άυλων στοιχείων του ενεργητικού. Το σύνολο των άυλων στοιχείων του ενεργητικού του Ομίλου έχει πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή.

Η περίοδος και η μέθοδος απόσβεσης επανεξετάζονται τουλάχιστον στη λήξη κάθε ετήσιας περιόδου αναφοράς. Αλλαγές στην αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή από κάθε άυλο στοιχείο του ενεργητικού αντιμετωπίζονται ως μία αλλαγή σε λογιστικές εκτιμήσεις.

Οι μέθοδοι απόσβεσης και οι ωφέλιμες ζωές των άυλων στοιχείων του ενεργητικού του Ομίλου συνοψίζονται ως εξής:

Κατηγορία	**Μέθοδος απόσβεσης**	**Ωφέλιμη ζωή σε έτη**
Λογισμικό	Σταθερή	3
Άδειες παραγωγής, εγκατάστασης και λειτουργίας ενεργειακών σταθμών	Σταθερή	25
Δικαιώματα χρήσης λατομείων και μεταλλείων	Σταθερή	50
Δαπάνες Λειτουργικής Ανάπτυξης Εδαφικών Εκτάσεων Εξόρυξης Ορυκτών – Μεταλλευμάτων	Σταθερή	50
Παραχωρήσεις (δικαιώματα από συμβάσεις παραχώρησης) ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ, ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΕ, ΧΕΙΡΩΝ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΑΕ, ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΠΛ. ΠΛΑΤΑΝΟΥ ΚΗΦΙΣΙΑΣ ΑΕ, ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΠΛ. ΣΑΡΟΚΟΥ ΚΕΡΚΥΡΑΣ ΑΕ	Βλ. σημείωση 4.15	Με βάση τον χρόνο της παραχώρησης (20-38)

Η απόσβεση του εξαγορασθέντος δικαιώματος κατασκευαστικών συμβάσεων αποσβένεται βάσει του ρυθμού εκτέλεσης των σχετικών έργων.

Τα κέρδη ή οι ζημίες που προέρχονται από τη διαγραφή λόγω εκποίησης ενός άυλου στοιχείου του ενεργητικού υπολογίζονται ως η διαφορά μεταξύ των καθαρών εσόδων από την εκποίηση και της τρέχουσας αξίας του παγίου, και αναγνωρίζονται σε κέρδη ή στις ζημίες της περιόδου.

(α) Λογισμικό

Η συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζεται ως έξοδο όταν πραγματοποιείται η δαπάνη. Αντίθετα, οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού, πέραν των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών, ή αντίστοιχα τα έξοδα μετατροπής λογισμικού, ενσωματώνονται στο κόστος κτήσης του άυλου παγίου με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να μετρηθούν με αξιοπιστία.

(β) Δικαιώματα χρήσης εκτάσεων με δασικό χαρακτήρα

Η αξία των δικαιωμάτων χρήσεως των εκτάσεων με δασικό χαρακτήρα όπου εγκαθίστανται τα Αιολικά Πάρκα περιλαμβάνει το κόστος κτήσης των εν λόγω στοιχείων μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους.

(γ) Άδειες παραγωγής, εγκατάστασης και λειτουργίας ενεργειακών σταθμών

Οι διάφοροι τύποι αδειών τις οποίες κατέχει ο Όμιλος, του παρέχουν τη δυνατότητα να κατασκευάσει ενεργειακές μονάδες ή το δικαίωμα να παράγει και να πωλεί ενέργεια. Οι εκάστοτε υφιστάμενες συνθήκες της αγοράς παρέχουν τις απαιτούμενες ενδείξεις αναφορικά με την ανακτήσιμη αξία των αδειών αυτών.

Ο Όμιλος, κατά την απόκτησή τους, αναγνωρίζει τις άδειες αυτές ως άυλα στοιχεία του ενεργητικού, στην εύλογη αξία τους και κατόπιν επιμετρώνται με βάση το υπόδειγμα του κόστους, σύμφωνα με το οποίο το στοιχείο αποτιμάται στο κόστος του (το οποίο είναι η κατά την απόκτηση εύλογη αξία του) μειωμένο με τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία ανέρχεται σε 25 έτη για τα έργα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας. Αναφορικά με τους ελέγχους απομείωσης, βλ. αναλυτικά Σημείωση 4.9.

(δ) Δικαιώματα χρήσης λατομείων και μεταλλείων

Η αξία των δικαιωμάτων χρήσεως των λατομιών και μεταλλείων περιλαμβάνει το κόστος κτήσης των εν λόγω στοιχείων μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους.

(ε) Παραχωρήσεις

Οι εταιρείες του Ομίλου ως παραχωρησιούχες εταιρείες, αναγνωρίζουν ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο και έσοδο στο βαθμό που αποκτά δικαίωμα να χρεώνει τους χρήστες των υποδομών κοινής ωφέλειας. Η αναγνώριση του εσόδου γίνεται βάσει της μεθόδου του ποσοστού ολοκλήρωσης. Περαιτέρω, το άυλο στοιχείο υπόκειται σε απόσβεση με βάση το χρόνο της παραχώρησης και σε έλεγχο απομείωσης, ενώ τα έσοδα από τους χρήστες της υποδομής αναγνωρίζονται βάσει της αρχής του δεδουλευμένου και στο βαθμό που καλύπτουν τα λειτουργικά κόστη της Εταιρείας. Το επιπλέον μέρος αυτών καταχωρείται αφαιρετικά του άυλου στοιχείου.

(στ) Δαπάνες Λειτουργικής Ανάπτυξης Εδαφικών Εκτάσεων Εξόρυξης Ορυκτών – Μεταλλευμάτων

Αφορά στις δαπάνες λειτουργικής ανάπτυξης ορυχείων - μεταλλείων οι οποίες περιλαμβάνουν κυρίως εργασίες αποκάλυψης, διάνοιξης στοών και απομάκρυνσης στείρων εδαφών. Κατά την διάρκεια της φάσης λειτουργικής ανάπτυξης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών-μεταλλευμάτων (πριν την έναρξη της παραγωγής), οι δαπάνες αποκάλυψης συνήθως κεφαλαιοποιούνται ως μέρος του αποσβέσιμου κόστους ανάπτυξης και κατασκευής των ορυχείων. Η απόσβεση των δαπανών λειτουργικής ανάπτυξης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών – μεταλλευμάτων υπολογίζεται με τη μέθοδο του ποσοστού απόληψης του εμπορικά απολήψιμου κοιτάσματος. Η απόσβεση - έξοδο των κεφαλαιοποιηθεισών δαπανών λειτουργικής ανάπτυξης

εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών – μεταλλευμάτων περιλαμβάνεται στο κόστος εξόρυξης των ορυκτών – μεταλλευμάτων. Οι δαπάνες λειτουργικής ανάπτυξης ορυχείων – μεταλλείων κεφαλαιοποιούνται εάν και μόνο εάν πληρούνται όλες οι κάτωθι προϋποθέσεις:

- ο Όμιλος θα αποκομίσει τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη (βελτίωση πρόσβασης στο κοίτασμα) που συνδέονται με τη δραστηριότητα αποκάλυψης.
- ο Όμιλος μπορεί να αξιοποιήσει το τμήμα του κοιτάσματος για το οποίο έχει βελτιωθεί η πρόσβαση, και
- το κόστος της δραστηριότητας αποκάλυψης που συνδέεται με το τμήμα αυτό μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.

Το περιουσιακό στοιχείο από τη δραστηριότητα αποκάλυψης προστίθεται στο κόστος του ορυχείου και συνακόλουθα αποτιμάται στο κόστος μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και οποιαδήποτε απομείωση στην αξία του.

4.7 Ενσώματα πάγια

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις στις αξίες κτήσης τους, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις σωρευμένες ζημίες απομείωσης των παγίων, εφόσον υπάρχουν. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτόμενες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων αυτών.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από την χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.

Οι επισκευές και συντηρήσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται.

Τα στοιχεία των ενσώματων παγίων διαγράφονται κατά την πώληση ή την απόσυρσή τους ή όταν δεν αναμένονται περαιτέρω οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση τους. Τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από τη διαγραφή ενός ενσώματου παγίου περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία διαγράφεται το εν λόγω πάγιο.

Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση περιλαμβάνουν πάγια υπό εκτέλεση και απεικονίζονται στο κόστος τους. Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση δεν αποσβένονται μέχρι να ολοκληρωθεί το πάγιο και να τεθεί σε θέση και κατάσταση λειτουργίας.

Οι αποσβέσεις των στοιχείων των ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Ενσώματα Πάγια	**Ωφέλιμη ζωή (σε έτη)**
Κτίρια και τεχνικά έργα	8 - 30
Μηχανήματα και τεχνικές εγκαταστάσεις	3 - 25
Μεταφορικά μέσα	5 - 12
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	3 - 12

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, τότε η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα (βλ. σημείωση 4.9). Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

Οι τόκοι που προέρχονται από δάνεια που συνάφθηκαν ειδικά ή γενικά για τη χρηματοδότηση της κατασκευής ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων, κεφαλαιοποιούνται στη χρήση στην οποία προκύπτουν, κατά την διάρκεια της κατασκευαστικής περιόδου των ενσώματων παγίων, εφόσον πληρούνται τα κριτήρια αναγνώρισης (βλέπε Σημείωση 4.8).

4.8 Κόστος δανεισμού

Το κόστος δανεισμού το οποίο αποδίδεται άμεσα στην αγορά, κατασκευή ή παραγωγή επιλέξιμων στοιχείων του ενεργητικού για τα οποία απαιτείται σημαντική περίοδος μέχρι να είναι έτοιμα για την προστιθέμενη χρήση ή πώλησή τους, προστίθεται στο κόστος κτήσης αυτών των περιουσιακών στοιχείων μέχρι την χρονική στιγμή που αυτά θα είναι ουσιαστικά έτοιμα για την προστιθέμενη χρήση ή πώλησή τους. Το κόστος δανεισμού στις υπόλοιπες περιπτώσεις επιβαρύνει τα κέρδη ή τις ζημίες της περιόδου στην οποία πραγματοποιείται.

4.9 Απομείωση αξίας μη κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού (υπεραξία, άυλα στοιχεία του ενεργητικού και ενσώματα πάγια/επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες)

Για τα ενσώματα και ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση, πραγματοποιείται έλεγχος απομείωσης, όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η αναπόσβεστη αξία τους μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη. Όταν η αναπόσβεστη αξία των ενσώματων και ασώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους, τότε το επιπλέον ποσό αφορά ζημία απομείωσης και καταχωρείται απευθείας ως έξοδο στα αποτελέσματα. Αντίστοιχα, τα μη χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης (εφόσον υφίστανται σχετικές ενδείξεις) είναι στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο κόστος κτήσης ή με βάση τη μέθοδο της καθαρής θέσης (συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες). Η ανακτήσιμη αξία των συμμετοχών σε

θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες προσδιορίζεται με τον ίδιο τρόπο όπως για τα λοιπά μη χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού.

Για τους σκοπούς του ελέγχου απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να προσδιοριστούν ξεχωριστά. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον των εξόδων πώλησης και της αξίας χρήσης. Για τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης η Διοίκηση εκτιμά τις μελλοντικές ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή τη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών και επιλέγει τον κατάλληλο συντελεστή προεξόφλησης για να υπολογίσει την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών.

Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία ενός στοιχείου του ενεργητικού ή μιας Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό τους. Προεξοφλητικοί παράγοντες προσδιορίζονται μεμονωμένα για κάθε Μονάδα Δημιουργίας Ταμειακών Ροών και αντικατοπτρίζουν τα αντίστοιχα στοιχεία κινδύνων που έχουν προσδιοριστεί από τη Διοίκηση για κάθε ένα από αυτά.

Περαιτέρω χρησιμοποιούνται παραδοχές οι οποίες επικρατούν στην αγορά όπως ενδεικτικά αυτή της ενέργειας. Η περίοδος που εξετάζεται από τη διοίκηση, υπερβαίνει τα πέντε έτη, διάστημα το οποίο ενθαρρύνεται από το ΔΛΠ 36, καθώς ιδιαίτερα για τις ανανεώσιμες ενεργειακές μονάδες και τις εταιρείες παραχώρησης αυτοκινητοδρόμων, ακόμα και μια μεγαλύτερη περίοδος θα κρίνεται αρκετά ικανοποιητική.

Οι ζημίες απομείωσης των Μονάδων Δημιουργίας Ταμειακών Ροών μειώνουν πρώτα τη λογιστική αξία της υπεραξίας που έχει κατανεμηθεί σε αυτές. Οι εναπομένουσες ζημίες απομείωσης χρεώνονται pro rata στα λοιπά στοιχεία του ενεργητικού της συγκεκριμένης Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών. Με εξαίρεση την υπεραξία, όλα τα στοιχεία του ενεργητικού μεταγενέστερα επανεξετάζονται για ενδείξεις που υποδηλώνουν ότι η προηγούμενα αναγνωρισθείσα ζημία απομείωσης τους δεν υφίσταται πλέον.

Πλην της υπεραξίας, ο Όμιλος δεν έχει στην κατοχή του άυλα στοιχεία του ενεργητικού με απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή που δεν αποσβένονται.

Μία ζημία απομείωσης αναστρέφεται εάν η ανακτήσιμη αξία μίας Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών υπερβαίνει την λογιστική της αξία.

Σε μία τέτοια περίπτωση, η αυξημένη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου, δεν θα υπερβαίνει τη λογιστική αξία, που θα είχε προσδιοριστεί (καθαρής απόσβεσης), αν δεν είχε αναγνωριστεί καμία ζημία απομείωσης, στο περιουσιακό στοιχείο, σε προηγούμενα έτη.

4.10 Επενδυτικά ακίνητα

Επενδύσεις σε ακίνητα είναι οι επενδύσεις που αφορούν σε όλα εκείνα τα ακίνητα τα οποία κατέχονται (μέσω αγοράς ή και ανάπτυξης) από τον Όμιλο, είτε για να αποκομίζει μισθώματα από την εκμίσθωσή τους, είτε για την αύξηση της αξίας τους (ενίσχυση κεφαλαίου), είτε και για τα δύο, και δεν κατέχονται για: (α) να χρησιμοποιηθούν στην παραγωγή ή στην προμήθεια υλικών /

υπηρεσιών ή για διοικητικούς σκοπούς και (β) για πώληση κατά την συνήθη πορεία των εργασιών της επιχείρησης.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται αρχικά στο κόστος κτήσης συμπεριλαμβανομένων και των εξόδων της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία καθορίζεται από ανεξάρτητους εκτιμητές, με επαρκή εμπειρία σχετικά με την τοποθεσία και τη φύση της επένδυσης σε ακίνητα.

Η λογιστική αξία που αναγνωρίζεται στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου αντικατοπτρίζει τις συνθήκες της αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης. Κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από μεταβολές στην εύλογη αξία επενδύσεων σε ακίνητα, συνιστούν αποτέλεσμα και αναγνωρίζονται στα κέρδη ή στις ζημίες της περιόδου κατά την οποία πραγματοποιούνται. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις αναγνωρίζονται στα έξοδα της περιόδου κατά την οποία πραγματοποιούνται. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται όταν προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή των ακινήτων και την παραγωγική τους δυναμικότητα ή μειώνουν το κόστος λειτουργίας τους.

Μεταφορές ακινήτων από την κατηγορία των επενδύσεων σε ακίνητα γίνονται μόνο όταν υπάρχει μεταβολή χρήσης αυτών, που αποδεικνύεται από την έναρξη της ιδιοχρησιμοποίησης από τον Όμιλο ή την έναρξη της αξιοποίησης με σκοπό την πώληση.

Μία επένδυση σε ακίνητα αποαναγνωρίζεται (απαλείφεται από την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης) κατά τη διάθεση ή όταν η επένδυση αποσύρεται μονίμως από τη χρήση και δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη διάθεσή της. Τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από την απόσυρση ή τη διάθεση μίας επένδυσης σε ακίνητα, αφορούν στη διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης και της λογιστικής αξίας του στοιχείου του ενεργητικού και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά την περίοδο της απόσυρσης ή της διάθεσης.

Τα επενδυτικά ακίνητα που κατασκευάζονται ή αναπτύσσονται παρακολουθούνται, όπως και τα ολοκληρωμένα, στην εύλογη αξία.

4.11 Αποθέματα

Τα αποθέματα περιλαμβάνουν κατασκευαζόμενα ή ακίνητα προς ανάπτυξη που προορίζονται για πώληση, εξορυχθέντα αδρανή υλικά λατομείου και μεταλλεύματα, υλικά κατασκευών, ανταλλακτικά και πρώτες και βοηθητικές ύλες. Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος των πρώτων υλών, των ημι-έτοιμων και των ετοίμων προϊόντων προσδιορίζεται με βάση τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους.

Το κόστος των ετοίμων και ημι-ετοίμων περιλαμβάνει όλα τα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν ώστε να βρεθούν στη τρέχουσα θέση, κατάσταση, και φάση επεξεργασίας και αποτελείται από πρώτες ύλες, εργατικά, γενικά βιομηχανικά έξοδα και άλλα έξοδα που επιβαρύνουν άμεσα την αγορά υλικών.

Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των ετοίμων προϊόντων είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης στην κανονική λειτουργία του Ομίλου μείον τα εκτιμώμενα κόστη για την ολοκλήρωσή τους και τα εκτιμώμενα αναγκαία κόστη για την πώλησή τους.

Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των πρώτων υλών είναι το εκτιμώμενο κόστος αντικατάστασης στην κανονική λειτουργία της επιχείρησης.

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα αποθέματα, εφόσον κρίνεται απαραίτητο. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα αναγνωρίζονται στα κέρδη ή στις ζημίες της περιόδου στην οποία πραγματοποιούνται.

4.12 Χρηματικά διαθέσιμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο, καταθέσεις όψεως, προθεσμιακές καταθέσεις, τραπεζικούς λογαριασμούς υπερανάληψης, καθώς και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις οι οποίες είναι άμεσα μετατρέψιμες σε συγκεκριμένα ποσά ταμειακών διαθεσίμων που υπόκεινται σε μη σημαντικό κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους.

Ο Όμιλος θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με λήξη μικρότερη των τριών μηνών ως χρηματικά διαθέσιμα, καθώς και προθεσμιακές καταθέσεις με λήξη πέραν των τριών μηνών για τις οποίες έχει το δικαίωμα πρόωρης ρευστοποίησης χωρίς απώλεια κεφαλαίου.

Για τη σύνταξη των καταστάσεων ταμειακών ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.

Οι δεσμευμένες καταθέσεις του Ομίλου ανεξάρτητα από τη φύση της δέσμευσής τους δεν περιλαμβάνονται εντός του κονδυλίου των ταμειακών διαθεσίμων και ταμειακών ισοδύναμων, αλλά ταξινομούνται στο κονδύλι «Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις» (βλ. Σημείωση 20).

4.13 Χρηματοοικονομικά μέσα

4.13.1 Αναγνώριση και παύση αναγνώρισης

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης όταν, και μόνον όταν, ο Όμιλος καθίσταται συμβαλλόμενος του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ο Όμιλος παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού όταν και μόνο όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή όταν μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού και επί της ουσίας μεταβιβάζονται ουσιωδώς όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που σχετίζονται με το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού. Μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται από την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης όταν, και μόνο όταν, εξοφλείται – δηλαδή όταν η δέσμευση που καθορίζεται στη σύμβαση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

4.13.2 Ταξινόμηση και αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Με εξαίρεση τις εμπορικές απαιτήσεις που δεν περιλαμβάνουν ένα σημαντικό στοιχείο χρηματοδότησης και επιμετρώνται στην τιμή της συναλλαγής σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 15, τα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία προσθέτοντας το σχετικό κόστος της συναλλαγής εκτός από την περίπτωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, εκτός από εκείνα που αποτελούν καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης κινδύνων, ταξινομούνται στις ακόλουθες κατηγορίες:

- χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος,
- χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων,
- χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων χωρίς ανακύκλωση σωρευτικών κερδών και ζημιών κατά την αποαναγνώριση (συμμετοχικοί τίτλοι)

Η ταξινόμηση κάθε χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, προσδιορίζεται βάσει:

- του επιχειρηματικού μοντέλου του Ομίλου σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, και
- των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών τους.

Όλα τα έσοδα και τα έξοδα που σχετίζονται με τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και τα οποία αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος περιλαμβάνονται στα κονδύλια «Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα», «Χρηματοοικονομικά έξοδα» και «Χρηματοοικονομικά έσοδα», εκτός από την απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων που περιλαμβάνεται εντός των λειτουργικών αποτελεσμάτων.

4.13.3 Μεταγενέστερη επιμέτρηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος όταν πληρούνται οι κατωτέρω συνθήκες:

I. το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού είναι η διακράτηση με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών,
II. οι συμβατικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου (“SPPI” κριτήριο).

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα εν λόγω χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Στις

περιπτώσεις κατά τις οποίες η επίδραση από την προεξόφληση δεν είναι σημαντική, η προεξόφληση παραλείπεται.

Η κατηγορία επιμέτρησης στο αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού όπως δάνεια και απαιτήσεις με σταθερές ή προκαθορισμένες πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε κάποια ενεργό αγορά, καθώς επίσης τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, καθώς επίσης και τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς εμπορία, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που προσδιορίζονται κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ή τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υποχρεωτικά θα πρέπει να επιμετρηθούν στην εύλογη αξία.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται ως διακρατούμενα προς εμπορία εάν αποκτώνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά τους στο εγγύς μέλλον. Παράγωγα περιλαμβανομένων των ενσωματωμένων παραγώγων επίσης ταξινομούνται ως κατεχόμενα προς εμπορία, εκτός εάν ορίζονται ως αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με ταμιακές ροές που δεν είναι μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων ταξινομούνται και αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ανεξάρτητα από το επιχειρηματικό μοντέλο.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων (συμμετοχικοί τίτλοι)

Σύμφωνα με τις σχετικές απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9, κατά την αρχική αναγνώριση, ο Όμιλος δύναται αμετακλήτως να επιλέξει να παρουσιάζει στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση τις μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία μιας επένδυσης σε συμμετοχικό τίτλο, ο οποίος δεν προορίζεται για εμπορική εκμετάλλευση.

Τα κέρδη και οι ζημίες από αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν ανακυκλώνονται ποτέ στα αποτελέσματα της χρήσης. Τα μερίσματα αναγνωρίζονται ως άλλα έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν έχει αποδειχθεί το δικαίωμα πληρωμής, εκτός εάν ο Όμιλος επωφελείται από τα έσοδα αυτά ως ανάκτηση μέρους του κόστους του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, οπότε τα κέρδη αυτά αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Οι συμμετοχικοί τίτλοι που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων δεν υπόκεινται σε εξέταση απομείωσης Η εν λόγω επιλογή πραγματοποιείται για κάθε συμμετοχικό τίτλο ξεχωριστά.

Ο Όμιλος έχει επιλέξει να ταξινομήσει επενδύσεις στη συγκεκριμένη κατηγορία (βλ. Σημείωση 21).

4.13.4 Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 οδήγησε σε αλλαγή της λογιστικής αντιμετώπισης των ζημιών απομείωσης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, καθώς αντικατέστησε τον χειρισμό του ΔΛΠ 39 για αναγνώριση πραγματοποιηθέντων ζημιών με την αναγνώριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Η απομείωση ορίζεται στο ΔΠΧΑ 9 ως αναμενόμενη πιστωτική ζημία (ECL), η οποία είναι η διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμιακών ροών που οφείλονται στον κάτοχο συγκεκριμένου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και των ταμειακών ροών που αναμένεται να εισπραχθούν, δηλαδή τα ελλείμματα μετρητών που προκύπτουν από γεγονότα αθέτησης, προεξοφλημένο κατά προσέγγιση στο αρχικό πραγματικό επιτόκιο του περιουσιακού στοιχείου.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός εκείνων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Ο στόχος των απαιτήσεων απομείωσης του ΔΠΧΑ 9 είναι να αναγνωρίσει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για το σύνολο της διάρκειας ζωής ενός χρηματοοικονομικού μέσου, του οποίου ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί μετά την αρχική αναγνώριση, ανεξαρτήτως από το εάν η αξιολόγηση γίνεται σε συλλογικό ή εξατομικευμένο επίπεδο, χρησιμοποιώντας όλες τις πληροφορίες που μπορούν να συλλεχθούν, βάσει τόσο ιστορικών όσο και παρόντων στοιχείων, αλλά και στοιχείων που αφορούν σε λογικές μελλοντικές εκτιμήσεις της οικονομικής κατάστασης των πελατών και του οικονομικού περιβάλλοντος.

Για την εφαρμογή της ανωτέρω προσέγγισης πραγματοποιείται διάκριση μεταξύ:

- των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οποίων ο πιστωτικός κίνδυνος δεν έχει επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση ή τα οποία έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς (Στάδιο 1) και για τα οποία αναγνωρίζεται η αναμενόμενη πιστωτική ζημιά για τους επόμενους 12 μήνες,
- των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οποίων ο πιστωτικός κίνδυνος έχει επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση και τα οποία δεν έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο (Στάδιο 2). Για αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζεται η αναμενόμενη πιστωτική ζημιά έως τη λήξη τους.
- των χρηματοοικονομικών στοιχείων για τα οποία υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης κατά την ημερομηνία αναφοράς (Στάδιο 3) και για τα οποία αναγνωρίζεται η αναμενόμενη πιστωτική ζημιά έως τη λήξη τους.

Εμπορικές απαιτήσεις, λοιπές απαιτήσεις και απαιτήσεις από συμβάσεις πελάτες

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζουν την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, καθώς και για τις απαιτήσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις και τις απαιτήσεις από μισθώσεις, υπολογίζοντας τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για όλη τη διάρκεια ζωής των ως άνω στοιχείων. Στην περίπτωση αυτή, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες συνιστούν τις αναμενόμενες ελλείψεις στις συμβατικές ταμειακές ροές, λαμβάνοντας υπόψη το ενδεχόμενο αθέτησης σε οποιοδήποτε σημείο κατά τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Κατά τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, ο Όμιλος χρησιμοποιεί έναν πίνακα προβλέψεων έχοντας ομαδοποιήσει τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά μέσα με βάση τη φύση και

ενηλικίωση των υπολοίπων και λαμβάνοντας υπόψη διαθέσιμα ιστορικά στοιχεία σε σχέση με τους οφειλέτες, προσαρμοσμένα για μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον. Περαιτέρω ανάλυση παρουσιάζεται στη Σημείωση 18 και 19.

4.13.5 Ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου περιλαμβάνουν κυρίως δανειακές υποχρεώσεις, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις, καθώς και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. Περιλαμβάνουν επιπλέον χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που έχουν αναγνωριστεί στο πλαίσιο λειτουργίας των αιολικών πάρκων στις ΗΠΑ υπό τη μορφή των επενδύσεων σε συμμετοχικούς τίτλους εξομοιούμενους με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις για σκοπούς φορολογικών κινήτρων (Tax Equity Investments). Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος, που είναι η εύλογη αξία του ανταλλάγματος που λαμβάνεται εκτός του κόστους έκδοσης σχετικά με τον δανεισμό. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, με εξαίρεση τα παράγωγα τα οποία μεταγενέστερα επιμετρώνται στην εύλογη αξία με τις μεταβολές να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα (εκτός από τα παράγωγα τα οποία λειτουργούν ως μέσα αντιστάθμισης, βλ. Σημείωση 4.13.6).

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός εάν ο Όμιλος διατηρεί ανεπιφύλακτα το δικαίωμα να μεταφέρει την τακτοποίηση της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων.

Πιο συγκεκριμένα:

(i) Δανειακές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος, το οποίο αντανακλά την εύλογη αξία των πληρωτέων ποσών μειωμένη με τα σχετικά άμεσα έξοδα σύναψης, όπου αυτά είναι σημαντικά.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα έντοκα δάνεια επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το αποσβεσμένο κόστος υπολογίζεται αφού ληφθούν υπόψη δαπάνες έκδοσης και η διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του ποσού λήξεως. Κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν οι υποχρεώσεις αποαναγνωρίζονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

(ii) Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Οι εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται με βάση τις συμφωνηθείσες πιστώσεις.

(iii) Συμμετοχικοί Τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Ο Όμιλος, μέσω του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, έχει εισέλθει σε συμφωνίες με επενδυτές «Tax Equity Investors» στις ΗΠΑ.. Σύμφωνα με τις συγκεκριμένες συμφωνίες, οι χρηματορροές και τα φορολογικά οφέλη που παράγονται από τα αιολικά πάρκα, διανέμονται συμβατικά μεταξύ των επενδυτών Tax Equity Investors (εφεξής ως «ΤΕΙ») και του Ομίλου. Τα φορολογικά οφέλη περιλαμβάνουν Production Tax Credits (εφεξής ως «PTCs») και επιταχυνόμενες αποσβέσεις.

Στην ουσία με βάση τα συγκεκριμένα σχήματα, οι ΤΕΙ αποκτούν μία μορφή συμμετοχής στο σχήμα καταβάλλοντας μετρητά και έχοντας συμφωνήσει την αναμενόμενη απόδοση (εκτιμώμενο εσωτερικό βαθμό απόδοσης) που θα επιτύχουν κατά την περίοδο στην οποία τα αιολικά πάρκα παράγουν τα εν λόγω φορολογικά οφέλη. Η αναμενόμενη απόδοση υπολογίζεται βάσει της συνολικής αναμενόμενης ωφέλειας που οι Tax Equity Investors θα λάβουν και περιλαμβάνει την αξία των PTCs του κατανεμημένου φορολογητέου εισοδήματος ή ζημίας και των εισπράξεων σε μετρητά.

Ο έλεγχος και η διαχείριση των εν λόγω αιολικών πάρκων, σύμφωνα και με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 10 αποτελεί ευθύνη του Ομίλου και ενοποιούνται πλήρως στις οικονομικές του καταστάσεις με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης. Η αρχική επένδυση των ΤΕΙ αναγνωρίζεται αρχικά στην εύλογη αξία στο κονδύλι «Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις» και στη συνέχεια επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος. Η εν λόγω χρηματοοικονομική υποχρέωση μειώνεται κατά την αξία των φορολογικών ωφελειών και των διανομών με μετρητά που πραγματοποιούνται στους επενδυτές (Tax Equity Investors), όπως οι διανομές αυτές ορίζονται συμβατικά κατά τη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία ο ΤΕΙ πρόκειται να επιτύχει την αναμενόμενη απόδοση του. Η αξία των επιταχυνόμενων αποσβέσεων αναγνωρίζεται ως «Απόσβεση Φορολογικών Ωφελημάτων» σε αναλογική βάση σύμφωνα με την εκτιμώμενη περίοδο της παραμονής του επενδυτή στο επενδυτικό σχήμα. Η αξία των μεταφερόμενων στον επενδυτή «PTCs» αναγνωρίζεται όταν αυτά παράγονται από το έργο, σε όφελος του κύκλου εργασιών. Η χρηματοοικονομική υποχρέωση αυξάνεται με χρηματοοικονομικό έξοδο που προσδιορίζεται από το υπόλοιπο των υποχρεώσεων και το πραγματικό επιτόκιο που προκύπτει βάσει της προεξόφλησης των συνολικών ταμειακών εισροών (αρχική επένδυση ΤΕΙ) και αναμενόμενων εκροών (διανομή ταμειακών ροών και φορολογικών ωφελημάτων στον ΤΕΙ) κατά την διάρκεια της σύμβασης, όπως υπολογίζεται την ημερομηνία της καταβολής της αρχικής επένδυσης από τον ΤΕΙ.

Δεν υπάρχουν συμβατικές υποχρεώσεις του Ομίλου, μέσω του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ για παροχή οποιασδήποτε μορφής οικονομικής ενίσχυσης σε περίπτωση οικονομικής δυσπραγίας ή οποιασδήποτε μορφής αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων της θυγατρικής TERNA ENERGY USA Holding Corporation, συμπεριλαμβανομένων και των συμβατικών υποχρεώσεων προς τον ΤΕΙ. Τα βασικά χαρακτηριστικά των συναλλαγών αυτών είναι:

- Ανεξάρτητα από το ποσοστό συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο που κατέχουν οι αντισυμβαλλόμενες εταιρείες, ο Όμιλος διατηρεί τον έλεγχο των αιολικών πάρκων, σύμφωνα και με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 10, και συνεπώς ενοποιούνται πλήρως στις οικονομικές καταστάσεις του ομίλου με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.
- Οι αντισυμβαλλόμενες εταιρείες λαμβάνουν ένα σημαντικό μέρος των φορολογικών ζημιών και των PTCs που δημιουργούνται από τα αιολικά πάρκα καθώς και μέρος των ταμειακών ροών έως

ότου επιτύχουν ένα προκαθορισμένο (κατά την αρχή της επένδυσης) ποσοστό μη εγγυημένης απόδοσης.

- Οι αντισυμβαλλόμενες εταιρείες παραμένουν επενδυτές στα αιολικά πάρκα μέχρι να επιτύχουν το προκαθορισμένο ποσοστό απόδοσης στην επένδυσή τους.
- Όταν η απόδοση της επένδυσης των αντισυμβαλλόμενων εταιρειών φτάσει το προκαθορισμένο επίπεδο, ο όμιλος έχει την επιλογή να εξαγοράσει τα δικαιώματα των αντισυμβαλλόμενων εταιρειών στην απόδοση της επένδυσης.
- Η απόδοση της επένδυσης των αντισυμβαλλόμενων εταιρειών, εξαρτάται αποκλειστικά από την απόδοση που θα έχουν τα αιολικά πάρκα. Αν και ο Όμιλος δεσμεύεται να λειτουργεί τα πάρκα αυτά με τον καλύτερο δυνατό τρόπο και να λαμβάνει κάθε πρόσφορο μέτρο για την ομαλή τους λειτουργία, δεν είναι υποχρεωμένος να καταβάλλει μετρητά στις αντισυμβαλλόμενες εταιρείες πλέον αυτών που απαιτούνται για την επίτευξη της προκαθορισμένης μη εγγυημένης απόδοσης της επένδυσής τους.

Μετά την ημερομηνία επίτευξης της συμβατικής συμφωνημένης απόδοσης του ΤΕΙ και στην περίπτωση που ο Όμιλος δεν εξασκήσει το δικαιώματα εξαγοράς του ΤΕΙ, ο τελευταίος διατηρεί ένα μη σημαντικό ποσοστό συμμετοχής στην απόδοση του αιολικού πάρκου για την εναπομένουσα συμβατική διάρκεια.

Ο Όμιλος, βασιζόμενος στην ουσία των συναλλαγών αυτών, ταξινομεί την αρχική επένδυση της αντισυμβαλλόμενης εταιρείας ως «Χρηματοοικονομική υποχρέωση» στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης. Η χρηματοοικονομική υποχρέωση επιμετρείται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η υποχρέωση αυτή μειώνεται με τη διανομή μετρητών που λαμβάνει ο ΤΕΙ και, ανάλογα με τους όρους της σύμβασης και με την αξία των φορολογικών ωφελημάτων.

4.13.6 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης

Κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, όλες οι υφιστάμενες σχέσεις αντιστάθμισης του Ομίλου, μπορούν να χαρακτηριστούν ως συνεχιζόμενες και ως εκ τούτου η εφαρμογή του νέου Προτύπου δεν είχε αντίκτυπο στις οικονομικές καταστάσεις. Οι πολιτικές του Ομίλου για τη διαχείριση του κινδύνου είναι εναρμονισμένες με τις απαιτήσεις του νέου προτύπου και η λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων συνεχίζει να εφαρμόζεται.

Στα πλαίσια διαχείρισης κινδύνου, ο Όμιλος χρησιμοποιεί:

- παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ανταλλαγής επιτοκίων για να αντισταθμίσει τους κινδύνους που συνδέονται με τη μελλοντική διακύμανση των μεταβλητών επιτοκίων δανείων που έχει συνάψει,
- παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για να αντισταθμίσει τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών ηλεκτρικής ενέργειας (δικαιώματα προαίρεσης, προθεσμιακά συμβόλαια πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας)
- παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ανταλλαγής εσόδων για να αντισταθμίσει τους κινδύνους που συνδέονται με τη μελλοντική διακύμανση των μεταβλητών εσόδων.

Αυτά τα παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία της σύμβασης και μεταγενέστερα επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παράγωγων χρηματοοικονομικών εργαλείων αναγνωρίζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς είτε στα αποτελέσματα είτε στα λοιπά συνολικό έσοδα της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος, ανάλογα με το κατά πόσο το παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο πληρεί τις προϋποθέσεις της λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνων και, εφόσον αυτό ισχύει, ανάλογα με τη φύση του αντικειμένου της αντιστάθμισης.

Κατά την ημερομηνία της συναλλαγής, ο Όμιλος καταγράφει τη σχέση μεταξύ του αντισταθμιστικού εργαλείου και του αντικειμένου αντιστάθμισης, καθώς και τον σκοπό διαχείρισης κινδύνου και της στρατηγικής υλοποίησης συναλλαγών αντιστάθμισης κινδύνου. Ο Όμιλος καταγράφει επίσης, τόσο κατά τη δημιουργία της συναλλαγής αντιστάθμισης όσο και στη συνέχεια, το κατά πόσο τα εργαλεία που χρησιμοποιούνται σε αυτές τις αλλαγές είναι αποτελεσματικά στο να αντισταθμίζουν διακυμάνσεις στις ταμειακές ροές των αντικειμένων αντιστάθμισης.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία αναφοράς με τις μεταβολές να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Η εύλογη αξία των εν λόγω παραγώγων προσδιορίζεται κυρίως με βάση την αγοραία αξία και επιβεβαιώνεται από τα αντισυμβαλλόμενα πιστωτικά ιδρύματα.

Εξαίρεση αποτελούν τα παράγωγα που λειτουργούν ως μέσα αντιστάθμισης σε σχέσεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών, για τα οποία απαιτείται ειδικός λογιστικός χειρισμός. Μια σχέση αντιστάθμισης είναι κατάλληλη για λογιστική αντιστάθμισης όταν πληρούνται όλα τα ακόλουθα κριτήρια:

- η σχέση αντιστάθμισης περιλαμβάνει μόνο επιλέξιμα μέσα αντιστάθμισης και επιλέξιμα αντισταθμισμένα στοιχεία.
- κατά την έναρξη της σχέσης αντιστάθμισης υπάρχει επίσημος προσδιορισμός και τεκμηρίωση της σχέσης αντιστάθμισης και του στόχου της διαχείρισης κινδύνων της οικονομικής οντότητας και της στρατηγικής της για τη διενέργεια της αντιστάθμισης. Η τεκμηρίωση περιλαμβάνει τον προσδιορισμό του μέσου αντιστάθμισης, του αντισταθμισμένου στοιχείου, της φύσης του αντισταθμισμένου κινδύνου και του τρόπου με τον οποίο η οικονομική οντότητα θα αξιολογήσει κατά πόσον η σχέση αντιστάθμισης καλύπτει τις απαιτήσεις αποτελεσματικότητας (συμπεριλαμβανομένης ανάλυσης για τις πηγές αναποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης και του τρόπου προσδιορισμού του συντελεστή αντιστάθμισης).
- η σχέση αντιστάθμισης καλύπτει όλες τις ακόλουθες απαιτήσεις αποτελεσματικότητας: (α) υπάρχει οικονομική σχέση ανάμεσα στο αντισταθμισμένο στοιχείο και το μέσο αντιστάθμισης, (β) η επίδραση του πιστωτικού κινδύνου δεν υπερισχύει των μεταβολών στην αξία που προκύπτουν από αυτή την οικονομική σχέση, και (γ) ο συντελεστής αντιστάθμισης της σχέσης αντιστάθμισης είναι ο ίδιος που προκύπτει από την ποσότητα του αντισταθμισμένου στοιχείου που αντισταθμίζει στην πραγματικότητα η οικονομική οντότητα και την ποσότητα του μέσου αντιστάθμισης που χρησιμοποιεί στην πραγματικότητα η οικονομική οντότητα για να αντισταθμίσει την εν λόγω ποσότητα του στοιχείου αντιστάθμισης.

Αντιστάθμιση μελλοντικών ταμειακών ροών

Το μέρος των μεταβολών στην εύλογη αξία που αναλογεί στην αποτελεσματική αντιστάθμιση του κινδύνου αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση.

Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία απορρέει από μεταβολές στην εύλογη αξία που αναλογεί στη μη αποτελεσματική αντιστάθμιση κινδύνων, αναγνωρίζεται άμεσα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, στο κονδύλι «Καθαρά χρηματοοικονομικά Έσοδα/(Έξοδα)». Τα σωρευμένα ποσά στα ίδια κεφάλαια ανακυκλώνονται μέσω της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος στα αποτελέσματα από λοιπά συνολικά εισοδήματα στα αποτελέσματα, στις περιόδους όπου το αντικείμενο αντιστάθμισης επηρεάζει το αποτέλεσμα (όταν δηλαδή λαμβάνει χώρα η προβλεπόμενη προς αντιστάθμιση συναλλαγή).

Η αντισταθμιστική λογιστική διακόπτεται όταν το αντισταθμίζον μέσο εκπνέει ή πωλείται, τερματίζεται ή εξασκείται, ή όταν η αντιστάθμιση δεν πληροί πλέον τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική. Το συσσωρευμένο ποσό των κερδών ή ζημιών που έχει αναγνωριστεί απευθείας στα ίδια κεφάλαια μέχρι την ημερομηνία αυτή παραμένει στο αποθεματικό ωσότου το αντισταθμιζόμενο στοιχείο επηρεάζει την Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Στην περίπτωση που μια αντισταθμιζόμενη συναλλαγή δεν αναμένεται πλέον να πραγματοποιηθεί, τα καθαρά συσσωρευμένα κέρδη ή ζημίες που είχαν καταχωρηθεί στα αποθεματικά μεταφέρονται αμέσως στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

4.13.7 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης μόνο εάν υπάρχει το παρόν νομικό δικαίωμα να συμψηφίσει τα αναγνωρισμένα ποσά και προτίθεται να τα εκκαθαρίσει σε καθαρή βάση ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

4.14 Απαιτήσεις από ενσωματωμένα παράγωγα

Ο Όμιλος στα πλαίσια λειτουργίας της θυγατρικής εταιρείας Παραχώρησης ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. αναγνωρίζει απαίτηση από ενσωματωμένο παράγωγο. Συγκεκριμένα, σύμφωνα με το άρθρο 25 της Σύμβασης Παραχώρησης, από την 1 Ιανουαρίου 2016 το Δημόσιο έχει αναλάβει να παρέχει Υποστήριξη Λειτουργίας στην ΟΔΟ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. (εφεξής «Ε-65») για την κάλυψη των επιλέξιμων δαπανών της σε κάθε Περίοδο Υπολογισμού, στον βαθμό που αυτές οι δαπάνες δεν καλύπτονται από ίδια έσοδα. Ως Περίοδος Υπολογισμού ορίζεται κάθε διαδοχική εξαμηνιαία περίοδος (με έναρξη 1η Ιανουαρίου και 1η Ιουλίου κάθε έτους) και η Υποστήριξη Λειτουργίας για καθεμία Περίοδο Υπολογισμού είναι η διαφορά μεταξύ του αθροίσματος των επιλέξιμων δαπανών έργου και της διανεμητέας απόδοσης βάσης αφαιρουμένων των καθαρών εσόδων της περιόδου αυτής. Το αργότερο είκοσι (20) ημέρες πριν το τέλος καθεμιάς περιόδου υπολογισμού, η Ε-65 υποβάλλει στο Δημόσιο την Ειδοποίηση Υποστήριξης για την αυτή περίοδο

υπολογισμού. Μετά την υποβολή της Ειδοποίησης Υποστήριξης, η εταιρεία δικαιούται, σε κάθε περίοδο υπολογισμού, να αναλαμβάνει άνευ όρων και περιορισμών από τον Αποδέκτη Λογαριασμό, από την αμέσως επόμενη εργάσιμη ημέρα, από την κατάθεση πληρωμών από το Δημόσιο, και εφ' εξής, κάθε ποσού που αντιστοιχεί στα ποσά που περιγράφονται στην Ειδοποίηση Υποστήριξης, έως το ύψος του θετικού υπολοίπου του Αποδέκτη Λογαριασμού. Η κατάθεση των πληρωμών από το Δημόσιο, θα γίνεται πέντε (5) ημέρες πριν από το τέλος καθεμιάς Περιόδου Υπολογισμού, όπως ορίζεται στη Σύμβασης Παραχώρησης.

Η Ειδοποίηση Υποστήριξης περιλαμβάνει τα ακόλουθα τρία διακριτά μέρη: (α) ένα μέρος που αντιστοιχεί στις επιλέξιμες δαπάνες έργου, (β) ένα μέρος που αντιστοιχεί στην διανεμητέα απόδοση βάσης και (γ) ένα μέρος που αντιστοιχεί στο πρόσθετο περιθώριο επιτοκίου, εφόσον εφαρμόζεται. Στις επιλέξιμες δαπάνες έργου, περιλαμβάνονται κυρίως οι ακόλουθες κατηγορίες: κινήσεις αποθεματικού λογαριασμού εξυπηρέτησης χρέους και βαριάς συντήρησης, λειτουργικές δαπάνες, εξυπηρέτηση χρέους, το σύνολο των οποίων αφαιρείται από τα άμεσα έσοδα με σκοπό να υπολογιστεί το ποσό υποστήριξης. Η διανεμητέα απόδοση βάσης αλλά και το πρόσθετο περιθώριο επιτοκίου περιλαμβάνονται ως επιπλέον ποσά υποστήριξης.

Στην κατηγορία εξυπηρέτηση χρέους, μεταξύ άλλων περιλαμβάνονται οι πληρωμές που προκύπτουν από την εξαμηνιαία εκκαθάριση των υποχρεώσεων των παραγώγων χρηματοοικονομικών εργαλείων αντιστάθμισης (ανταλλαγής ροών επιτοκίων).

Σύμφωνα με την παρ. 4.3.1, 4.3.3 και 4.3.4 του ΔΠΧΑ 9, ορίζεται ότι ενσωματωμένο παράγωγο είναι ένα συνθετικό στοιχείο ενός υβριδικού (σύνθετου) χρηματοοικονομικού μέσου που περιλαμβάνει και ένα μη παράγωγο κύριο συμβόλαιο με αποτέλεσμα μερικές από τις ταμειακές ροές του σύνθετου μέσου να κυμαίνονται κατά τρόπο όμοιο με ένα αυτοτελές παράγωγο. Το ενσωματωμένο παράγωγο επηρεάζει μερικές ή όλες τις ταμειακές ροές, οι οποίες διαφορετικά με βάση το συμβόλαιο θα έπρεπε να τροποποιηθούν βασιζόμενες σε ένα καθορισμένο επιτόκιο, τιμή χρηματοοικονομικού μέσου, τιμή εμπορευμάτων, συναλλαγματική ισοτιμία, δείκτη τιμών ή επιτοκίων ή άλλες μεταβλητές. Ένα παράγωγο που συνοδεύει ένα χρηματοοικονομικό μέσο αλλά που βάσει της σύμβασης μπορεί να μεταβιβαστεί ανεξάρτητα από εκείνο το μέσο ή που έχει διαφορετικό αντισυμβαλλόμενο από εκείνο το μέσο, δεν είναι ενσωματωμένο παράγωγο, αλλά διακεκριμένο χρηματοοικονομικό μέσο.

Ένα ενσωματωμένο παράγωγο θα διαχωρίζεται από το κύριο συμβόλαιο και θα αντιμετωπίζεται λογιστικά ως παράγωγο (απαίτηση), μόνον και μόνον όταν πληρούνται οι ακόλουθοι όροι:

i. Το ενσωματωμένο παράγωγο πληροί τον ορισμό του παραγώγου,
ii. τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι του ενσωματωμένου παραγώγου δεν είναι στενά συνδεδεμένα με τα οικονομικά χαρακτηριστικά και τους κινδύνους του κύριου συμβολαίου,
iii. το υβριδικό (σύνθετο) μέσο δεν επιμετράται στην εύλογη αξία με αναγνώριση των μεταβολών στα αποτελέσματα (ήτοι ένα παράγωγο που ενσωματώνεται σε χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή χρηματοοικονομική υποχρέωση μέσω των αποτελεσμάτων δεν είναι διαχωρισμένο). Αν ένα ενσωματωμένο παράγωγο διαχωρίζεται, το κύριο συμβόλαιο, αν είναι χρηματοοικονομικό μέσο, θα αντιμετωπίζεται λογιστικά σύμφωνα με το παρόν Πρότυπο και σύμφωνα με άλλα κατάλληλα ΔΛΠ, αν δεν αποτελεί χρηματοοικονομικό μέσο.

Ο Όμιλος έχει αξιολογήσει τις ως άνω απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9 και θεώρησε τη συμβατική υποχρέωση του Ελληνικού Δημοσίου για την Υποστήριξη Λειτουργίας ως ένα υβριδικό χρηματοοικονομικό μέσο που περιλαμβάνει ένα ενσωματωμένο παράγωγο (το μέρος Υποστήριξης Λειτουργίας που καλύπτει τις πληρωμές των παραγώγων ανταλλαγής επιτοκίων) και ένα μη παράγωγο κύριο συμβόλαιο (το υπολειπόμενο μέρος της Υποστήριξης Λειτουργίας). Εν συνεχεία έχει διαχωρίσει το ενσωματωμένο παράγωγο από το κύριο συμβόλαιο και το αντιμετωπίζει λογιστικά ως παράγωγο (απαίτηση). Βλ. αναλυτικά Σημείωση 32 των οικονομικών καταστάσεων.

4.15 Συμφωνίες παραχώρησης του δικαιώματος παροχής υπηρεσιών

Βάσει των όρων των συβάσεων, ο φορέας εκμετάλλευσης ενεργεί ως πάροχος υπηρεσιών. Ο φορέας εκμετάλλευσης κατασκευάζει ή αναβαθμίζει υποδομή (υπηρεσίες κατασκευής ή αναβάθμισης) που χρησιμοποιείται για την παροχή μίας υπηρεσίας κοινής ωφέλειας και ασχολείται με τη λειτουργία και τη συντήρηση της εν λόγω υποδομής (υπηρεσίες λειτουργίας) για μία καθορισμένη χρονική περίοδο.

Σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, τέτοιες υποδομές αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή ως άυλα στοιχεία του ενεργητικού, ανάλογα με τους συμβατικά συμφωνηθέντες όρους. Οι εταιρείες του Ομίλου αναγνωρίζουν κατά περίπτωση, τόσο άυλο στοιχείο του ενεργητικού από τη σύμβαση παραχώρησης όσο και χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (bifurcated model) ή αναγνωρίζουν μόνο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

Άυλα στοιχεία του ενεργητικού

Οι εταιρείες του Ομίλου που λειτουργούν ως παραχωρησιούχοι αναγνωρίζουν ένα άυλο στοιχείο του ενεργητικού και ένα έσοδο στον βαθμό που αποκτούν δικαίωμα να χρεώνουν τους χρήστες των υποδομών κοινής ωφέλειας. Η αναγνώριση του εσόδου γίνεται βάσει της μεθόδου του ποσοστού ολοκλήρωσης. Περαιτέρω, το άυλο στοιχείο του ενεργητικού υπόκειται σε απόσβεση με βάση τον χρόνο της παραχώρησης και σε έλεγχο απομείωσης, ενώ τα έσοδα από τους χρήστες της υποδομής αναγνωρίζονται βάσει της αρχής του δεδουλευμένου.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το δικαίωμα παραχώρησης, βλέπε Σημείωση 8.

Χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού

Ο εταιρείες του Ομίλου που λειτουργούν ως Παραχωρησιούχοι, αναγνωρίζουν ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού στον βαθμό που έχουν ένα ανεπιφύλακτο συμβατικό δικαίωμα να λάβουν μετρητά ή άλλο χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού από τον παραχωρητή για τις υπηρεσίες κατασκευής.

Στην περίπτωση των συμβάσεων παραχώρησης, ο Παραχωρησιούχος έχει ένα ανεπιφύλακτο δικαίωμα να λάβει μετρητά, εάν ο παραχωρητής συμβατικά εγγυάται να καταβάλει στον Παραχωρησιούχο:

i. συγκεκριμένα ή καθορισμένα ποσά, ή
ii. το έλλειμμα που μπορεί, ενδεχομένως να προκύψει μεταξύ των ποσών που λαμβάνονται από τους χρήστες της δημόσιας υπηρεσίας και το συγκεκριμένο ή καθορισμένο ποσό που προβλέπεται από τη Σύμβαση Παραχώρησης.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τη Χρηματοδοτική Συμβολή του Δημοσίου, ως χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού σύμφωνα με τις διατάξεις της ΕΔΔΠΧΑ 12 «Συμφωνίες για Παραχώρηση Δικαιώματος Παροχής Υπηρεσιών». Ειδικότερα, ο Όμιλος αναγνωρίζει χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο απαίτηση και έσοδο με βάση τη μέθοδο του ποσοστού ολοκλήρωσης και η απαίτηση επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος κτήσης αφαιρουμένων τυχόν ζημιών απομείωσης. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στη Σημείωση 15.

4.16 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Οι παροχές μετά τη λήξη της απασχόλησης περιλαμβάνουν εφάπαξ αποζημιώσεις συνταξιοδότησης, συντάξεις και άλλες παροχές που καταβάλλονται στους εργαζόμενους μετά την λήξη της απασχόλησης ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας τους. Οι υποχρεώσεις του Ομίλου για παροχές συνταξιοδότησης αφορούν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά. Τα προγράμματα συνταξιοδότησης που υιοθετούνται από τον Όμιλο χρηματοδοτούνται εν μέρει μέσω πληρωμών σε ασφαλιστικές εταιρίες ή σε κρατικά κοινωνικά ασφαλιστικά ιδρύματα.

(α) Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών αφορούν την καταβολή εισφορών σε Ασφαλιστικούς Φορείς, με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει νομική υποχρέωση του Ομίλου σε περίπτωση που ο Φορέας αδυνατεί να καταβάλλει την παροχή στον ασφαλιζόμενο. Η υποχρέωση του εργοδότη περιορίζεται στην καταβολή των εργοδοτικών εισφορών στους Φορείς. Η πληρωτέα εισφορά από τον Όμιλο σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζεται ως υποχρέωση μετά και την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε, ενώ οι δεδουλευμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης.

(β) Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών (Μη χρηματοδοτούμενο)

Σύμφωνα με τον Ν.2112/20 και 4093/2012 η Εταιρεία καταβάλλει στους εργαζόμενους αποζημιώσεις επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης. Το ύψος των καταβαλλόμενων

ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Η θεμελίωση δικαιώματος συμμετοχής σε αυτά τα προγράμματα, βασίζεται συνήθως στα χρόνια προϋπηρεσίας του υπαλλήλου μέχρι την συνταξιοδότηση του.

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού του προγράμματος (αποθεματικό από τις καταβολές στην ασφαλιστική εταιρία) και τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση της χρήσης 2020 το επιλεγμένο επιτόκιο ακολουθεί την τάση των Ευρωπαϊκών Ομολόγων με 10-ετή λήξη της 31ης Δεκεμβρίου 2020, το οποίο και θεωρείται συνεπές προς τις αρχές του ΔΛΠ 19, δηλαδή είναι βασισμένο σε ομόλογα αντίστοιχα ως προς το νόμισμα και την εκτιμώμενη διάρκεια σε σχέση με τις παροχές προς τους εργαζόμενους, όπως και ενδεδειγμένο για μακροχρόνιες προβλέψεις.

Ένα πρόγραμμα συγκεκριμένων παροχών καθορίζει με βάση διάφορες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας και ο μισθός, συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές. Οι προβλέψεις που αφορούν την περίοδο περιλαμβάνονται στο σχετικό κόστος προσωπικού στις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και συνίστανται από το τρέχον και παρελθόν κόστος υπηρεσίας, το σχετικό χρηματοοικονομικό κόστος, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες και τις όποιες πιθανές πρόσθετες επιβαρύνσεις. Αναφορικά με τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες, ακολουθείται το αναθεωρημένο ΔΛΠ 19, το οποίο περιλαμβάνει μια σειρά από τροποποιήσεις στην λογιστική των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, μεταξύ άλλων:

i. την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών/ζημιών στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και την οριστική εξαίρεση τους από τα αποτελέσματα της χρήσης,
ii. τη μη αναγνώριση πλέον των αναμενόμενων αποδόσεων των επενδύσεων του προγράμματος στα αποτελέσματα της χρήσης αλλά την αναγνώριση του σχετικού τόκου επί της καθαρής υποχρέωσης/(απαίτησης) της παροχής υπολογιζόμενου βάσει του προεξοφλητικού επιτοκίου που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών,
iii. την αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας στα αποτελέσματα της χρήσης την νωρίτερα εκ των ημερομηνιών τροποποίησης του προγράμματος ή όταν αναγνωρίζεται η σχετική αναδιάρθρωση ή η τερματική παροχή,
iv. λοιπές αλλαγές περιλαμβάνουν νέες γνωστοποιήσεις, όπως ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας.

(γ) Παροχές διακανονιζόμενες με συμμετοχικούς τίτλους

Ο Όμιλος παρέχει στο προσωπικό αποδοχές σε συμμετοχικούς τίτλους. Συγκεκριμένα ο Όμιλος παρέχει στο προσωπικό, βάσει εγκεκριμένου από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων προγράμματος stock option, δικαιώματα αγοράς ιδίων μετοχών της Εταιρείας.

Οι αποδοχές αυτές διακανονίζονται με την πώληση των ιδίων μετοχών από τη Εταιρεία εφόσον ο εργαζόμενος εκπληρώσει κάποιους όρους κατοχύρωσης και εξασκήσει τα δικαιώματά του. Το συνολικό ποσό της δαπάνης κατά τη διάρκεια της περιόδου ωρίμανσης του δικαιώματος καθορίζεται με βάση την εύλογη αξία του προγράμματος κατά την περίοδο που προσφέρεται το δικαίωμα. Οι προϋποθέσεις που δεν σχετίζονται με την αγορά περιλαμβάνονται στις υποθέσεις για τον καθορισμό του αριθμού των δικαιωμάτων που αναμένεται να εξασκηθούν. Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, ο Όμιλος αναθεωρεί τις εκτιμήσεις για τον αριθμό των δικαιωμάτων που αναμένεται να εξασκηθούν. Αναγνωρίζει την επίδραση της αναθεώρησης των αρχικών εκτιμήσεων, εφόσον υπάρχει, στα αποτελέσματα με ανάλογη προσαρμογή των ιδίων κεφαλαίων.

Κατά την 31.12.2020, υφίσταται ενεργό πρόγραμμα διάθεσης μετοχών της Εταιρείας και του Ομίλου (βλ. Σημείωση 34).

4.17 Μισθώσεις

Μέχρι και το 2018, οι μισθώσεις ταξινομούνταν ως χρηματοδοτικές ή λειτουργικές σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνταν κατά την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη αξία που προκύπτει μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου και της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων, καθένα εκ των οποίων προσδιορίζονταν κατά την έναρξη της μίσθωσης. Κάθε μίσθωμα επιμεριζόταν μεταξύ της υποχρέωσης και των τόκων. Οι πληρωμές των λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνταν με σταθερή μέθοδο στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Από την 01.01.2019, με βάση το ΔΠΧΑ 16 καταργείται για τον μισθωτή η ταξινόμηση των μισθώσεων σε λειτουργικές μισθώσεις και χρηματοοικονομικές μισθώσεις και όλες οι μισθώσεις αναγνωρίζονται λογιστικά ως στοιχεία «Κατάστασης Οικονομικής Θέσης», μέσω της αναγνώρισης ενός «δικαιώματος χρήσης» στοιχείων του ενεργητικού και μίας «υποχρέωσης μίσθωσης».

Αναγνώριση και αρχική επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

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

Το κόστος του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού περιλαμβάνει:

- το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης (βλ. κατωτέρω),
- τις τυχόν καταβολές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν πριν ή κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, μειωμένες με τα κίνητρα μίσθωσης που εισπράχθηκαν,
- τα αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τον μισθωτή, και
- μία εκτίμηση των δαπανών που θα βαρύνουν τον Όμιλο κατά την αποσυναρμολόγηση και την απομάκρυνση του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού, την αποκατάσταση του χώρου στον οποίον βρίσκεται το μισθωμένο στοιχείο του ενεργητικού ή την αποκατάσταση του στοιχείου του ενεργητικού όπως απαιτείται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης.

Ο Όμιλος αναλαμβάνει την υποχρέωση για τις εν λόγω δαπάνες είτε κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου είτε ως συνέπεια της χρήσης του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια μίας συγκεκριμένης περιόδου.

Αρχική επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, ο Όμιλος επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης στην παρούσα αξία των ανεξόφλητων καταβολών μισθωμάτων κατά την ημερομηνία αυτήν. Όταν το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης είναι εφικτό να προσδιοριστεί κατάλληλα, τότε οι καταβολές μισθωμάτων θα προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο αυτό. Σε διαφορετική περίπτωση χρησιμοποιείται το οριακό επιτόκιο δανεισμού του Ομίλου.

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, οι καταβολές μισθωμάτων που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης συμπεριλαμβάνουν τις παρακάτω πληρωμές για το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης, εφόσον δεν έχουν καταβληθεί κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου:

1. τις σταθερές καταβολές μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης,

2. τις τυχόν μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που εξαρτώνται από τη μελλοντική μεταβολή δεικτών ή επιτοκίων, οι οποίες επιμετρώνται αρχικά χρησιμοποιώντας την τιμή του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,

3. τα ποσά που αναμένεται να καταβάλλει ο Όμιλος ως εγγυήσεις υπολειμματικής αξίας,

4. την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς εφόσον είναι ουσιαστικά βέβαιο ότι ο Όμιλος θα εξασκήσει το δικαίωμα, και

5. τις καταβολές ποινών για τον τερματισμό της μίσθωσης, εάν η μισθωτική περίοδος αντανακλά την εξάσκηση του δικαιώματος του Ομίλου για τον τερματισμό της μίσθωσης.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερη επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, ο Όμιλος επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού με το μοντέλο του κόστους.

Ο Όμιλος επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος μείον τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και σωρευμένες ζημιές απομείωσης και προσαρμοσμένο για τυχόν μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης,

Ο Όμιλος εφαρμόζει τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 16 αναφορικά με την απόσβεση του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού, το οποίο και εξετάζει για τυχόν απομείωση.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, ο Όμιλος επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης, ως ακολούθως:

1. αυξάνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης,

2. μειώνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά τα μισθώματα που έχουν καταβληθεί, και

3. επιμετρώντας εκ νέου την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά τυχόν επανεκτίμηση ή τροποποίηση της μίσθωσης.

Το χρηματοοικονομικό κόστος μίας υποχρέωσης μίσθωσης κατανέμεται κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου με τέτοιον τρόπο, ούτως ώστε να προκύπτει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο επί του ανεξόφλητου υπολοίπου της υποχρέωσης.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, ο Όμιλος αναγνωρίζει στα κέρδη ή στις ζημιές (με εξαίρεση την περίπτωση που οι δαπάνες περιλαμβάνονται στην λογιστική αξία ενός άλλου στοιχείου του ενεργητικού για το οποίο εφαρμόζονται άλλα σχετικά Πρότυπα) και τα δύο παρακάτω στοιχεία:

1. το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης, και

2. τις μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης κατά την περίοδο που λαμβάνει χώρα το γεγονός που ενεργοποιεί τις εν λόγω καταβολές.

Ο Όμιλος ως εκμισθωτής

Ο Όμιλος εισπράττει ενοίκια από τις λειτουργικές μισθώσεις των επενδυτικών του ακινήτων. Τα έσοδα από ενοίκια αναγνωρίζονται σταδιακά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

4.18 Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν αναμένεται με βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και ο Όμιλος θα συμμορφωθεί με όλους τους σχετικούς προβλεπόμενους όρους.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες σχετίζονται με την επιδότηση ενσώματων παγίων στοιχείων, αναγνωρίζονται όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και όλοι οι σχετικοί όροι θα τηρηθούν. Οι επιχορηγήσεις αυτές καταχωρούνται σε λογαριασμό αναβαλλόμενου εσόδου και μεταφέρονται στην στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της περιόδου βάσει της αναμενόμενης ωφέλιμης διάρκειας ζωής του περιουσιακού στοιχείου που επιχορηγήθηκε.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα, καταχωρούνται σε μεταβατικούς λογαριασμούς και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της περιόδου που απαιτείται έτσι ώστε να αντιστοιχίζονται με τα έξοδα που προορίζονται να αποζημιώσουν.

Ειδικά ο Όμιλος, όσον αφορά την επιχορήγηση των παραχωρήσεων των αυτοκινητοδρόμων αναγνώρισε το σύνολο της Χρηματοδοτικής Συμβολής ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, που εγκρίθηκε μέσω της Σύμβασης Παραχώρησης, αφαιρετικά του άυλου περιουσιακού στοιχείου που έχει δημιουργηθεί βάσει της ίδια σύμβασης και αποσβένεται την ίδια περίοδο και με τρόπο αντίστοιχο της μεταφοράς στα αποτελέσματα της λογιστικής αξίας του άυλου στοιχείου.

4.19 Προβλέψεις, Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες απαιτήσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων και μπορεί να πραγματοποιηθεί μία αξιόπιστη εκτίμηση του ποσού της υποχρέωσης. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για διευθέτηση της υποχρέωσης.

Όταν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, το ποσό της πρόβλεψης αποτελεί η παρούσα αξία των εξόδων που αναμένονται να απαιτηθούν προκειμένου να τακτοποιηθεί η υποχρέωση.

Αν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα απαιτηθεί μία εκροή πόρων προκειμένου να διακανονιστεί μια υποχρέωση για την οποία έχει ήδη σχηματισθεί πρόβλεψη, τότε αυτή αναστρέφεται.

Σε περιπτώσεις όπου η εκροή οικονομικών πόρων ως αποτέλεσμα παρουσών δεσμεύσεων θεωρείται μη πιθανή, ή το ποσό της πρόβλεψης δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, δεν αναγνωρίζεται καμία υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Πιθανές εισροές από οικονομικά οφέλη για τον Όμιλο που δεν πληρούν ακόμη τα κριτήρια ενός περιουσιακού στοιχείου θεωρούνται ενδεχόμενες απαιτήσεις και γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

Προβλέψεις για βαριά συντήρηση αυτοκινητοδρόμων

Όσον αφορά τις προβλέψεις των παραχωρήσεων και πιο συγκεκριμένα για την πρόβλεψη για την υποχρέωση αποκατάστασης ή συντήρησης βάσει της σύμβασης παραχώρησης ο Όμιλος έχει συμβατικές υποχρεώσεις που πρέπει να εκπληρώσει ως όρο για τη λήψη της άδειάς του (α) να διατηρεί την υποδομή σε ένα καθορισμένο επίπεδο χρησιμότητας ή (β) να αποκαταστήσει την υποδομή σε μια καθορισμένη κατάσταση πριν την παραδώσει στην παραχωρούσα αρχή κατά τη λήξη της συμφωνίας παραχώρησης του δικαιώματος παροχής υπηρεσιών.

Αυτές οι συμβατικές υποχρεώσεις για διατήρηση ή αποκατάσταση της υποδομής αναγνωρίζονται και επιμετρώνται με βάση την καλύτερη δυνατή εκτίμηση των δαπανών που θα απαιτούνταν προκειμένου να καλυφθεί η παρούσα υποχρέωση κατά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων, εφόσον η υποχρέωση συντήρησης και αποκατάστασης προκύπτει ως αποτέλεσμα της χρήσης κατά τη φάση της υπηρεσίας λειτουργίας. Οι υπηρεσίες κατασκευής ή αναβάθμισης καταλογίζονται στα συμβατικά έσοδα και έξοδα.

Προβλέψεις αποκατάστασης φυσικού τοπίου

Στις προβλέψεις αποκατάστασης φυσικού τοπίου, Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις προβλέψεις που διενεργούν οι οικονομικές οντότητες του ενεργειακού τομέα του Ομίλου για την αποξήλωση των ανεμογεννητριών από τα Αιολικά Πάρκα και την αποκατάσταση του περιβάλλοντος χώρου. Οι

προβλέψεις αποξήλωσης και αποκατάστασης αντανακλούν την παρούσα αξία, κατά την ημερομηνία αναφοράς, του εκτιμώμενου κόστους, μειωμένου κατά την εκτιμώμενη υπολειμματική αξία των ανακτήσιμων υλικών. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και προσαρμόζονται προκειμένου να απεικονίζουν τη παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να εκταμιευθεί για την εκκαθάριση της υποχρέωσης αποξήλωσης και αποκατάστασης. Η σχετική πρόβλεψη αναγνωρίζεται σε αύξηση του κόστους κτήσης των ανεμογεννητριών και αποσβένεται με βάση τη σταθερή μέθοδο εντός της 25ετούς διάρκειας της σύμβασης παραγωγής ενέργειας. Η απόσβεση - έξοδο των κεφαλαιοποιηθέντων δαπανών αποξήλωσης και αποκατάστασης περιλαμβάνεται στη κατάσταση αποτελεσμάτων μαζί με τις αποσβέσεις των Αιολικών Πάρκων. Τυχόν μεταβολές στις εκτιμήσεις αναφορικά με το εκτιμώμενο κόστος ή με το προεξοφλητικό επιτόκιο προστίθενται ή αφαιρούνται αντίστοιχα στο κόστος του παγίου. Η επίδραση της προεξόφλησης του εκτιμώμενου κόστους καταχωρείται στα αποτελέσματα ως έξοδο τόκου.

Περαιτέρω, στις συγκεκριμένες προβλέψεις περιλαμβάνονται και ορισμένες προβλέψεις των οικονομικών οντοτήτων του βιομηχανικού τομέα του Ομίλου, με σκοπό την κάλυψη των δαπανών αποκατάστασης του φυσικού τοπίου, όπου εγκαθιστούν μονάδες παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας και εκμετάλλευσης λατομείων, με το πέρας της εκμετάλλευσης, η οποία διαρκεί 20-30 έτη, σύμφωνα με τις ληφθείσες άδειες από το κράτος.

4.20 Έσοδα

Σύμφωνα με το ΔΧΠΑ 15, καθιερώνεται ένα μοντέλο πέντε βημάτων για τον προσδιορισμό των εσόδων από συμβόλαια με πελάτες:

1. Προσδιορισμός της (των) σύμβασης (συμβάσεων) με τον πελάτη.
2. Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης.
3. Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής
4. Επιμερισμός της τιμής συναλλαγής στις υποχρεώσεις εκτέλεσης της σύμβασης.
5. Αναγνώριση εσόδου όταν (ή καθώς) ο Όμιλος ικανοποιεί τις υποχρεώσεις εκτέλεσης.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται στο ποσό κατά το οποίο μία οντότητα προσδοκά να έχει ως αντάλλαγμα για τη μεταβίβαση των αγαθών ή των υπηρεσιών σε έναν αντισυμβαλλόμενο. Κατά την ανάθεση μιας σύμβασης καθορίζεται και η λογιστική παρακολούθηση των επιπρόσθετων εξόδων καθώς και των άμεσων εξόδων που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της σύμβασης αυτής.

Ως έσοδο ορίζεται το ποσό το οποίο μία οικονομική οντότητα αναμένει να δικαιούται ως αντάλλαγμα για τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που μεταβίβασε σε έναν πελάτη. Εάν το υποσχόμενο αντάλλαγμα σε μια σύμβαση περιλαμβάνει μεταβλητό ποσό, η οικονομική οντότητα εκτιμά το ποσό του ανταλλάγματος που θα δικαιούται έναντι της μεταβίβασης των υποσχόμενων αγαθών ή υπηρεσιών στον πελάτη. Το ποσό ανταλλάγματος μπορεί να μεταβάλλεται λόγω εκπτώσεων, επιδοτήσεων τιμής, επιστροφών χρημάτων, πιστώσεων, μειώσεων τιμής, κινήτρων, πρόσθετων παροχών απόδοσης, κυρώσεων ή άλλων παρόμοιων στοιχείων. Το υποσχόμενο αντάλλαγμα μπορεί επίσης να μεταβάλλεται, εάν το δικαίωμα μιας οικονομικής οντότητας επί του ανταλλάγματος εξαρτάται από την επέλευση ή μη επέλευση μελλοντικού γεγονότος. Για παράδειγμα, ένα ποσό

ανταλλάγματος θα είναι μεταβλητό, εάν το προϊόν έχει πωληθεί με δικαίωμα επιστροφής ή εάν έχει δοθεί υπόσχεση σταθερού ποσού ως πρόσθετη παροχή απόδοσης για την επίτευξη συγκεκριμένου ορόσημου.

Η μεταβλητότητα που σχετίζεται με το αντάλλαγμα που υπόσχεται ένας πελάτης δύναται να αναφέρεται ρητά στη σύμβαση. Η οικονομική οντότητα εκτιμά το ποσό του μεταβλητού ανταλλάγματος χρησιμοποιώντας μία από τις ακόλουθες μεθόδους, αναλόγως ποια μέθοδος θεωρεί ότι προβλέπει καλύτερα το ποσό του ανταλλάγματος που θα δικαιούται:

α) Εκτιμώμενη αξία —η εκτιμώμενη αξία ισούται με το άθροισμα των σταθμισμένων βάσει πιθανοτήτων ποσών σε ένα εύρος πιθανών ποσών ανταλλάγματος. Η εκτιμώμενη αξία αποτελεί κατάλληλη εκτίμηση του ποσού μεταβλητού ανταλλάγματος, εάν η οικονομική οντότητα έχει μεγάλο αριθμό συμβάσεων με παρεμφερή χαρακτηριστικά.

β) Το πιθανότερο ποσό —το πιθανότερο ποσό είναι το μοναδικό πιθανότερο ποσό σε ένα εύρος πιθανών ποσών ανταλλάγματος (ήτοι, η μοναδική πιθανότερη έκβαση της σύμβασης). Το πιθανότερο ποσό αποτελεί κατάλληλη εκτίμηση του ποσού μεταβλητού ανταλλάγματος, εάν η σύμβαση έχει μόνο δύο πιθανές εκβάσεις (για παράδειγμα, η οικονομική οντότητα εξασφαλίζει πρόσθετη παροχή απόδοσης ή όχι).

Ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν έσοδα όταν ικανοποιούν την εκτέλεση της συμβατικής υποχρέωσης, μεταβιβάζοντας τα αγαθά ή τις υπηρεσίες βάσει της υποχρέωσης αυτής. Η απόκτηση του ελέγχου από τον πελάτης γίνεται όταν έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει τη χρήση και να αντλεί ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από αυτό το αγαθό ή την υπηρεσία. Ο έλεγχος μεταβιβάζεται κατά τη διάρκεια μιας περιόδου ή σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή. Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο έλεγχος του αγαθού μεταφέρεται στον πελάτη, συνήθως κατά την παράδοσή σε αυτόν, και δεν υπάρχει καμία υποχρέωση που θα μπορούσε να επηρεάσει την αποδοχή του αγαθού από τον πελάτη.

Δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται με την πάροδο του χρόνου

Ο Όμιλος αναγνωρίζει έσοδο για μία δέσμευση εκτέλεσης που εκπληρώνεται με την πάροδο του χρόνου, μόνο εάν μπορεί εύλογα να επιμετρήσει την πρόοδό της ως προς την πλήρη εκπλήρωση της εν λόγω δέσμευσης. Ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να επιμετρήσει εύλογα την πρόοδο ως προς την πλήρη εκπλήρωση μίας δέσμευσης εκτέλεσης, όταν δεν διαθέτει τις αξιόπιστες πληροφορίες που απαιτούνται προκειμένου να εφαρμόσει την κατάλληλη μέθοδο επιμέτρησης της προόδου. Σε ορισμένες περιπτώσεις (π.χ. κατά τη διάρκεια των αρχικών σταδίων μίας σύμβασης), η οικονομική οντότητα μπορεί να μην είναι σε θέση να επιμετρήσει εύλογα το αποτέλεσμα μίας δέσμευσης εκτέλεσης, ωστόσο αναμένει τουλάχιστον να ανακτήσει τα κόστη που επωμίστηκε για την εκπλήρωσή της.

Στις περιπτώσεις αυτές, η οικονομική οντότητα θα πρέπει να αναγνωρίσει έσοδα μόνο στην έκταση του κόστους που πραγματοποιήθηκε, μέχρι να είναι σε θέση να επιμετρήσει εύλογα το αποτέλεσμα της δέσμευσης εκτέλεσης.

Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται την λογιστική περίοδο την όποια οι υπηρεσίες παρέχονται και επιμετρώνται σύμφωνα με τη φύση των υπηρεσιών που θα παρασχεθούν. Η απαίτηση

από τον πελάτη αναγνωρίζεται όταν υπάρχει ένα άνευ προϋποθέσεων δικαίωμα να λάβει η οικονομική οντότητα το τίμημα για τις εκτελεσμένες υποχρεώσεις της σύμβασης προς τον πελάτη.

Το συμβατικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται όταν ο Όμιλος ή η Εταιρία έχει ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις του προς τον αντισυμβαλλόμενο, πριν αυτός πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή, για παράδειγμα όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα του Ομίλου ή της Εταιρίας για την έκδοση τιμολογίου. Η συμβατική υποχρέωση αναγνωρίζεται όταν ο Όμιλος ή η Εταιρία λαμβάνει τίμημα από τον αντισυμβαλλόμενο ως προκαταβολή ή όταν διατηρεί δικαίωμα επί ενός τιμήματος το οποίο είναι αναβάλλετε πριν την εκτέλεση των υποχρεώσεων της σύμβασης και τη μεταφορά των αγαθών ή των υπηρεσιών. Η συμβατική υποχρέωση από αναγνωρίζεται όταν εκτελεστούν οι υποχρεώσεις της σύμβασης και το έσοδο καταγραφεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή

Όταν μία δέσμευση εκτέλεσης δεν εκπληρώνεται με την πάροδο του χρόνου (σύμφωνα με τα όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω), τότε η οικονομική οντότητα εκπληρώνει τη δέσμευση εκτέλεσης σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή. Για τον προσδιορισμό της χρονικής στιγμής κατά την οποία ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο ενός υποσχόμενου στοιχείου του ενεργητικού και η οικονομική οντότητα εκπληρώνει μία δέσμευση εκτέλεσης, η οικονομική οντότητα εξετάζει τις απαιτήσεις για την απόκτηση ελέγχου, σύμφωνα με τα όσα αναλυτικά αναφέρονται στις διατάξεις του ΔΠΧΑ 15.

Οι βασικές κατηγορίες εσόδων που αναγνωρίζονται από δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται με την πάροδο του χρόνου, για τον Όμιλο είναι οι εξής:

i. Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες που αφορούν σε κατασκευαστικές δραστηριότητες

Αφορά σε έσοδα από συμβάσεις με πελάτες και προκύπτουν από δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται με την πάροδο του χρόνου. Οι θυγατρικές και κοινοπραξίες που αναλαμβάνουν την εκτέλεση κατασκευών, αναγνωρίζουν τα έσοδα από τις κατασκευαστικές συμβάσεις στα φορολογικά τους βιβλία με βάση τις τιμολογήσεις που γίνονται στους πελάτες, οι οποίες προκύπτουν από σχετικές τμηματικές πιστοποιήσεις εκτέλεσης έργων που εκδίδονται από τους υπόλογους μηχανικούς και ανταποκρίνονται στις εκτελεσθείσες εργασίες έως την εκάστοτε ημερομηνία κλεισίματος. Για λόγους συμμόρφωσης με τα ΔΠΧΑ, τα έσοδα από την κατασκευαστική δραστηριότητα λογιστικοποιούνται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις σταδιακά κατά τη διάρκεια εκτέλεσης της κατασκευής, με βάση τη μέθοδο επιμέτρησης προόδου βάσει των εισροών (imput method) σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες».

Οι μέθοδοι επιμέτρησης της προόδου βάσει των εισροών (input method) αναγνωρίζει έσοδα, με βάση τις προσπάθειες της οικονομικής οντότητας ή τις εισροές ως προς την εκπλήρωση μίας δέσμευσης εκτέλεσης (για παράδειγμα, οι πόροι που καταναλώθηκαν, οι ώρες εργασίας που δαπανήθηκαν, τα κόστη που πραγματοποιήθηκαν, ο χρόνος που δαπανήθηκε ή οι ώρες λειτουργίας των μηχανημάτων που αναλώθηκαν), σε σχέση με το σύνολο των αναμενόμενων εισροών για την εκπλήρωση της εν λόγω δέσμευσης εκτέλεσης.

ii. Πώληση αγαθών

Τα έσοδα από την πώληση αγαθών, μετά την αφαίρεση των εκπτώσεων τζίρου, κινήτρων πωλήσεων και του αναλογούντος ΦΠΑ, αναγνωρίζονται όταν μεταφέρονται στον αγοραστή οι σημαντικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από την ιδιοκτησία των αγαθών.

iii. Έσοδα σταθμών αυτοκινήτων

Αφορά σε έσοδα από συμβάσεις με πελάτες και προκύπτουν από δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται με την πάροδο του χρόνου. Τα έσοδα αυτά προέρχονται από τις παραχωρήσεις λειτουργίας σταθμών αυτοκινήτων. Ως έσοδα αναγνωρίζονται οι πραγματοποιούμενες εισπράξεις.

iv. Έσοδα από πώληση Ηλεκτρικής Ενέργειας

Αφορά σε έσοδα από συμβάσεις με πελάτες και προκύπτουν από δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται με την πάροδο του χρόνου. Τα έσοδα από πώληση Ηλεκτρικής Ενέργειας λογίζονται στη χρήση την οποία αφορούν. Κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων λογίζονται ως έσοδα εισπρακτέα μη τιμολογηθέντα, τα έσοδα από ηλεκτρική ενέργεια αγορασθείσα από τον ΛΑΓΗΕ ή άλλο πελάτη που δεν έχουν ακόμη τιμολογηθεί. Επιπλέον οι αναμενόμενες εισπράξεις από παραγωγή ενέργειας στα πλαίσια συμβάσεων πώλησης ενέργειας που εμπεριέχουν, σύμφωνα με την ΕΔΔΠΧΑ 4, στοιχεία μίσθωσης αναγνωρίζονται στα έσοδα αναλογικά κατά τη διάρκεια της σύμβασης στο βαθμό που οι εισπράξεις αυτές αφορούν την σύμβαση μίσθωσης. Μια σύμβαση πώλησης ενέργειας θεωρείται ότι εμπεριέχει όρους μίσθωσης όταν αφορά στο σύνολο της ενέργειας που παράγεται από μια συγκεκριμένη εγκατάσταση του Ομίλου και η τιμή ανά μονάδα ενέργειας δεν είναι ούτε σταθερή καθ' όλη τη διάρκεια της σύμβασης, ούτε αντιπροσωπεύει την τιμή της αγοράς κατά την ημερομηνία παραγωγής.

Για τα αιολικά πάρκα του Ομίλου που λειτουργούν στις ΗΠΑ και πωλούν την παραγόμενη ηλεκτρική ενέργεια σε συγκεκριμένες αγορές ενέργειας στις ΗΠΑ (ERCOT) σε τιμές αγοράς τα έσοδα από την πώληση ηλεκτρικής ενέργειας αναγνωρίζονται με βάση την ποσότητα ηλεκτρικής ενέργειας που παραδίδεται σε τιμές αγοράς για συναλλαγές επί τόπου, όταν πληρούνται όλα τα κριτήρια αναγνώρισης εσόδων. Ο Όμιλος προκειμένου να μειώσει την έκθεσή του στις μεταβολές των τιμών ενέργειας στις συγκεκριμένες αγορές χρησιμοποιεί παράγωγα μέσα που περιγράφονται στη σημείωση 4.13.6 ανωτέρω.

Το προϊόν της εκκαθάρισης των εν λόγω παραγώγων περιλαμβάνεται στα έσοδα από πώληση ηλεκτρικής ενέργειας. Για τα παράγωγα που δεν πληρούν τα κριτήρια της λογιστικής αντιστάθμισης ταμειακών ροών, αλλά που παρόλα αυτά χρησιμοποιούνται για να μειώσουν την έκθεση στον κίνδυνο μεταβολής των εσόδων, στο Κύκλο Εργασιών περιλαμβάνεται και τα μη πραγματοποιημένα κέρδη/ζημιές από την αποτίμηση της αξίας τους.

Τα Πιστοποιητικά προέλευσης για την ενέργεια (Renewable Energy Credits ("RECs")) ή /και Green Certificates αποτελούν οικονομικό όφελος που επιτυγχάνεται με τη λειτουργία ενός αιολικού πάρκου. Τα RECs δημιουργούνται από την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας των αιολικών πάρκων και μπορούν να πουληθούν είτε μέσω οργανωμένων αγορών REC's είτε απευθείας σε μεμονωμένους αγοραστές βάσει συμβάσεων. Τα RECs που διακρατούνται προς πώληση

ταξινομούνται γενικά ως αποθέματα τα οποία θα αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους. Τα έσοδα από την πώληση των RECs αναγνωρίζονται στον Κύκλο Εργασιών.

v. Έσοδα από φορολογικά ωφελήματα

Η αξία των φορολογικών ωφελημάτων αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης. Η αξία των φορολογικών ζημιών, που αποδίδονται στον Tax Equity Invenstor, αναγνωρίζεται στα λοιπά έσοδα της χρήσης, σε αναλογική βάση σύμφωνα με την εκτιμώμενη περίοδο της παραμονής του επενδυτή στο επενδυτικό σχήμα, ενώ η αξία των Production Tax Credits (PTCs), τα οποία συνδέονται με την ετήσια παραγωγή ενέργειας του αιολικού πάρκου, αναγνωρίζεται σε κάθε χρήση βάσει της πραγματικής παραγωγής σε όφελος του κύκλου εργασιών.

vi. Έσοδα από Συμβάσεις Παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων

Τα έσοδα αναλύονται σε δύο επιμέρους υποκατηγορίες, ήτοι (α) στα έσοδα από την κατασκευή των έργων παραχώρησης και (β) στα έσοδα από την εκμετάλλευση των έργων παραχώρησης.

Σύμφωνα με τις συμβάσεις παραχώρησης, εταιρείες του Ομίλου έχουν αναλάβει τη μελέτη, κατασκευή, χρηματοδότηση, λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση των έργων «Αυτοκινητόδρομος Ιονία Οδός από Αντίρριο μέχρι Ιωάννινα, ΠΑΘΕ Αθήνα (Α/Κ Μεταμόρφωσης) – Μαλιακός (Σκάρφεια) και Συνδετήριο Κλάδος του ΠΑΘΕ Σχηματάρι – Χαλκίδα» και «Αυτοκινητόδρομος Κεντρικής Ελλάδας (Ε65)».

Βάσει της Διερμηνείας 12 των ΔΠΧΑ «Συμφωνίες για Παραχώρηση Δικαιώματος Παροχής Υπηρεσιών», τα έσοδα από κατασκευαστικές συμβάσεις αναγνωρίζονται σύμφωνα με τη μέθοδο επιμέτρησης της προόδου βάσει των εισροών (imput method) όπως αυτή ορίζεται στο ΔΠΧΑ 15 και αναλύεται στο σημείο (i) ανωτέρω.

Τα έσοδα από την εκμετάλλευση των έργων παραχώρησης αναγνωρίζονται βάσει του μοντέλου του άυλου περιουσιακού στοιχείου και του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού και αφορούν σε:

(α) έσοδα από την είσπραξη διοδίων μέσω των συστημάτων χειροκίνητης ή ηλεκτρονικής πληρωμής διοδίων καθώς και

(β) έσοδα από τη μίσθωση Σταθμών Εξυπηρέτησης Αυτοκινήτων (Σ.Ε.Α.) ή άλλων χώρων.

Όπως ορίζεται στη Σημείωση 15, σύμφωνα με το μοντέλο του άυλου στοιχείου του ενεργητικού, ο Όμιλος αναγνωρίζει ένα έσοδο, στον βαθμό που αποκτά δικαίωμα να χρεώνει τους χρήστες των υποδομών κοινής ωφελείας. Ο Όμιλος αναγνωρίζει το εισπραχθέν ή εισπρακτέο δικαίωμα εκ μέρους του φορέα εκμετάλλευσης στην εύλογη αξία του, που θεωρείται ότι είναι οι πληρωμές που έχει λάβει από τους χρήστες των υποδομών, βάσει της αρχής του δεδουλευμένου.

Στις σχετικές συμβάσεις παραχώρησης αναφέρονται όλα τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις σε σχέση με τις υποδομές και τις υπηρεσίες που παρέχονται.

vii. Έσοδα από την κατασκευή και πώληση ακινήτων

Αφορά σε έσοδα από συμβάσεις με πελάτες και προκύπτουν από δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται με την πάροδο του χρόνου. Τα υπό κατασκευή ακίνητα κυριότητας του Ομίλου εμφανίζονται ως αποθέματα. Από το αντίτιμο των διενεργούμενων με οριστικό συμβολαιογραφικό έγγραφο ή με συμβολαιογραφικό προσύμφωνο πωλήσεων (δεδομένου ότι οι σχετικοί κίνδυνοι στο πλαίσιο των εγγυητικών ευθυνών της εταιρείας καλύπτονται ασφαλιστικά), αναγνωρίζεται στα έσοδα κάθε χρήσης το τμήμα που αναλογεί στο πραγματοποιούμενο μέχρι το τέλος της ίδιας χρήσεως αντίστοιχο κόστος ανέγερσης του πωληθέντος κτιρίου ή τμήματός του, με βάση τη μέθοδο της τμηματικής περαιώσεως.

viii. Έσοδα από Ενοίκια

Αφορά σε έσοδα από συμβάσεις με πελάτες και προκύπτουν από δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται με την πάροδο του χρόνου. Τα έσοδα από ενοίκια (λειτουργικές μισθώσεις) αναγνωρίζονται με την ευθεία μέθοδο σύμφωνα με τους όρους του μισθωτηρίου συμβολαίου.

ix. Μερίσματα

Τα μερίσματα λογίζονται όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξής τους, είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη που συνδέονται με τη συναλλαγή θα εισρεύσουν στην οικονομική οντότητα και το ποσό του εσόδου μπορεί να υπολογιστεί με αξιοπιστία.

x. Τόκοι

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

xi. Έσοδα από λοιπές συμβάσεις παραχώρησης ΣΔΙΤ

Κατά το στάδιο της κατασκευής, τα έσοδα αναγνωρίζονται με βάση το ποσοστό ολοκλήρωσης, σύμφωνα με την λογιστική πολιτική του Ομίλου για την αναγνώριση εσόδων από κατασκευαστικά συμβόλαια.

Κατά το στάδιο της λειτουργίας, τα έσοδα αναγνωρίζονται στην περίοδο που παρέχονται οι σχετικές υπηρεσίες από τον Όμιλο. Στην περίπτωση που μια σύμβαση παραχώρησης περιλαμβάνει έσοδα για περισσότερες από μια υπηρεσίες, τότε το συμβατικό τίμημα κατανέμεται στις διαφορετικές υπηρεσίες με βάση τις σχετικές εύλογες αξίες των παρεχόμενων υπηρεσιών.

4.21 Φόρος εισοδήματος

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους, τους αναβαλλόμενους φόρους και τις διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων.

Τρέχουσα Φορολογία Εισοδήματος

Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται βάσει των φορολογικών Καταστάσεων Οικονομικής Θέσης κάθε μιας εκ των εταιρειών που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα ή άλλα φορολογικά πλαίσια εντός των οποίων λειτουργούν οι θυγατρικές εξωτερικού. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της κάθε εταιρείας όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους, και υπολογίζεται σύμφωνα με τους θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές.

Αναβαλλόμενη Φορολογία Εισοδήματος

Αναβαλλόμενοι φόροι είναι οι φόροι ή οι φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά βάρη ή οφέλη που προκύπτουν στην χρήση αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές χρήσεις.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων.

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή υποχρέωσης σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method) σε όλες τις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία των Οικονομικών καταστάσεων μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία οικονομικών καταστάσεων και μειώνονται στο βαθμό που δε θεωρείται πιθανόν ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μέρος ή το σύνολο των απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος μπορεί να χρησιμοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ τη χρήση που η απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν κατά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, χρήση.

Ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με στοιχεία τα οποία έχουν αναγνωρισθεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα αναγνωρίζεται, επίσης, στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

4.22 Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή (ΚΑΜ) υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών που είναι σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια κάθε έτους, εξαιρώντας τον μέσο όρο των κοινών μετοχών που αποκτήθηκαν από τον όμιλο ως ίδιες μετοχές.

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος που αποδίδεται στους μετόχους με τον μέσο σταθμισμένο αριθμό των μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια του έτους.

4.23 Μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά και διανομή μερισμάτων

Οι κοινές ονομαστικές μετοχές καταχωρούνται ως στοιχεία της καθαρής θέσης. Κόστος που σχετίζεται άμεσα με στοιχείο της καθαρής θέσης καθαρό από την επίδραση φόρου, παρακολουθείται αφαιρετικά του Υπολοίπου Κερδών εις Νέο της καθαρής θέσης. Σε αντίθετη περίπτωση το εν λόγω ποσό αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Στις περιπτώσεις που η Εταιρεία ή οι θυγατρικές της αγοράσουν μέρος του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρεία (ίδιες μετοχές), το ποσό που καταβλήθηκε συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε δαπάνης, καθαρό από φόρους, εμφανίζεται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια, μέχρι ακύρωσης ή πώλησης των μετοχών. Ο αριθμός των ιδίων μετοχών που κατέχονται από την Εταιρεία δεν μειώνει τον αριθμό των μετοχών που βρίσκονται σε κυκλοφορία, ωστόσο επηρεάζει τον αριθμό των μετοχών που περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των κερδών ανά μετοχή. Οι ίδιες μετοχές που κατέχονται από την Εταιρεία δεν ενσωματώνουν δικαίωμα είσπραξης μερίσματος.

Κατά την 31.12.2020 ο Όμιλος είχε στην κατοχή του συνολικά 6.550.269 ίδιες μετοχές (Σημείωση 33).

Ειδικότερα τα αποθεματικά διακρίνονται σε:

Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με τον Ελληνικό εμπορικό νόμο, οι εταιρίες πρέπει να μεταφέρουν κατ' ελάχιστο 5% των ετήσιων καθαρών κερδών τους σε τακτικό αποθεματικό, μέχρις ότου αυτό το αποθεματικό να γίνει ίσο με το 1/3 του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Αυτό το αποθεματικό δεν μπορεί να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια της δραστηριότητας της Εταιρείας.

Αποθεματικά αναπτυξιακών και φορολογικών νόμων και λοιπά αφορολόγητα αποθεματικά

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 ταμειακών ροών

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 εισοδήματα.

Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών από ενσωμάτωση επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εξωτερικού

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.

Αποθεματικά για ίδιες μετοχές

Η Εταιρεία έχει προβεί σε διαδοχικές αγορές ιδίων μετοχών υλοποιώντας το εγκεκριμένο πρόγραμμα αγοράς ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 49 του Ν.4548/18. Η συνολική αξία των αγορών αυτών εμφανίζεται στα αποθεματικά ως αφαιρετικό στοιχείο Ιδίων Κεφαλαίων.

Λοιπά αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά αποτελούνται κατά κύριο λόγο από αναλογιστικές ζημιές συνταξιοδοτικών προγραμμάτων.

Η κατηγορία λοιπά αποθεματικά περιλαμβάνει:

(1) 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.

(2) Μεταβολές στην εύλογη αξία των επενδύσεων που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους.

Τα μερίσματα που διανέμονται προς τους μετόχους της Εταιρείας, αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις ως υποχρέωση κατά την περίοδο εκείνη στην οποία η πρόταση διανομής της Διοίκησης εγκρίνεται από την ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Επίσης, κατά την ίδια χρονική στιγμή απεικονίζεται στις Οικονομικές Καταστάσεις η επίδραση της εγκριθείσας από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων διάθεσης των αποτελεσμάτων και ο τυχόν σχηματισμός αποθεματικών.

4.24 Απόκτηση οικονομικών οντοτήτων που δεν αποτελούν «επιχείρηση» σύμφωνα με τον ορισμό του ΔΠΧΑ 3 – Απόκτηση στοιχείων του ενεργητικού

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», ο Όμιλος προσδιορίζει εάν μία συναλλαγή ή άλλο γεγονός αποτελεί συνένωση επιχειρήσεων σύμφωνα με τον σχετικό ορισμό του Προτύπου, δηλαδή σύμφωνα με το εάν τα αποκτηθέντα στοιχεία του ενεργητικού και οι αναληφθείσες υποχρεώσεις αποτελούν μία «επιχείρηση». Στην περίπτωση που τα αποκτηθέντα στοιχεία του ενεργητικού δεν αποτελούν επιχείρηση, τότε ο Όμιλος αντιμετωπίζει λογιστικά τη συναλλαγή ή άλλο γεγονός, ως απόκτηση ενός στοιχείου του ενεργητικού. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3, με τον όρο «επιχείρηση» νοείται ένα ολοκληρωμένο σύνολο δραστηριοτήτων και στοιχείων του ενεργητικού, το οποίο είναι δυνατό να καθοδηγείται και να διευθύνεται με σκοπό την απόδοση με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους απευθείας στους επενδυτές ή σε άλλους ιδιοκτήτες, σε μέλη ή σε συμμετέχοντες. Ο λογιστικός χειρισμός μίας συνένωσης επιχειρήσεων (βλ. λογιστική πολιτική 4.2 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» δεν έχει εφαρμογή κατά την απόκτηση ενός στοιχείου του ενεργητικού (ή μίας ομάδας στοιχείων του ενεργητικού) τα οποία δεν αποτελούν «επιχείρηση».

Στο πλαίσιο αυτό, κατά την περίπτωση εξαγοράς οικονομικών οντοτήτων που δεν πληρούν τον ορισμό «επιχείρηση» του ΔΠΧΑ 3:

- Ο αποκτών προσδιορίζει και αναγνωρίζει τα επιμέρους αποκτηθέντα αναγνωρίσιμα στοιχεία του ενεργητικού (συμπεριλαμβανομένων εκείνων των στοιχείων του ενεργητικού που ικανοποιούν τον ορισμό και τα κριτήρια αναγνώρισης των άυλων στοιχείων του ενεργητικού του ΔΛΠ 38) και τις αναληφθείσες υποχρεώσεις. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3.2(β), το κόστος της ομάδας θα πρέπει να επιμεριστεί στα επιμέρους αναγνωρίσιμα στοιχεία του ενεργητικού και στις υποχρεώσεις με βάση τις σχετικές εύλογες αξίες τους κατά την ημερομηνία της εξαγοράς.
- Δεν αναγνωρίζεται από τη συναλλαγή, υπεραξία ή κέρδος από αγορά ευκαιρίας. Το κόστος του αποκτώμενου στοιχείου του ενεργητικού (ή της ομάδας στοιχείων του ενεργητικού) επιμερίζεται στα επιμέρους αναγνωρίσιμα στοιχεία του ενεργητικού και στις υποχρεώσεις με βάση τις σχετικές εύλογες αξίες τους κατά την ημερομηνία της εξαγοράς.
- Σύμφωνα με το ΔΛΠ 12.15, δεν επιτρέπεται η αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας κατά την αρχική αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μίας υποχρέωσης σε μία συναλλαγή που δεν είναι συνένωση επιχειρήσεων. Στο πλαίσιο αυτό, κατά την απόκτηση στοιχείων του ενεργητικού δεν αναγνωρίζεται αναβαλλόμενη φορολογία.
- Τα κόστη που σχετίζονται με την απόκτηση των στοιχείων του ενεργητικού (π.χ. αμοιβές συμβούλων, νομικών, λογιστών, εκτιμητών και άλλες επαγγελματικές και συμβουλευτικές αμοιβές) αναγνωρίζονται ως έξοδα και επιβαρύνουν τα κέρδη ή τις ζημίες της περιόδου στην οποία πραγματοποιούνται.

Το τυχόν ενδεχόμενο αντάλλαγμα που δίνεται από τον Όμιλο αναγνωρίζεται αρχικά στην εύλογη αξία του κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Οι αλλαγές στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου ανταλλάγματος που πληρούν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση αναγνωρίζονται με αντίστοιχη μεταβολή στην αξία του αναγνωρισθέντος στοιχείου του ενεργητικού (π.χ. ΔΛΠ 38).

5 ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζεται ανά λειτουργικό τομέα το κατά την 31.12.2020 σύνολο των συμμετοχών της μητρικής εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, άμεσων και έμμεσων, σε οικονομικές οντότητες οι οποίες συμπεριλήφθηκαν στην ενοποίηση ή ενσωματώθηκαν ως κοινές επιχειρήσεις. Στις περιπτώσεις έμμεσης συμμετοχής παρατίθεται η θυγατρική στην οποία γίνεται ενοποίηση της συμμετοχής.

5.1 Δομή Εταιρείας

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ – ΚΟΙΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ							
ΑΛΤΕ Α.Τ.Ε.-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. Ο.Ε.	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	-	2015-2020
Κ/Ξ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ - ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΑΣΣΚ)	Ελλάδα	50,00	50,00	100,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020

5.2 Δομή Ομίλου

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ							
ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	0,00	100,00	Ολική	-	2015-2020
Κ/Ξ EUROIONIA	Ελλάδα	0,00	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
Κ/Ξ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΥ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Ε-65	Ελλάδα	0,00	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
Κ/Ξ HELLAS TOLLS	Ελλάδα	95,00	5,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	Ελλάδα	70,55	29,45	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
ΓΕΚ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΕΤΕ	Ελλάδα	100,00	0,00	100,00	Ολική	-	2015-2020
TERNA OVERSEAS LTD	Κύπρος	0,00	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2013-2020
TERNA QATAR LLC	Κατάρ	0,00	35,00	35,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2013-2020
TERNA BAHRAIN HOLDING WLL	Μπαχρέιν	0,00	99,99	99,99	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-
TERNA CONTRACTING CO WLL	Μπαχρέιν	0,00	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-
TERNA VENTURES WLL	Μπαχρέιν	0,00	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-
Κ/Ξ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ - ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΑΣΣΚ)	Ελλάδα	50,00	50,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
AEROZEPHIROS LTD	Κύπρος	0,00	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΚΟΙΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ							
Κ/Ξ J&P ΑΒΑΞ ΑΕ-ΒΙΟΤΕΡ ΑΕ-ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	Ελλάδα	0,00	37,50	37,50	Αναλογική ενσωμάτωση	ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	2015-2020
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΑΚΤΩΡ - POWELL (ΜΕΤΡΟ ΧΑΙΔΑΡΙΟΥ)	Ελλάδα	0,00	66,00	66,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-IMPEGILO SPA (ΤΡΑΜ)	Ελλάδα	0,00	55,00	55,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
Κ/Ξ ALPINE MAYREDER BAU GmbH-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΠΑΡ. ΑΡΧΑΙΑΣ ΟΛΥΜΠΙΑΣ)	Ελλάδα	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ - WAYSS (ΜΕΤΡΟ ΠΕΡΙΣΤΕΡΙΟΥ)	Ελλάδα	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
Κ/Ξ ΕΤΕΘ-ΤΕΡΝΑ ΑΒΑΞ ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ (ΙΠΠΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ)	Ελλάδα	0,00	35,00	35,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.(ΠΕΡΙΒ. ΧΩΡΟΣ ΟΑΚΑ)	Ελλάδα	0,00	83,50	83,50	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΕ (ΠΑΡΑΚΑΜΨΗ ΑΓΡΙΝΙΟΥ)	Ελλάδα	0,00	65,00	65,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
Κ/Ξ ALPINE MAYREDER BAU GmbH-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΜΕΤΡΟ ΧΑΙΔΑΡΙΟΥ ΤΜ. Α')	Ελλάδα	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
Κ/Ξ ALPINE MAYREDER BAU GmbH-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΠΑΡΑΔΕΙΣΙΑ ΤΣΑΚΩΝΑ)	Ελλάδα	0,00	49,00	49,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
Κ/Ξ "ΚΞ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΔΟΜΟΤ/ΚΗ ΑΕ" - ΘΕΜΕΛ/ΔΟΜΗ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΕΤΕΘ ΑΕ (ΔΗΜ. ΜΕΓ. ΘΕΣ)	Ελλάδα	0,00	25,00	25,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΑΚΤΩΡ (ΠΡΟΑΣΤΙΑΚΟΣ ΣΚΑ)	Ελλάδα	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ (Σ.Δ. ΛΙΑΝΟΚΛΑΔΙ-ΔΟΜΟΚΟΣ)	Ελλάδα	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-THALES AUSTRIA (ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ETCS)	Ελλάδα	0,00	37,40	37,40	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ J&P ΑΒΑΞ (ΠΡΟΑΣΤΙΑΚΟΣ ΤΡΕΙΣ ΓΕΦΥΡΕΣ)	Ελλάδα	0,00	33,33	33,33	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
Κ/Ξ ΜΕΤΚΑ-ΤΕΡΝΑ	Ελλάδα	0,00	90,00	90,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
Κ/Ξ ΑΠΙΟΝ ΚΛΕΟΣ	Ελλάδα	0,00	17,00	17,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-SICES CONSTRUCTIONS (ΑΝΑΒ.ΔΥΙΛΙΣΤ. ΕΛΠΕ)	Ελλάδα	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ-ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ (Έργο Ε.Ο. Φλώρινα-Νίκη)	Ελλάδα	0,00	33,33	33,33	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2017-2020
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ (Έργο ΠΑΘΕ-Στυλίδα)	Ελλάδα	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2017-2020
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΑΕΓΕΚ Κατασκευαστική (Έργο Προμαχώνα)	Ελλάδα	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2017-2020

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ (Λιμένας Πάτρας)	Ελλάδα	0,00	70,00	70,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-J&P ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ (Έργο Κορομηλιά-Κρυσταλλοπηγή)	Ελλάδα	0,00	33,33	33,33	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
Κ/Ξ IMPREGILO SpA-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Πολιτιστικό Κέντρο Ιδρύματος Σταύρος Νιάρχος)	Ελλάδα	0,00	49,00	49,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2017-2020
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Έργα λιγνίτη)	Ελλάδα	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΘΡΙΑΣΙΟ Β' ΦΑΣΗ)	Ελλάδα	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-J&P ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Σ.Σ. ΤΙΘΟΡΕΑ-ΔΟΜΟΚΟΣ)	Ελλάδα	0,00	33,33	33,33	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-J&P ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΓΕΦΥΡΑ ΣΓ26 Σ.Δ. ΤΙΘΟΡΕΑ-ΔΟΜΟΚΟΣ)	Ελλάδα	0,00	44,56	44,56	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Θριάσιο Β' ΕΡΓΟΣΕ)	Ελλάδα	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Κοινοπραξία ΕΡΓΟΣΕ Α.Δ. 751)	Ελλάδα	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
J/V TERNA GCC WAC	Κατάρ	0,00	30,00	30,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2016-2020
Κ/Ξ RENCO-ΤΕΡΝΑ (Κατασκευή σταθμών συμπίεσης ΤΑΡ σε Ελλάδα και Αλβανια)	Ελλάδα	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2016-2020
Κ/Ξ J&P ΑΒΑΞ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-INTRAKAT (Τέμενος)	Ελλάδα	0,00	25,00	25,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2016-2020
Κ/Ξ ΑΒΑΞ-INTRAKAT -ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ-ΤΕΡΝΑ (Κατασκευή τεχνητού εμποδίου στην ελληνοτουρκική μεθόριο Έβρου)	Ελλάδα	0,00	25,00	25,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2020
J/V TERNA - CGCE (AMAS 2)	Μπαχρέιν	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-
JV TERNA-CGCE JOINT VENTURE (AMAS 3)	Μπαχρέιν	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-
JV VINCI TERNA DOO	Σερβία	0,00	49,00	49,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2018-2020
ΚΞ AVAX-TERNA (MEDITERRANEAN CITY OF DREAMS)	Κύπρος	0,00	40,00	40,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2020
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ – ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ							
Κ/Ξ TENERGY - INDIGITAL - AMCO	Ελλάδα	0,00	26,11	26,11	Καθαρή θέση	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2020
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΠΌ ΑΠΕ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ							
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	Ελλάδα	37,30	0,00	37,30	Ολική	-	2015-2020
ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΑΝΟΡΑΜΑΤΟΣ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ- ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	19,02	19,02	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΣΕΡΒΟΥΝΙΟΥ Α.Ε	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2016-2020
IWECO ΧΩΝΟΣ ΛΑΣΙΘΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΈΒΡΟΥ ΑΕ	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΑΙΟΛΙΚΗ ΡΑΧΟΥΛΑΣ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Α.Ε	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΡΟΚΑΝΙ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Ο.Ε.	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Ε	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΕΤΡΙΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΥΣΤΙΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Ε	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΑΙΟΛΙΚΗ ΚΑΡΥΣΤΙΑΣ ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΑΦΗΡΕΩΣ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΣΤΥΡΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Ε	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΝΕΑΠΟΛΕΩΣ ΛΑΚΩΝΙΑΣ Α.Ε	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΛΕΑ ΛΑΚΩΝΙΑΣ Α.Ε	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΒΕΛΑΝΙΔΙΩΝ ΛΑΚΩΝΙΑΣ Ο.Ε	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΑΣΤΡΑ ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΕ	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Α.Ε	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΡΟΒΑΤΑ ΤΡΑΪΑΝΟΥΠΟΛΕΩΣ ΜΑΕ	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΑΙΟΛΙΚΗ ΔΕΡΒΕΝΙ ΤΡΑΪΑΝΟΥΠΟΛΕΩΣ Α.Ε	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΦΕΡΡΩΝ ΈΒΡΟΥ Α.Ε	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΆΡΗ ΣΑΠΠΩΝ Ο.Ε	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΟΛΥΚΑΣΤΡΟΥ ΟΕ	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΞΗΡΟΒΟΥΝΙΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΑΙΟΛΙΚΗ ΗΛΙΟΚΑΣΤΡΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
EUROWIND A.E.	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΔΕΛΤΑ ΑΞΙΟΥ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	29,84	29,84	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ VECTOR ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΕΛΛΑΔΟΣ-ΑΙΟΛΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΤΡΟΥΛΟΣ	Ελλάδα	0,00	33,57	33,57	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΘΑΛΑΣΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	31,70	31,70	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΞΗΡΟΚΑΜΠΟΣ ΑΚΡΑΤΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	28,72	28,72	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΒΑΘΥΧΩΡΙ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΒΑΘΥΧΩΡΙ ΕΝΑ ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΑΛΙΣΤΡΑΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ε.Π.Ε	Ελλάδα	0,00	29,84	29,84	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΜΑΛΕΣΙΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ε.Π.Ε.	Ελλάδα	0,00	29,84	29,84	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΟΡΧΟΜΕΝΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ε.Π.Ε	Ελλάδα	0,00	29,84	29,84	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΔΙΡΦΥΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	19,02	19,02	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΪ-ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΤΕΡΝΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΞΕΡΟΒΟΥΝΙΟΥΑ.Ε.	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΤΕΡΝΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΙΤΟΛΩΑΚΑΡΝΑΝΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΤΕΡΝΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΜΑΡΥΝΘΟΥ Α.Ε	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΠΑΝΟΡΑΜΑΤΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΑΙΟΛΙΚΗ ΣΤΕΡΕΑΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΒΑΘΥΧΩΡΙ ΔΥΟ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ ΜΑΕ	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΕΥΒΟΪΚΟΣ ΑΝΕΜΟΣ ΑΕ	Ελλάδα	0,00	26,11	26,11	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2020
ΗΛΙΑΚΗ ΠΙΚΡΟΛΙΜΝΗΣ ΑΕ	Ελλάδα	0,00	19,02	19,02	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2020
ΗΛΙΑΚΑ ΒΑΚΟΥΦΙΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	Ελλάδα	0,00	19,02	19,02	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2020
ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΙΚΑ ΚΙΛΚΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ	Ελλάδα	0,00	19,02	19,02	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2020
VALE PLUS LTD	Κύπρος	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
HAOS INVEST 1 EAD	Βουλγαρία	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ECO ENERGY DOBRICH 2 EOOD	Βουλγαρία	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ECO ENERGY DOBRICH 3 EOOD	Βουλγαρία	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ECO ENERGY DOBRICH 4 EOOD	Βουλγαρία	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
EOLOS NORTH sp.z.o.o.	Πολωνία	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
EOLOS NOWOGRODZEC sp.z.o.o.	Πολωνία	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
EOLOS POLSKA sp.z.o.o.	Πολωνία	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
EOLOS EAST sp.z.o.o.	Πολωνία	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
JP GREEN sp.z.o.o.	Πολωνία	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
WIRON sp.z.o.o.	Πολωνία	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
BALLADYNA sp.z.o.o.	Πολωνία	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
AEGIS RENEWABLES, LLC	Η.Π.Α.	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2011-2020
MOHAVE VALLEY ENERGY LLC	Η.Π.Α.	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2016-2020
TERNA RENEWABLE ENERGY PROJECTS LLC	Η.Π.Α.	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2016-2020
TERNA DEN LLC	Η.Π.Α.	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2016-2020
FLUVANNA INVESTMENTS LLC	Η.Π.Α.	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2016-2020
FLUVANNA HOLDINGS LLC	Η.Π.Α.	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2016-2020
FLUVANNA WIND ENERGY LLC	Η.Π.Α.	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
FLUVANNA I INVESTOR, INC	Η.Π.Α.	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2018-2020
FLUVANNA I HOLDING COMPANY, LLC	Η.Π.Α.	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2018-2020
FLUVANNA WIND ENERGY 2, LLC	Η.Π.Α.	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2018-2020
FLUVANNA HOLDINGS 2, LLC	Η.Π.Α.	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2018-2020
FLUVANNA INVESTMENTS 2, LLC	Η.Π.Α.	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2018-2020
CI-II BEARKAT QFPF, LLC	Η.Π.Α.	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2019-2020
CI-II BEARKAT HOLDING B, LLC	Η.Π.Α.	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2019-2020
SPONSOR BEARKAT I HOLDCO, LLC	Η.Π.Α.	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2019-2020

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
BEARKAT I TE PARTNERSHIP, LLC	Η.Π.Α.	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2019-2020
BEARKAT WIND ENERGY I, LLC	Η.Π.Α.	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2019-2020
TERNA HOLDCO INC	Η.Π.Α.	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2016-2020
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΠΌ ΑΠΕ – ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ							
ΕΝ.ΕΡ.ΜΕΛ. ΑΕ	Ελλάδα	0,00	18,65	18,65	Καθαρή θέση	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
OPTIMUS ENERGY ΑΕ	Ελλάδα	0,00	19,02	19,02	Καθαρή θέση	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2017-2020
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΠΌ ΑΠΕ - ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ							
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΕ ΚΥΚΛΑΔΩΝ ΑΕ	Ελλάδα	0,00	16,78	16,78	Καθαρή θέση	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΑΡΜΟΝΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΟΙΝΟΤΗΤΑ	Ελλάδα	0,00	4,66	4,66	Καθαρή θέση	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2019-2020
ΑΜΑΛΘΕΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΟΙΝΟΤΗΤΑ	Ελλάδα	0,00	6,22	6,22	Καθαρή θέση	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2019-2020
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ							
TERNA ENERGY TRADING EOOD	Βουλγαρία	0,00	19,02	19,02	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
TETRA DOOEL SKOPJE	ΠΓΔΜ	0,00	19,02	19,02	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
TERNA ENERGY TRADING D.O.O	Σερβία	0,00	19,02	19,02	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
TERNA ENERGY TRADING SHPK	Αλβανία	0,00	19,02	19,02	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2018-2020
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΠΌ ΘΕΡΜΙΚΕΣ ΠΗΓΕΣ - ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ							
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Καθαρή θέση	-	2015-2020
ΗΡΩΝ ΙΙ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	25,00	25,00	Καθαρή θέση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ							
ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	83,07	0,00	83,07	Ολική	-	2015-2020
ΜΟΝΑΣΤΗΡΙΟΥ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	0,00	100,00	Ολική	-	2015-2020
ΒΙΠΑ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	0,00	100,00	Ολική	-	2015-2020

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ICON EOOD	Βουλγαρία	83,62	16,38	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
ICON BOROVEC EOOD	Βουλγαρία	0,00	100,00	100,00	Ολική	ICON EOOD	2015-2020
DOMUS DEVELOPMENT EOOD	Βουλγαρία	0,00	100,00	100,00	Ολική	ICON EOOD	2015-2020
SC GEK ROM SRL	Ρουμανία	0,00	100,00	100,00	Ολική	ICON EOOD	2015-2020
HIGHLIGHT SRL	Ρουμανία	0,00	100,00	100,00	Ολική	ICON EOOD	2015-2020
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΜΑΝΤΟΥΔΙΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
AVLAKI I BV	Ολλανδια	100,00	0,00	100,00	Ολική	-	2018-2020
AVLAKI II BV	Ολλανδια	100,00	0,00	100,00	Ολική	-	2018-2020
AVLAKI III BV	Ολλανδια	100,00	0,00	100,00	Ολική	-	2018-2020
AVLAKI IV BV	Ολλανδια	100,00	0,00	100,00	Ολική	-	2018-2020
KASSIOPI BV	Ολλανδια	100,00	0,00	100,00	Ολική	-	2018-2020
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ - ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ ΚΑΙ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ							
ΚΕΚΡΟΨ Α.Ε.	Ελλάδα	37,48	0,00	37,48	Καθαρή θέση	-	2015-2020
ΓΕΚΑ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	33,34	33,34	Καθαρή θέση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΩΝ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ							
ΧΕΙΡΩΝ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ Α.Ε.	Ελλάδα	99,56	0,44	100,00	Ολική	ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	2015-2020
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΠΛ. ΠΛΑΤΑΝΟΥ ΚΗΦΙΣΙΑΣ ΑΕ	Ελλάδα	90,64	9,36	100,00	Ολική	ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	2015-2020
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΠΛ. ΣΑΡΟΚΟΥ ΚΕΡΚΥΡΑΣ ΑΕ	Ελλάδα	83,67	16,33	100,00	Ολική	ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	2015-2020
HELLAS SMARTICKET Α.Ε.	Ελλάδα	35,00	13,05	48,05	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΑΕΕΣ	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2017-2020
ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ	Ελλάδα	0,00	100,00	100,00	Ολική	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ	2015-2020
ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	100,00	100,00	Ολική	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ	2015-2020
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ	Ελλάδα	100,00	0,00	100,00	Ολική	-	2020
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΛΙ ΜΑΕ	Ελλάδα	100,00	0,00	100,00	Ολική	-	2020
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΩΝ - ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ							
PARKING ΟΥΗΛ Α.Ε	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Καθαρή θέση	-	2015-2020
ΑΘΗΝΑΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	24,69	0,00	24,69	Καθαρή θέση	-	2015-2020
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ ΑΕ	Ελλάδα	24,70	0,00	24,70	Καθαρή θέση	-	2015-2020

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΓ. ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΠΕΙΡΑΙΑ ΑΕ	Ελλάδα	36,17	0,00	36,17	Καθαρή θέση	-	2015-2020
POLIS PARK ΑΕ	Ελλάδα	28,76	0,00	28,76	Καθαρή θέση	-	2015-2020
METROPOLITAN ATHENS PARK ΑΕ	Ελλάδα	22,91	0,00	22,91	Καθαρή θέση	-	2015-2020
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ	Ελλάδα	0,00	32,46	32,46	Καθαρή θέση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2020
WASTE CYCLO Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	19,02	19,02	Καθαρή θέση	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΛΑΤΟΜΕΙΩΝ-ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ							
ΣΤΡΩΤΗΡΕΣ ΑΕΒΕ	Ελλάδα	51,00	0,00	51,00	Ολική	-	2015-2020
ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΕ	Ελλάδα	51,02	48,98	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
ΕΥΡΩΠΑΙΚΕΣ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΕΣ ΜΕΤΑΛΛΩΝ ΑΕ	Ελλάδα	0,00	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
ΒΡΟΝΤΗΣ ΛΑΤΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΑΕ	Ελλάδα	0,00	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2020
CEMENT PRODUCTION AND EXPORT FZC	Λιβύη	0,00	75,00	75,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-
MALCEM CONSTRUCTION MATERIALS LTD	Μάλτα	0,00	75,00	75,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2013-2020
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ							
QE ENERGY EUROPE LTD	Κύπρος	0,00	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2013-2020
TERNA ENERGY USA HOLDING CORPORATION	Η.Π.Α.	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
TERNA ENERGY TRANSATLANTIC sp.z.o.o.	Πολωνία	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
TERNA ENERGY TRADING LTD	Κύπρος	0,00	19,02	19,02	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2020
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ	Ελλάδα	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2016-2020
GALLETTE LTD	Κύπρος	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2013-2020
TERNA ENERGY OVERSEAS LTD	Κύπρος	0,00	37,30	37,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2013-2020

Στον πίνακα που ακολουθεί απεικονίζονται οι κοινοπραξίες κατασκευής τεχνικών έργων και λοιπές εταιρείες, στις οποίες συμμετέχει ο Όμιλος, έχουν ήδη περατώσει τα έργα για τα οποία είχαν συσταθεί, έχει ήδη παρέλθει ο χρόνος εγγυήσεως, έχουν εκκαθαριστεί οι σχέσεις με τους τρίτους και επίκειται η οριστική διάλυσή τους. Ως εκ τούτου δεν περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ (Έμμεσο)
Κ/Ξ ΕΥΗΝΟΥ – ΑΕΓΕΚ - ΜΕΤΩΝ ΑΕ - ΤΕΡΝΑ ΑΕ - ΕΥΚΛΕΙΔΗΣ ΑΤΕ	33,33%
Κ/Ξ ΚΥΡΙΑ ΑΡΔΕΥΤΙΚΗ ΔΙΩΡΥΓΑ Δ 1	75,00%
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΑΕΓΕΚ- ΤΕΡΝΑ- ΕΚΤΕΡ ΕΓΚΑΤ. ΑΕΡΟΔΡΟΜΙΟΥ ΣΠΑΤΑ	20,00%
Κ/Ξ ΠΑΡΑΚΑΜΨΗ ΑΡΤΑΣ-ΦΙΛΙΠΠΙΑΔΑΣ	98,00%
Κ/Ξ ΦΡΑΓΜΑΤΟΣ ΠΡΑΜΟΡΙΤΣΑ	33,33%
Κ/Ξ ΒΙΟΤΕΡ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ	50,00%
Κ/Ξ J&P ΑΒΑΞ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΕΥΚΛΕΙΔΗΣ	35,00%
Κ/Ξ J&P - ΑΒΑΞ ΑΕ-ΒΙΟΤΕΡ ΑΕ - ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΟΥ ΧΩΡΙΟΥ)	37,50%
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΜΟΧΛΟΣ-ΑΚΤΩΡ (ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΣΗΡΑΓΓΑΣ ΚΙΑΤΟ-ΑΙΓΙΟ)	35,00%
Κ/Ξ J&P ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ-ΑΚΤΩΡ (ΚΑΤ/ΚΕΥΗ ΣΗΡΑΓΓΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΛΑΤΑΝΟΥ)	33,33%
Κ/Ξ ALPINE MAYREDER BAU GmbH-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΑΝΙΣ. ΚΟΜΒ. ΠΑΡΑΔ. ΤΣΑΚΩΝΑ)	49,00%
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΝΕΟΝ ΣΤΑΡ ΑΕ-RAMA ΑΕΒΕ (Έργο ΟΠΑΠ 1)	51,00%
Κ/Ξ ΑΕΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ (ΑΞΟΝΑΣ ΣΙΑΤΙΣΤΑ-ΚΡΥΣΤΑΛΛΟΠΗΓΗ)	45,00%
Κ/Ξ ΕΜΠΕΔΟΣ-ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ-ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ	50,10%
J/V TERNA-Al OMAIER	60,00%
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ Ε.Ε.	26,94%

Επίσης δεδομένου ότι κατά την ενοποίηση έχει μηδενιστεί η αξία της κάτωθι συγγενούς εταιρείας, δεν επιφέρει καμία επίδραση στα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ
ΑΤΤΙΚΑΤ ΑΤΕ	Ελλάδα	22,15	0,00	22,15	Καθαρή θέση

5.3 Μεταβολές στη δομή του Ομίλου εντός του 2020

Εντός του 2020 πραγματοποιήθηκαν οι κάτωθι μεταβολές στη δομή του Ομίλου σε σχέση με τη συγκριτική χρήση 2019:

Την 23.04.2020, η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ προέβη στην απόκτηση του 100% των μετοχών της εταιρείας RF ENERGY ΟΜΑΛΙΕΣ ΑΕ η οποία στην συνέχεια μετονομάστηκε σε ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ ΜΑΕ (βλ. αναλυτικά Σημείωση 7.1).

Την 15.07.2020, ο υπο-Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ μέσω της θυγατρικής του εταιρείας TERNA ENERGY USA HOLDING CORPORATION προχώρησε στην πώληση του 100% των μετοχών των εταιρειών που απάρτιζαν τις εγκαταστάσεις των Αιολικών Πάρκων Mountain Air στην περιοχή IDAHO των Ηνωμένων Πολιτειών (βλ. Σημείωση 7.3).
Εντός του 2020, έλαβε χώρα ο Εταιρικός Μετασχηματισμός μέσω της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ (βλ. Σημείωση 7.4).
Εντός του 2020, μέσω του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, ιδρύθηκαν οι εταιρείες ΕΥΒΟΪΚΟΣ ΑΝΕΜΟΣ ΑΕ, ΗΛΙΑΚΗ ΠΙΚΡΟΛΙΜΝΗΣ ΜΑΕ, ΗΛΙΑΚΑ ΒΑΚΟΥΦΙΑ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ, ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΙΚΑ ΚΙΛΚΙΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΙΚΕ οι οποίες θα εκμεταλλεύονται εγκαταστάσεις παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές.
Την 06.02.2020 ακολούθως της ικανοποίησης των Προϋποθέσεων της Σύμβασης Παραχώρησης, το Δημόσιο παρείχε στην εταιρεία ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ την «Άδεια Ίδρυσης και Κατασκευής Νέου Διεθνούς Αερολιμένα Ηρακλείου Κρήτης». Σημειώνεται ότι μετά την ημερομηνία έναρξης παραχώρησης και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στη σύμβαση παραχώρησης, τα ποσοστά συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο διαμορφώθηκαν σε: ΤΕΡΝΑ Α.Ε. 32,46%, GMR Airports Limited 21,64%, και Ελληνικό Δημόσιο με 45,9%. Τα ανωτέρω ποσοστά είναι σε ισχύ από την 06.02.2020.
Εντός του 2020 ιδρύθηκε η εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΛΙ ΜΑΕ, με αντικείμενο την απόκτηση συμμετοχής της εταιρείας Παραχώρησης του Καστελίου.
Εντός του Α' Εξαμήνου του 2020 η SC GEK ROM SRL πούλησε την κατά 100% θυγατρική της εταιρεία HERMES DEVELOPMENT SRL. Το τίμημα πώλησης ανήλθε σε 2.345, και το αποτέλεσμα της πώλησης ανήλθε σε ζημιά ύψους 75 η οποία καταχωρήθηκε στο κονδύλι «Κέρδη/(Ζημίες) από πώληση συμμετοχών και χρεογράφων» της ενοποιημένης Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος.
Την 24.11.2020 με την υπ' αριθμό 12819 απόφαση του ΓΕΜΗ εγκρίθηκε η συγχώνευση των εταιρειών ΑΘΗΝΑΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε. και ΣΜΥΡΝΗ PARK Α.Ε. με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη.

Ο Όμιλος κατέχει την 31.12.2020 ποσοστό 37,30% (31.12.2019: 38,49%) στο σε κυκλοφορία μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ. Η μεταβολή του προαναφερθέντος ποσοστού ενοποίησης, προέκυψε αφενός λόγω της συναλλαγής της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ για την απόκτηση ιδίων μετοχών αυτής (αύξηση στο ποσοστό ενοποίησης) και αφετέρου λόγω της ιδιωτικής τοποθέτησης στο μετοχικό κεφάλαιο με κατάργηση δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων (μείωση στο ποσοστό ενοποίησης). Συγκεκριμένα, εντός του 2020, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ απέκτησε ίδιες μετοχές που αντιπροσώπευαν ποσοστό 2,21% επί του καταβεβλημένου μετοχικού της κεφαλαίου και αντί συνολικού κόστους στην περίοδο 21.239.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης του 2020 εκκαθαρίστηκαν οι ακόλουθες κοινές επιχειρήσεις που ήταν εκτός ενοποίησης:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	**ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ (Έμμεσο)**
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΑΚΤΩΡ ΑΕ-ΕΜΠΕΔΟΣ ΑΕ-J&P ΑΒΑΞ-IMEC GmbH	24,00%
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ ΜΟΥΣΕΙΟ ΓΟΥΛΑΝΔΡΗ	50,00%
Κ/Ξ ΕΡΓΟΥ ΔΕΠΑ	10,00%

Επίσης, εντός του 2020 εκκαθαρίστηκαν οι ακόλουθες εταιρείες και κοινές επιχειρήσεις, οι οποίες μέχρι την ημερομηνία εκκαθάρισης ενοποιούνταν, ωστόσο χωρίς σημαντική επίδραση στα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΓΕΩΘΕΡΜΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	19,24	19,24	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΧΡΥΣΟΥΠΟΛΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ε.Π.Ε.	Ελλάδα	0,00	31,48	31,48	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
BIOMEK ΑΒΕΤΕ	Ελλάδα	67,52	29,07	96,59	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
ΠΑΡΚΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΚΑΙ ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	31,63	0,00	31,63	Καθαρή θέση	-	2014-2019
J/V TERNA-CGCE (AMAS 1)	Μπαχρέιν	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-
TERNA SAUDI ARABIA LTD	Σαουδική Αραβία	0,00	60,00	60,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-

Αξιολόγηση του ελέγχου

Οι εταιρείες ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και TERNA QATAR LLC ενοποιούνται ολικά ως θυγατρικές καθώς ο Όμιλος ασκεί έλεγχο σε αυτές σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 10. Εντός της τρέχουσας χρήσης, δεν πραγματοποιήθηκαν μεταβολές στις ως άνω εκτιμήσεις, σε σχέση με την 31.12.2019 (βλ. αναλυτικά σημείωση 12.2).

Τα ποσοστά δικαιωμάτων ψήφου της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. σε όλες τις ανωτέρω συμμετοχές συμπίπτουν με το ποσοστό που κατέχει επί του σε κυκλοφορία μετοχικού κεφαλαίου των εταιρειών.

6 ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ

Ένας λειτουργικός τομέας είναι ένα συστατικό μέρος μιας οικονομικής οντότητας: α) που αναλαμβάνει επιχειρηματικές δραστηριότητες από τις οποίες δύναται να αποκτά έσοδα και να αναλαμβάνει έξοδα (συμπεριλαμβανομένων των εσόδων και εξόδων που αφορούν συναλλαγές με άλλα συστατικά μέρη της ίδιας οικονομικής οντότητας) και, β) του οποίου τα αποτελέσματα εξετάζονται τακτικά από τον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων της οντότητας για σκοπούς λήψης αποφάσεων σχετικά με την κατανομή πόρων στον τομέα και την εκτίμηση της αποδόσεώς του.

Ο όρος «επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων» προσδιορίζει το Διοικητικό Συμβούλιο που είναι αρμόδιο για τη διάθεση πόρων και την εκτίμηση της απόδοσης των λειτουργικών τομέων.

Ο Όμιλος παρουσιάζει χωριστά τις πληροφορίες για κάθε λειτουργικό τομέα που καλύπτει κάποια κριτήρια συγκέντρωσης χαρακτηριστικών και υπερβαίνει κάποια ποσοτικά όρια.

Το ποσό κάθε παρουσιαζόμενου στοιχείου του τομέα είναι αυτό που παρουσιάζεται στον «Επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων» με σκοπό τη λήψη αποφάσεων σχετικά με την κατανομή πόρων στον τομέα και την εκτίμηση της αποδόσεώς του.

Η ανωτέρω πληροφόρηση είναι αυτή που παρουσιάζεται στις συνημμένες καταστάσεις οικονομικής θέσης, συνολικών εσόδων και ταμειακών ροών σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Σημειώνεται ότι εντός της τρέχουσας χρήσης, ο Όμιλος αποφάσισε να επαναπροσδιορίσει τον τρόπο απεικόνισης των οικονομικών πληροφοριών ανά λειτουργικό τομέα δραστηριότητας. Η απόφαση αυτή της Διοίκησης βασίστηκε στην εκτίμησή της ότι η συγκεκριμένη μεταβολή οδηγεί, σε πιο συναφή πληροφόρηση σχετικά με τη χρηματοοικονομική απόδοση και την αξιολόγηση των επιδόσεων των επιμέρους λειτουργικών τομέων του Ομίλου. Ειδικότερα από την τρέχουσα χρήση και εφεξής, οι λειτουργικοί τομείς θα παρουσιάζονται προ των απαλοιφών που πραγματοποιούνται μεταξύ των διαφορετικών λειτουργικών τομέων για τους σκοπούς των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, σε αντίθεση με την έως και την προηγούμενη χρήση παρουσίαση όπου τα αποτελέσματα των λειτουργικών τομέων παρουσιάζονταν μετά από τις απαλοιφές μεταξύ διαφορετικών τομέων. Οι διατομεακές απαλοιφές (οι οποίες κατά την παρουσίαση των επιμέρους λειτουργικών τομέων πραγματοποιούνταν εντός αυτών) παρουσιάζονται, πλέον, διακριτά σε μία ξεχωριστή στήλη «Διατομεακές απαλοιφές».

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τους ακόλουθους λειτουργικούς τομείς προς αναφορά, ενώ δεν υπάρχουν μικρότερης σημασίας τομείς που θα ενοποιούνταν στην κατηγορία των λοιπών τομέων.

Κατασκευές : αφορά, σχεδόν αποκλειστικά, συμβάσεις εκτέλεσης τεχνικών έργων.

Ηλεκτρισμός από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας : αφορά στην παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος από αιολική ενέργεια (αιολικά πάρκα), από υδροηλεκτρικά έργα και λοιπές ανανεώσιμες πηγές.

Ηλεκτρισμός από θερμικές πηγές ενέργειας, εμπορία ηλεκτρικού ρεύματος και φυσικού αερίου : αφορά παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος με καύσιμη ύλη το φυσικό αέριο εμπορία ηλεκτρικού ρεύματος και φυσικού αερίου.

Εκμετάλλευση ακινήτων : αφορά στην αγορά, ανάπτυξη και εκμετάλλευση ακινήτων καθώς και σε επενδύσεις για αποκόμιση υπεραξιών από την άνοδο των τιμών τους.

Βιομηχανία: αφορά την παραγωγή λατομικών προϊόντων και την εκμετάλλευση μεταλλείων λευκόλιθου.

Παραχωρήσεις : αφορά στην κατασκευή και λειτουργία υποδομών (π.χ. αυτοκινητόδρομοι), άλλων έργων Δημοσίου συμφέροντος (Ενιαίο Αυτόματο Σύστημα Συλλογής Κομίστρου και η εγκατάσταση επεξεργασίας αστικών αποβλήτων) καθώς και άλλων εγκαταστάσεων (σταθμοί αυτοκινήτων κ.α.) με αντάλλαγμα την μακροχρόνια εκμετάλλευσή τους από παροχή υπηρεσιών στο κοινό.

Συμμετοχές : αφορά στην υποστηρικτική λειτουργία των τομέων δραστηριότητας του Ομίλου.

Επιχειρηματικοί τομείς 31.12.2020	**Κατασκευές**	**Ηλεκτρισμός από ΑΠΕ**	**Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία HP**	**Εκμετάλλευση Ακινήτων**	**Λατομεία/ Βιομηχανία**	**Παραχωρήσεις**	**Συμμετοχές**	**Διατομεακές Απαλοιφές**	**Ενοποιημένα Σύνολα**
Πωλήσεις προϊόντων και εμπορευμάτων	0	273.393	37.417	2.286	6.978	0	0	0	**320.074**
Πωλήσεις υπηρεσιών	5.204	0	0	967	0	22.228	119	0	**28.518**
Έσοδα από εκμετάλλευση αυτοκινητοδρόμων	0	0	0	0	0	126.996	0	0	**126.996**
Έσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες	493.116	0	0	0	0	0	0	0	**493.116**
Έσοδα από μισθώσεις	0	0	0	411	95	2.042	53	0	**2.601**
Συνολικά έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	**498.320**	**273.393**	**37.417**	**3.664**	**7.073**	**151.266**	**172**	**0**	**971.305**
Διατομεακά έσοδα	27.562	0	0	535	5	7	96	(28.205)	**0**
Συνολικά έσοδα	**525.882**	**273.393**	**37.417**	**4.199**	**7.078**	**151.273**	**268**	**(28.205)**	**971.305**
Κόστος πωλήσεων	(490.476)	(131.733)	(36.902)	(4.267)	(8.063)	(115.717)	(915)	31.597	**(756.476)**
Μικτό κέρδος/(ζημιά)	**35.406**	**141.660**	**515**	**(68)**	**(985)**	**35.556**	**(647)**	**3.392**	**214.829**
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(31.184)	(21.529)	(366)	(604)	(4.155)	(10.897)	(11.714)	960	**(79.489)**
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	(1.145)	(2.716)	0	0	(160)	(479)	(16)	0	**(4.516)**
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) και άλλα κέρδη/(ζημιές) προσδιοριστικά του EBIT	3.867	10.037	625	(271)	(7.909)	19.934	649	(957)	**25.975**
Λειτουργικά αποτελέσματα (EBIT)	**6.944**	**127.452**	**774**	**(943)**	**(13.209)**	**44.114**	**(11.728)**	**3.395**	**156.799**
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) και άλλα κέρδη/(ζημιές) μη προσδιοριστικά του EBIT	(5.477)	(5.172)	(4)	(854)	(391)	0	(4)	210	**(11.692)**
Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	**1.467**	**122.280**	**770**	**(1.797)**	**(13.600)**	**44.114**	**(11.732)**	**3.605**	**145.107**
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	6.839	411	1	52	5	5.715	19.387	(14.978)	**17.432**
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(11.263)	(65.635)	(34)	(410)	(2.603)	(49.795)	(22.567)	14.980	**(137.327)**

Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμωμένα στην εύλογη αξία	0	(412)	0	0	0	20.840	0	0	**20.428**
Αποτελέσματα από συγγενείς εταιρείες και Κοινοπραξίες	0	167	(67)	4	0	(557)	0	0	**(453)**
Αποτελέσματα από συμμετοχές και χρεόγραφα	28	27.453	0	(75)	0	0	(1.163)	(1)	**26.242**
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρου Εισοδήματος	**(2.929)**	**84.264**	**670**	**(2.226)**	**(16.198)**	**20.317**	**(16.075)**	**3.606**	**71.429**
Φόρος εισοδήματος περιόδου	(6.799)	(15.459)	(227)	(191)	(82)	6.991	2.500	(91)	**(13.358)**
Καθαρά Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων	**(9.728)**	**68.805**	**443**	**(2.417)**	**(16.280)**	**27.308**	**(13.575)**	**3.515**	**58.071**

Επιχειρηματικοί τομείς 31.12.2020	**Κατασκευές**	**Ηλεκτρισμός από ΑΠΕ**	**Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία HP**	**Εκμετάλλευση Ακινήτων**	**Λατομεία/ Βιομηχανία**	**Παραχωρήσεις**	**Συμμετοχές**	**Διατομεακές Απαλοιφές**	**Ενοποιημένα Σύνολα**
Περιουσιακά στοιχεία	732.435	1.887.640	19.123	97.782	108.266	1.288.674	516.522	(105.977)	**4.544.465**
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	0	62	0	1.064	0	0	0	0	**1.126**
Επενδύσεις σε κοινοπραξίες	0	3.074	37.857	0	2.716	46.366	139	(21)	**90.131**
Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων	**732.435**	**1.890.776**	**56.980**	**98.846**	**110.982**	**1.335.040**	**516.661**	**(105.998)**	**4.635.722**
Υποχρεώσεις	**634.117**	**1.395.809**	**10.910**	**72.117**	**147.578**	**992.016**	**619.081**	**(59.774)**	**3.811.854**
Δανειακές υποχρεώσεις	116.796	908.136	0	61.011	92.198	650.596	596.945	0	**2.425.682**
Χρηματικά Διαθέσιμα	275.104	263.427	2.311	4.638	1.336	97.045	464.556	0	**1.108.417**
Καθαρό χρέος / (πλεόνασμα)	**(158.308)**	**644.709**	**(2.311)**	**56.373**	**90.862**	**553.551**	**132.389**	**0**	**1.317.265**
Κεφαλαιουχικές δαπάνες περιόδου 1.1-31.12.2020	**4.245**	**113.356**	**61**	**841**	**5.625**	**9.881**	**22**	**0**	**134.031**

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020, ποσό 153,6 εκ. (15,8%) (153,8 εκατ. ευρώ – 13,3 % την χρήση του 2019) του κύκλου εργασιών του Ομίλου προέρχεται από έναν εξωτερικό πελάτη του τομέα της ηλεκτρικής ενέργειας (Πελάτης Α).

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020, ποσό 154,5 εκ. (15,9%) (295,0 εκατ. ευρώ – 25,5 % την χρήση του 2019) του κύκλου εργασιών του Ομίλου προέρχεται από έναν εξωτερικό πελάτη του τομέα των κατασκευών (Πελάτης Β).

Επιχειρηματικοί τομείς 31.12.2019	**Κατασκευές**	**Ηλεκτρισμός από ΑΠΕ**	**Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία HP**	**Εκμετάλλευση Ακινήτων**	**Λατομεία/ Βιομηχανία**	**Παραχωρήσεις**	**Συμμετοχές**	**Διατομεακές Απαλοιφές**	**Ενοποιημένα Σύνολα**
Πωλήσεις προϊόντων και εμπορευμάτων	0	237.267	36.981	2.623	9.779	0	0	0	**286.650**
Πωλήσεις υπηρεσιών	3.058	0	0	1.437	0	21.326	115	0	**25.936**
Έσοδα από εκμετάλλευση αυτοκινητοδρόμων	0	0	0	0	0	161.112	0	0	**161.112**
Έσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες	676.993	0	0	0	0	0	0	0	**676.993**
Έσοδα από μισθώσεις	2.167	0	0	629	100	2.099	53	0	**5.048**
Συνολικά έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	**682.218**	**237.267**	**36.981**	**4.689**	**9.879**	**184.537**	**168**	**–**	**1.155.739**
Διατομεακά έσοδα	56.908	0	0	531	3	2.595	100	(60.137)	**0**
Συνολικά έσοδα	**739.126**	**237.267**	**36.981**	**5.220**	**9.882**	**187.132**	**268**	**(60.137)**	**1.155.739**
Κόστος πωλήσεων	(699.090)	(116.429)	(34.754)	(4.661)	(10.962)	(109.587)	–	56.220	**(919.263)**
Μικτό κέρδος/(ζημιά)	**40.036**	**120.838**	**2.227**	**559**	**(1.080)**	**77.545**	**268**	**(3.917)**	**236.476**
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(33.975)	(20.538)	(316)	(926)	(4.736)	(9.563)	(6.338)	734	**(75.658)**
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	(1.082)	(1.456)	0	0	(304)	(1.089)	0	0	**(3.931)**
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) και άλλα κέρδη/(ζημιές) προσδιοριστικά του EBIT	(1.332)	20.822	305	813	(4.671)	(15.233)	(40)	(291)	**373**
Λειτουργικά αποτελέσματα (EBIT)	**3.647**	**119.666**	**2.216**	**446**	**(10.791)**	**51.660**	**(6.110)**	**(3.474)**	**157.260**
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) και άλλα κέρδη/(ζημιές) μη προσδιοριστικά του EBIT	(1.477)	(2.037)	(662)	854	(135)	(283)	(355)	560	**(3.535)**
Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	**2.170**	**117.629**	**1.554**	**1.300**	**(10.926)**	**51.377**	**(6.465)**	**(2.914)**	**153.725**
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	7.714	257	0	161	4	6.200	9.899	(14.651)	**9.584**
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(10.536)	(63.268)	(33)	(532)	(3.837)	(46.905)	(17.402)	14.651	**(127.862)**
Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμωμένα στην εύλογη αξία	(674)	6.869	0	0	0	39.816	0	0	**46.011**

Αποτελέσματα από συγγενείς εταιρείες και Κοινοπραξίες	0	(26)	(6.671)	(190)	0	(1.027)	0	0	**(7.914)**
Αποτελέσματα από συμμετοχές και χρεόγραφα	(199)	(4)	0	0	0	0	4.477	0	**4.275**
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρου Εισοδήματος	**(1.525)**	**61.457**	**(5.150)**	**739**	**(14.759)**	**49.461**	**(9.491)**	**(2.914)**	**77.819**
Φόρος εισοδήματος περιόδου	(8.676)	(14.939)	(602)	(485)	(6.229)	4.620	3.700	525	**(22.086)**
Καθαρά Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων	**(10.201)**	**46.518**	**(5.752)**	**254**	**(20.988)**	**54.081**	**(5.791)**	**(2.389)**	**55.733**

Επιχειρηματικοί τομείς 31.12.2019	**Κατασκευές**	**Ηλεκτρισμός από ΑΠΕ**	**Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία HP**	**Εκμετάλλευση Ακινήτων**	**Λατομεία/Βιομηχανία**	**Παραχωρήσεις**	**Συμμετοχές**	**Διατομεακές Απαλοιφές**	**Ενοποιημένα Σύνολα**
Περιουσιακά στοιχεία	734.360	2.053.786	10.411	103.045	114.372	1.273.861	97.068	(128.178)	**4.258.725**
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	0	67	0	1.085	0	0	0	0	**1.152**
Επενδύσεις σε κοινοπραξίες	0	2.869	37.889	0	2.716	5.940	0	(21)	**49.393**
Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων	**734.360**	**2.056.722**	**48.300**	**104.130**	**117.088**	**1.279.801**	**97.068**	**(128.199)**	**4.309.270**
Υποχρεώσεις	**629.722**	**1.615.937**	**4.920**	**75.752**	**138.091**	**956.650**	**201.297**	**(79.976)**	**3.542.393**
Δανειακές υποχρεώσεις	136.245	963.905	0	61.886	81.205	632.631	155.470	0	**2.031.341**
Χρηματικά Διαθέσιμα	203.677	242.222	1.516	4.215	3.246	62.692	77.102	0	**594.670**
Καθαρό χρέος / (πλεόνασμα)	**(67.432)**	**721.683**	**(1.516)**	**57.671**	**77.959**	**569.939**	**78.368**	**–**	**1.436.671**
Κεφαλαιουχικές δαπάνες περιόδου 1.1-31.12.2019	**6.712**	**260.172**	**0**	**2.001**	**6.842**	**2.491**	**351**	**0**	**278.569**

Γεωγραφικοί τομείς 31.12.2020	**Ελλάδα**	**Βαλκάνια**	**Μέση Ανατολή**	**Ανατολική Ευρώπη**	**Η.Π.Α.**	**Λοιπές περιοχές**	**Ενοποιημένα σύνολα**
Κύκλος εργασιών από εξωτερικούς πελάτες	775.921	58.756	28.645	22.983	79.595	5.405	**971.305**
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία τομέα (εκτός αναβαλλόμενου φόρου και χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων)	1.690.257	42.371	942	117.860	533.826	180	**2.385.435**
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	102.378	1.654	285	0	28.969	745	**134.031**

Γεωγραφικοί τομείς 31.12.2019	**Ελλάδα**	**Βαλκάνια**	**Μέση Ανατολή**	**Ανατολική Ευρώπη**	**Η.Π.Α.**	**Λοιπές περιοχές**	**Ενοποιημένα σύνολα**
Κύκλος εργασιών από εξωτερικούς πελάτες	946.951	67.819	51.011	20.768	61.138	8.052	**1.155.739**
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία τομέα (εκτός αναβαλλόμενου φόρου και χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων)	1.600.297	46.872	2.101	131.306	774.280	0	**2.554.856**
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	99.072	3.006	786	64	175.641	0	**278.569**

7 ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΔΟΜΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ - ΥΠΕΡΑΞΙΑ

7.1 Απόκτηση της εταιρείας RF ENERGY ΟΜΑΛΙΕΣ ΑΕ από την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (θυγατρική της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ)

Τον Φεβρουάριο του 2020, η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ υπέγραψε μη δεσμευτική για την ίδια προκαταρκτική συμφωνία με την εταιρεία RF ENERGY SA για την μελλοντική πώληση και μεταβίβαση των μετοχών της θυγατρικής εταιρείας της δεύτερης «RF Energy Ομαλιές ΜΑΕ», στην πρώτη. Την 23.04.2020, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ προχώρησε στην υπογραφή Σύμβασης Πώλησης και Μεταβίβασης Μετοχών, με αντικείμενο την απόκτηση του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της «RF Energy Ομαλιές ΜΑΕ». Η αποκτώμενη εταιρεία κατέχει ένα cluster αποτελούμενο από 11 αιολικά πάρκα με συνολική ισχύ 213 MW στην Εύβοια, ήτοι τα Α/Π ΟΜΑΛΙΕΣ 30 MW, Α/Π ΟΜΑΛΙΕΣ ΙΙ 15 MW, Α/Π ΚΟΡΑΚΟΒΡΑΧΟΣ 21 MW, Α/Π ΚΟΡΑΚΟΒΡΑΧΟΣ ΙΙ 6 MW, Α/Π ΚΑΛΑΜΑΚΙ 12 MW, Α/Π ΚΑΛΑΜΑΚΙ ΙΙ 18 MW, Α/Π ΜΙΛΖΑ 18 MW, Α/Π ΜΟΛΙΖΕΖΑ Ι 18 MW, Α/Π ΔΕΞΑΜΕΝΕΣ ΙΙ 15MW, Α/Π ΠΡΑΡΟ 36MW και Α/Π ΜΕΓΑΛΗ ΠΕΤΡΑ 24MW (εφεξής «το Έργο»), με τελική ημερομηνία για τη σύνδεση με το Εθνικό δίκτυο και την ηλεκτροδότηση του να είναι η 31.12.2021 προκειμένου να λάβει feed in premium τιμή πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας. Επισημαίνεται ότι δυνάμει της παραγράφου 5 του άρθρου 4 του νόμου 4414/2016, όπως τροποποιήθηκε με το πρώτο εδάφιο της παραγράφου 2 του άρθρου 124, του νόμου 4685/2020 (ΦΕΚ 92Α, 07.05.2020), ως καταληκτική ημερομηνία ηλέκτρισης για τη διατήρηση της feed in premium τιμής πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας ορίστηκε η 30.12.2022.
Σκοπός της εν λόγω απόκτησης, είναι η εν συνεχεία υλοποίηση νέων επενδύσεων του υπό-Ομίλου στην παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές. Κατά την εξέταση των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 3, διαπιστώθηκε ότι τα αποκτηθέντα στοιχεία του ενεργητικού και οι αναληφθείσες υποχρεώσεις της ως άνω εταιρείας δεν αποτελούν «επιχείρηση» κατά τον ορισμό του ΔΠΧΑ 3 και κατά συνέπεια δεν εντάσσονται στο πεδίο εφαρμογής του εν λόγω Προτύπου, αλλά οι συγκεκριμένες συναλλαγές αντιμετωπίστηκαν λογιστικά ως απόκτηση στοιχείων του ενεργητικού.
Το συνολικό τίμημα της εξαγοράς της ανωτέρω εταιρείας, μετά και την από 1ης Δεκεμβρίου 2020 τροποποίηση όρων Σύμβασης Πώλησης και Μεταβίβασης Μετοχών, συμφωνήθηκε σε ταμειακή καταβολή ύψους 26.028 (ανταποκρινόμενο σε έως 183 MW του Έργου καθώς και στα ταμειακά διαθέσιμα της αποκτώμενης κατά την ημερομηνία της απόκτησης), ποσό το οποίο κατά 25.828 κατεβλήθει ως και την ημερομηνία της απόκτησης, ενώ το υπολοιπόμενο ποσό των 200 κατεβλήθει την 8η Ιανουαρίου 2021. Περαιτέρω με βάση τους όρους της Σύμβασης Πώλησης και μεταβίβασης Μετοχών, συμφωνήθηκε προσαρμογή του τιμήματος ανάλογα με τις αποφάσεις της Διοίκησης της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ να επιλέξει οποτεδήποτε έως την 30.06.2021 να κατασκευάσει επιπλέον ισχύ του Έργου, σύμφωνα με τις υφιστάμενες αδειοδοτικές δυνατότητες ή να χρησιμοποιήσει οποιαδήποτε αδειδοτημένη ισχύ σε άλλο έργο ιδιοκτησίας του υπό-Όμιλου. Το πρόσθετο ενδεχόμενο αντάλλαγμα, μπορεί να ανέλθει δυνητικά, ανάλογα και με τις αποφάσεις της Διοίκησης της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, μέχρι του ποσού των 17.590.
Κατά την ημερομηνία της απόκτησης, η εύλογη αξία του ενδεχόμενου ανταλλάγματος προσδιορίστηκε σε 11.590 και επιμετρήθηκε στην παρούσα αξία του, ήτοι σε ποσό 9.887 με τη χρήση κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου 6,14%. Η εύλογη αξία της υποχρέωσης για το ενδεχόμενο αντάλλαγμα θα επιμετράται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και ως την ημερομηνία

τελικής επιμέτρησης και καταβολής της, ήτοι μέχρι την 31.12.2022. Την 31η Δεκεμβρίου 2020 η αξία της υποχρέωσης για το ενδεχόμενο αντάλλαγμα ανέρχεται στο ποσό 10.290.

Τίμημα διακανονιζόμενο σε μετρητά περιλαμβανομένων των χρηματικών διαθεσίμων της αποκτώμενης RF Energy Ομαλιές ΜΑΕ	26.028
Πλέον: Υποχρέωση ενδεχόμενου ανταλλάγματος (προεξοφλημένη)	9.887
Σύνολο τιμήματος εξαγοράς	**35.915**
Μείον: Τίμημα μεταβλητού ανταλλάγματος	(9.887)
Μείον: Τίμημα ανταλλάγματος καταβλητέο τον Ιανουάριο του έτους 2021	(200)
Μείον: Χρηματικά διαθέσιμα που αποκτήθηκαν	(788)
Σύνολο ταμειακής εκροής για την απόκτησης του ελέγχου	**25.040**

Η λογιστική πολιτική αναγνώρισης της συναλλαγής περιγράφεται στην επεξηγηματική Σημείωση 4.24 των συνημμένων Ετήσιων Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 31.12.2020. Το κόστος της απόκτησης επιμερίστηκε στα επιμέρους αναγνωρίσιμα στοιχεία του ενεργητικού και στις υποχρεώσεις με βάση τις σχετικές εύλογες αξίες τους κατά την ημερομηνία της εξαγοράς, ενώ από τη συναλλαγή αυτού του είδους δεν προκύπτει υπεραξία.

	Εύλογες αξίες ημερομηνίας απόκτησης
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Ασώματα πάγια	30.611
Ενσώματα πάγια στοιχεία & ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση	4.115
Δικαιώματα χρήσης παγίων	582
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	282
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	153
Χρηματικά διαθέσιμα	788
Σύνολο ενεργητικού	**36.531**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	582
Προμηθευτές	7
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	27
Σύνολο υποχρεώσεων	**616**
Καθαρά στοιχεία του ενεργητικού που αποκτήθηκαν	**35.915**

Από την εν λόγω απόκτηση, ο υπό-Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ αναγνώρισε άυλα στοιχεία του ενεργητικού (άδειες αιολικών πάρκων), ύψους 30.611 (βλ. Σημείωση 8). Η εύλογη αξία των άυλων στοιχείων έχει βασισθεί σε έκθεση ανεξάρτητου εκτιμητή. Στην ενοποιημένη Κατάσταση Αποτελεσμάτων της χρήσης που έληξε την 31.12.2020, περιλαμβάνονται τα αποτελέσματα από τη δραστηριότητα της ως άνω εταιρείας για την περίοδο 23.04.2020 έως και 31.12.2020, ήτοι κέρδη ποσού 129.

7.2 Οριστικοποίηση του επιμερισμού του κόστους της απόκτησης εντός του 2019 του αιολικού πάρκου «Bearkat I» μέσω της TERNA DEN LLC (θυγατρική του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ)

Την 05.09.2019, ο υπό-Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ μέσω της 100% θυγατρικής του εταιρείας TERNA DEN LLC (θυγατρική της TERNA ENERGY USA HOLDING CORPORATION) προέβη στην εξαγορά του 100% των εταιρικών μεριδίων Class B (membership interests) της εταιρείας BEARKAT I TE PARTNERSHIP LLC. Η εν λόγω εταιρεία κατέχει το 100% των μετοχών της BEARKAT WIND I LLC, η οποία κατέχει και λειτουργεί το αιολικό πάρκο «Bearkat I» στο Τέξας (Glasscock County) των ΗΠΑ, εγκατεστημένης ισχύος 196,65 MW. Η ως άνω συναλλαγή πραγματοποιήθηκε αντί συνολικού τιμήματος 119.694 (132.357 χιλ. δολαρίων Αμερικής), το οποίο κατά ποσό 58.780 (65.000 χιλ. δολαρίων Αμερικής) διακανονίστηκε ταμειακά και κατά ποσό 60.913 (67.357 χιλ. δολαρίων Αμερικής) μέσω της ανάληψης μακροπρόθεσμου δανεισμού 57.296 και βραχυπρόθεσμου δανεισμού 3.617 από την πωλήτρια Τράπεζα.

Η οριστικοποίηση της διαδικασίας επιμερισμού του τιμήματος απόκτησης (Purchase Price Allocation) σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» ολοκληρώθηκε κατά την διάρκεια του πρώτου εξαμήνου 2020 και οι τελικές εύλογες αξίες των στοιχείων του ενεργητικού που αποκτήθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν τον Σεπτέμβριο του 2019, έχουν ως εξής:

	Εύλογες αξίες ημερομηνίας απόκτησης του ελέγχου 05.09.2019
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Ενσώματα πάγια	210.987
Απαιτήσεις από παράγωγα	7.470
Εμπορικές απαιτήσεις	2.682
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	3.255
Χρηματικά διαθέσιμα	5.204
Σύνολο ενεργητικού	**229.598**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	113.685
Λοιπές προβλέψεις	1.370
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	3.050
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	6.613
Προμηθευτές	1.819
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.335
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	571
Σύνολο υποχρεώσεων	**128.443**
Καθαρά στοιχεία του ενεργητικού που αποκτήθηκαν	**101.155**

Τίμημα Συναλλαγής	119.693
Μείον: ωφέλεια λόγω μείωσης επιτοκίων	(18.538)
Μείον: αξία των καθαρών στοιχείων του ενεργητικού κατά την ημερομηνία της απόκτησης	(101.155)
Οριστική Υπεραξία	**0**

Ανάλυση ταμειακής εκροής κατά την ημερομηνία απόκτησης του ελέγχου:	
Τίμημα διακανονιζόμενο σε μετρητά	58.781
Τίμημα διακανονιζόμενο μέσω της ανάληψης τραπεζικού δανεισμού	60.913
Σύνολο τιμήματος εξαγοράς	119.694
Μείον: Τίμημα διακανονιζόμενο μέσω της ανάληψης τραπεζικού δανεισμού	(60.913)
Μείον: Χρηματικά διαθέσιμα που αποκτήθηκαν	(5.204)
Σύνολο ταμειακής εκροής κατά την ημερομηνία απόκτησης του ελέγχου 05.09.2019	**53.577**

Στον ανωτέρω πίνακα παρουσιάζονται οι τελικές οριστικοποιημένες εύλογες αξίες των αποκτηθέντων στοιχείων του ενεργητικού και των αναληφθεισών υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία απόκτησης του ελέγχου, ήτοι κατά την 05.09.2019. Οι εύλογες αξίες των ενσώματων παγίων ύψους 210.987 (233.310 χιλ. δολαρίων Αμερικής) έχουν βασιστεί σε έκθεση ανεξάρτητου εκτιμητή.

Το κονδύλι «Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις» προσδιορίστηκε βάσει χρησιμοποίησης τεχνικής αποτίμησης που στηρίζεται στο μοντέλο χρηματοδότησης του αιολικού πάρκου, το οποίο προβάλει τις μελλοντικές ταμειακές ροές προ φόρων, φόρους και πιστώσεις φόρων παραγωγής και εφαρμόζοντας ως συντελεστή προεξόφλησης το συμφωνηθέν με τον Tax Equity Investor, συντελεστή απόδοσης της επένδυσης IRR. Περαιτέρω, στο πλαίσιο της διαδικασίας οριστικοποίησης του τιμήματος εξαγοράς αναγνωρίστηκε ποσό 18.538 (20.499 χιλ. δολαρίων Αμερικής), το οποίο αφορά σε ωφέλεια από τη μείωση επιτοκίων υφιστάμενων δανείων του Ομίλου από την πωλήτρια Τράπεζα (για Fluvanna I και Gopher Greek), και η οποία και συμφωνήθηκε στο πλαίσιο της συναλλαγής. Συγκεκριμένα, βάσει των νέων μειωμένων επιτοκίων και σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9, ο Όμιλος αποαναγνώρισε προηγούμενο δανεισμό ύψους 125.550 (138.833 χιλ. δολαρίων Αμερικής) και αναγνώρισε νέο δανεισμό ύψους 107.012 (118.333 χιλ. δολαρίων Αμερικής). Η αναγνώριση των δανείων έγινε στην εύλογη αξία τους, η οποία εκτιμήθηκε από τη Διοίκηση προεξοφλώντας τις νέες ταμειακές ροές με το επιτόκιο προεξόφλησης της αγοράς (9%). Η διαφορά μεταξύ του ονομαστικού ποσού των δανείων και της εύλογης αξίας αυτών, ανήλθε σε συνολικό ποσό 18.538. Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9, το εν λόγω ποσό αναγνωρίζεται σε όφελος των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων. Ωστόσο, και δεδομένου ότι η συγκεκριμένη ωφέλεια προέκυψε στο πλαίσιο της συναλλαγής απόκτησης, κατά τη διαδικασία επιμερισμού του τιμήματος της απόκτησης, το εν λόγω ποσό θεωρήθηκε ότι συνιστά στοιχείο του τιμήματος της συναλλαγής και κατά τη λογιστική του απεικόνιση, αναγνωρίστηκε μειωτικά αυτού.

Στο πλαίσιο όλων των παραπάνω υπολογισμών και όπως φαίνεται και στον ανωτέρω πίνακα, ο Όμιλος δεν έχει αναγνωρίσει υπεραξία από την παραπάνω εξαγορά στις ενοποιημένες οικονομικές

καταστάσεις. Με βάση την τελική έκθεση αποτίμησης, τα Ενσώματα Πάγια Στοιχεία και ο Δανεισμός (λόγω μεταβολής της ωφέλειας από την προαναφερθείσα μείωση επιτοκίων) μειώθηκαν και αυξήθηκαν ισοδύναμα κατά 563 (622 χιλ. δολαρίων Αμερικής), σε σύγκριση με την προκαταρκτική αξιολόγηση.

Η συνεισφορά στον κύκλο εργασιών και στα συνολικά αποτελέσματα του Ομίλου της περιόδου 01.01 – 31.12.2020 ανέρχεται στο ποσό των 22.944 και σε ζημιά 1.528 αντίστοιχα. Σημειώνεται ότι κατά τη συγκριτική περίοδο, η συνεισφορά στον κύκλο εργασιών και στα συνολικά αποτελέσματα του Ομίλου αφορούσαν στην περίοδο 05.05.2019 έως 31.12.2019 και είχαν ανέλθει σε ποσό 6.299 και σε ζημιά 1.452 αντίστοιχα.

7.3 Πώληση του Αιολικού Πάρκου Mountain Air μέσω της TERNA ENERGY USA Holding (θυγατρική του υπο-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ)

Την 15.07.2020 ο υπό-Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ μέσω της θυγατρικής του εταιρείας TERNA ENERGY USA HOLDING CORPORATION προέβη στην πώληση του 100% των εταιρικών μεριδίων Class B (membership interests) της εταιρείας Mountain Air Alternative LLC υπό την οποία λειτουργεί το σύμπλεγμα αιολικών πάρκων "Mountain Air" ισχύος 138 MW, στην πολιτεία του IDAHO, των ΗΠΑ, στην εταιρεία Innergex Renewable Energy Inc.

Το συνολικό τίμημα για την πώληση του αιολικού πάρκου ανέρχεται σε 48.866 (55.922 χιλ. δολαρίων Αμερικής) το οποίο συμπεριλαμβάνει ποσό 376 (430 χιλ. δολαρίων Αμερικής) σχετιζόμενο με τον διακανονισμό ταμειακών ροών του Αιολικού Πάρκου κατά την διάρκεια λειτουργίας από την έναρξη του έτους έως την ημερομηνία διάθεσής του. Από την εν λόγω συναλλαγή πώλησης προέκυψε για τον Όμιλο κέρδος ποσού 27.453 (31.342χιλ. δολαρίων Αμερικής), το οποίο και περιλαμβάνεται στα αποτελέσματα της τρέχουσας περιόδου αναφοράς και ειδικότερα στο κονδύλι «Κέρδη/(Ζημίες) από πώληση συμμετοχών και χρεογράφων» της ενοποιημένης Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος. Περαιτέρω σημειώνεται ότι ο συνολικός δανεισμός του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ μειώθηκε κατά το ποσό των 94.487 (108.131 χιλ. δολαρίων Αμερικής), το καθαρό χρέος συμπεριλαμβανομένου του εισπρακτέου ανταλλάγματος από την πώληση (Net debt) μειώθηκε κατά 136.005 (155.644χιλ. δολαρίων Αμερικής) ενώ οι Συμμετοχικοί Τίτλοι Εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις μειώθηκαν κατά ποσό 41.243 (47.198 χιλ. δολαρίων Αμερικής).

Στις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2020, τα στοιχεία της Κατάστασης Αποτελεσμάτων της εν λόγω εταιρείας (για την περίοδο 01.01 – 15.07.2020), καθώς και το αποτέλεσμα που προέκυψε από την πώληση έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της χρήσης από συνεχιζόμενες δραστηριότητες και όχι διακριτά ως «Κέρδη/(Ζημιές) μετά φόρων από διακοπείσες δραστηριότητες», καθώς με βάση τον ορισμό των διακοπεισών εταιρειών και τα κριτήρια του ΔΠΧΑ 5 «Μη Κυκλοφορούντα Στοιχεία του Ενεργητικού Κατεχόμενα προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες», η εν λόγω συναλλαγή δεν αποτελεί διακοπείσα δραστηριότητα για τις δραστηριότητες του Ομίλου.

Συγκεκριμένα, ο υπό-Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ από το 2011 έλαβε τη στρατηγική απόφαση να επεκτείνει το επενδυτικό του πρόγραμμα στην αγορά των ΗΠΑ. Στο πλαίσιο αυτό εισήλθε στην αγορά καθαρής ενέργειας των ΗΠΑ και είχε σε λειτουργία τέσσερα (4) αιολικά πάρκα, συνολικής ισχύος 651 MW, εκ των οποίων το ένα αφορά στο ως άνω πωληθέν πρώτο έργο της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στις ΗΠΑ, ισχύος 138 MW (Mountain Air). Μετά την πώληση του έργου στο Αϊντάχο, ο

Όμιλος διατηρεί σε λειτουργία τρία (3) αιολικά πάρκα συνολικής ισχύος περίπου 510 MW, στην πολιτεία του Τέξας. Η πώληση του έργου Mountain Air δεν αντιπροσωπεύει για τον υπό-Όμιλο μία διακοπή σημαντικής ξεχωριστής γραμμής επιχειρηματικής δραστηριότητας ή μία ξεχωριστή σημαντική γεωγραφική περιοχή δραστηριοτήτων, ήτοι δεν αντιπροσωπεύει μία αλλαγή στρατηγικής του. Ειδικότερα, ο Όμιλος παραμένει προσανατολισμένος στην επιχειρηματική δραστηριότητα παραγωγής και πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας, καθώς και στην παραμονή και επέκτασή του στην αγορά των ΗΠΑ. Το πλάνο της Διοίκησης είναι να συνεχιστεί η έως τώρα εδραιωμένη πορεία ανάπτυξης της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στην αγορά καθαρής ενέργειας των ΗΠΑ, ακολουθώντας τη στρατηγική ενεργητικής διαχείρισης του χαρτοφυλακίου της. Ο υπό-Όμιλος εστιάζει στην εκμετάλλευση επενδυτικών ευκαιριών που παράγουν σημαντική αξία για τους μετόχους, στο πλαίσιο της οποίας εντάχθηκε και η αναδιάταξη του χαρτοφυλακίου του στην αγορά των ΗΠΑ, με έμφαση στην εξασφάλιση αυξημένων αποδόσεων.

Οι λογιστικές αξίες των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων που διατέθηκαν κατά την πώληση έχουν ως εξής:

	Λογιστικές αξίες κατά την ημερομηνία διάθεσης του Αιολικού Πάρκου
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Ασώματα πάγια	5.610
Ενσώματα πάγια	155.836
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	29.535
Εμπορικές απαιτήσεις	1.164
Δεσμευμένες Καταθέσεις	3.971
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	270
Χρηματικά διαθέσιμα	3.376
Σύνολο ενεργητικού	**199.762**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	
Μακροπρόθεσμα δάνεια	90.443
Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	38.364
Υποχρεώσεις από παράγωγα (μακροπρόθεσμο μέρος)	1.069
Λοιπές προβλέψεις	1.660
Επιχορηγήσεις	44.281
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	4.044
Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις Βραχυπ. Μέρος	2.879
Υποχρεώσεις από παράγωγα (βραχυπρόθεσμο μέρος)	259
Προμηθευτές	1.131
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	664
Σύνολο υποχρεώσεων	**184.794**
Καθαρά στοιχεία του ενεργητικού που διατέθηκαν	**14.968**

Ανάλυση ταμειακής εισροής κατά την ημερομηνία απώλειας του ελέγχου:	
Τίμημα διακανονιζόμενο σε μετρητά κατά την ημερομηνία συναλλαγής	48.490
Μείον: Χρηματικά διαθέσιμα οντοτήτων που διατέθηκαν	(3.376)
Σύνολο ταμειακής εισροής από την πώληση διακανονισμένο το έτος 2020	**45.114**
Τίμημα μεταβλητό ""Distributable Cash"" διακανονισμένο το έτος 2021	376
Σύνολο ταμειακής εισροής από την πώληση	**45.490**
Τίμημα Πώλησης	48.866
Λογιστική αξία των πωληθέντων καθαρών στοιχείων του ενεργητικού	(14.968)
Κέρδος από την πώληση	**33.898**
Μείον: Αναταξινόμηση λοιπών συνολικών εσόδων σχετιζόμενων με την πωληθείσα θυγατρική στα αποτελέσματα	(6.445)
Συνολικό κέρδος από την πώληση	**27.453**

Περαιτέρω σημειώνεται ότι στα περιουσιακά στοιχεία των εταιρειών που πωλήθηκαν περιλαμβάνονται δεσμευμένες καταθέσεις ποσού 3.971 (4.544 χιλ. δολαρίων Αμερικής).
Μετά την πώληση του έργου στο IDAHO, η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ διατηρεί σε λειτουργία τρία (3) αιολικά πάρκα συνολικής ισχύος περίπου 510 MW, στην πολιτεία του Τέξας.
Ο υπό-Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ δεν ενοποίησε κατά την 31.12.2020 τα στοιχεία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης του σχήματος εταιρειών που απαρτίζουν τα ως άνω Αιολικά Πάρκα, ενώ συμπεριέλαβε στην ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος το αποτέλεσμα από τις λειτουργικές δραστηριότητες των ως άνω εταιρειών για την περίοδο 01.01-15.07.2020, ήτοι κέρδη ποσού 1.563.
Ειδικότερα, τα καθαρά αποτελέσματα του αιολικού πάρκου “Mountain Air” για την περίοδο 01.01-15.07.2020 και την συγκριτική περίοδο 01.01-31.12.2019 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ	
Καθαρά αποτελέσματα του αιολικού πάρκου “Mountain Air	**01.01 - 15.07.2020**	**01.01 - 31.12.2019**
Κύκλος εργασιών	13.676	24.656
Κόστος πωλήσεων	(8.735)	(16.191)
Μικτό κέρδος	**4.941**	**8.465**
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	1.383	2.600
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	**6.324**	**11.065**
Χρηματοοικονομικά έσοδα	5	43
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(4.766)	(7.898)
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος	**1.563**	**3.210**
Καθαρά κέρδη χρήσης	**1.563**	**3.210**

7.4 Εταιρικός Μετασχηματισμός μέσω της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ (100% θυγατρική της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ)

Δυνάμει των από 28.09.2018 και 08.07.2020 αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και στα πλαίσια του εγκριθέντος Εταιρικού Μετασχηματισμού ολοκληρώθηκε στις 22.10.2020 η μεταβίβαση των δευτερογενών δανείων και των συμμετοχών της Εταιρείας στις εταιρείες παραχώρησης αυτοκινητοδρόμων ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ και ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ, στην 100% θυγατρική εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ («η Συναλλαγή»).

Ο Εταιρικός Μετασχηματισμός υλοποιήθηκε στο πλαίσιο μίας εσωτερικής χρηματοοικονομικής αναδιάρθρωσης, με σκοπό (α) τη βελτιστοποίηση της λειτουργικής απόδοσης, (β) την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας των επενδυτικών αποφάσεων, (γ) την βελτιστοποίηση των διοικητικών και επιχειρηματικών αποφάσεων, (δ) την εξασφάλιση μεγαλύτερης διαφάνειας και αποτελεσματικότητας στην εταιρική διακυβέρνηση, και (ε) την βελτιστοποίηση του ελέγχου και της επίβλεψης της δυνατότητας χρηματοδότησης της εταιρίας και του Ομίλου.

Ανάλυση της Συναλλαγής παρατίθεται ακολούθως:

1. Μεταβίβαση μέσω πώλησης των μετοχών της 100% θυγατρικής της εταιρείας ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΕ προς την 100% θυγατρική της εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ, αντί συνολικού ταμειακού τιμήματος 78.984.
2. Συμμετοχή σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της 100% θυγατρικής της εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ μέσω της εισφοράς των μετοχών της 100% θυγατρικής της εταιρείας ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ.
3. Μεταβίβαση μέσω πώλησης των δευτερογενών δανείων που είχε στη κατοχή της η Εταιρεία και τα οποία είχαν εκδώσει οι Εταιρείες Παραχώρησης Δρόμων (ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΕ και ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ), προς την 100% θυγατρική της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ. Η μεταβίβαση πραγματοποιήθηκε στην ονομαστική αξία των δευτερογενών δανείων πλέον των δεδουλευμένων τόκων αυτών έως την ημερομηνία της μεταβίβασης.

Για τις περιπτώσεις (α) και (γ) της Συναλλαγής απαιτήθηκε εξακρίβωση του δίκαιου και εύλογου της συναλλαγής για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων και των μετόχων μειοψηφίας, με βάση τις διατάξεις των άρθρων 101, παρ. 1 του ν.4548/2018, ενώ για την περίπτωση (β) της Συναλλαγής απαιτήθηκε η εκτίμηση της αξίας των εισφερόμενων σε είδος μετοχών με βάση τις διατάξεις του άρθρου 17 του ν.4548/2018.

Βάση των ανωτέρω, ορίστηκε ανεξάρτητος σύμβουλος, ο οποίος προέβη: (i) στην σύνταξη των κατ' άρθρο 101 του ν.4548/2018 εκθέσεων αναφορικά με την αξιολόγηση του εύλογου και δίκαιου εκάστης των υπό (α) και (γ) περιπτώσεων της Συναλλαγής και (ii) στην σύνταξη της κατ' άρθρο 17 του ν. 4548/2018 έκθεσης αποτίμησης της αξίας των εισφερόμενων σε είδος μετοχών της υπό (β) περίπτωσης της Συναλλαγής.

Βάσει των εν λόγω εκθέσεων, προσδιορίστηκε: (i) το τίμημα πώλησης των μετοχών της ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΕ, το οποίο ανήλθε σε 78.984, (ii) η κεντρική αξία του συνόλου των μετοχών της ΝΕΑ ΟΔΟΣ που κατέχει η Εταιρεία και εισφέρθηκαν στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ, η οποία προσδιορίστηκε σε 152.675 και (iii) ότι η ονομαστική αξία των δευτερογενών δανείων πλέον των δεδουλευμένων τόκων έως την ημερομηνία υλοποίησης της Συναλλαγής, συνολικού ύψους 171.017, αποτελεί αντιπροσωπευτική εκτίμηση της εύλογης αξίας αυτών.

Για την υλοποίηση του ανωτέρω Εταιρικού Μετασχηματισμού, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ τον Αύγουστο του 2020, προέβη σε σύναψη σύμβασης ομολογιακού δανείου ύψους 270.000 με εγχώριες συστημικές τράπεζες, η εκταμίευση του οποίου πραγματοποιήθηκε τον Οκτώβριο του 2020. Από το συνολικό ποσό του ανωτέρω ομολογιακού δανείου, και συνεπεία της πραγματοποίησης της Συναλλαγής, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ κατέβαλλε στην μητρική της εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ποσό 250.000. Ειδικότερα και με βάση τα προαναφερθέντα, το εν λόγω ποσό αφορούσε, κατά 78.984 την εξαγορά των μετοχών της εταιρείας ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΕ και κατά 171.017 το σύνολο των δευτερογενών δανείων των εταιρειών παραχώρησης.

Την ίδια ημερομηνία, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, σύμφωνα με τους όρους του ανωτέρω ομολογιακού δανείου της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ, προέβη σε υποχρεωτική χρήση των ως άνω ταμειακών εισροών για:

i. την αποπληρωμή τραπεζικού δανεισμού ύψους 125.450 (που αφορά το αναπόσβεστο υπόλοιπο Κοινού Ομολογιακού Δανείου ονομαστικής αξίας 130.000 που είχε εκδοθεί εντός του 2019), και
ii. την αποπληρωμή ενδοομιλικού δανείου προς την θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΑΕ ποσού 123.745.

Εν συνεχεία, η ΤΕΡΝΑ ΑΕ πραγματοποίησε ταυτόχρονη και υποχρεωτική, σύμφωνα με τους όρους του ανωτέρω ομολογιακού δανείου της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ, αποπληρωμή τραπεζικού δανεισμού της, ύψους 123.745 (που αφορά το αναπόσβεστο υπόλοιπο Κοινού Ομολογιακού Δανείου της, που είχε αναληφθεί για την χρηματοδότηση για λογαριασμό μητρικής ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ της εξαγοράς των μετοχών και των δευτερογενών δανείων από τους προϋπάρχοντας μετόχους που συμμετείχαν στις εταιρείες παραχώρησης αυτοκινητοδρόμων ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ και ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ).

Συνεπεία του ως άνω Εταιρικού Μετασχηματισμού, ο οποίος αποτελεί μία εσωτερική χρηματοοικονομική αναδιάρθρωση (η Συναλλαγή πραγματοποιήθηκε μεταξύ οντοτήτων που τελούν υπό κοινό έλεγχο - σε μία σχέση μητρικής και 100% θυγατρικής), δεν επήλθε καμία μεταβολή στα αποτελέσματα και στην χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου.

Σε επίπεδο εταιρικών οικονομικών καταστάσεων της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, η ανωτέρω Συναλλαγή απεικονίστηκε λογιστικά ως ακολούθως:

- Από τη μεταβίβαση μέσω πώλησης των μετοχών της ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΕ και λόγω της ταμειακής συναλλαγής που πραγματοποιήθηκε, η Εταιρεία αναγνώρισε σε όφελος των εταιρικών αποτελεσμάτων της χρήσης 2020, λογιστικό κέρδος ύψους 73.405 (ήτοι τη διαφορά μεταξύ του τιμήματος πώλησης ποσού 78.984 και τη λογιστικής αξίας της εν λόγω θυγατρικής στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ποσού 5.579). Το ποσό αυτό ανεστράφη στο σύνολό του, στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Όπως αναφέρεται και ανωτέρω, η ταμειακή εισροή από την είσπραξη μετρητών συνεπεία της πώλησης των μετοχών, χρησιμοποιήθηκε αποκλειστικά και υποχρεωτικά για την αποπληρωμή υφιστάμενου δανεισμού εκδόσεως ή/και δανεισμού με την εταιρική εγγύηση της Εταιρείας.
- Από τη μεταβίβαση των μετοχών της ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ ως εισφορά σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ, η Εταιρεία αναγνώρισε την συμμετοχή της στην 100% θυγατρική της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ στην λογιστική αξία της μεταβιβασθείσας 100% θυγατρικής της ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ, ύψους 40.361.

- Από τη μεταβίβαση μέσω πώλησης των δευτερογενών δανείων των Εταιρειών Παραχώρησης Δρόμων συνολικού ύψους 171.017, δεν προέκυψε κάποιο αποτέλεσμα για την Εταιρεία, καθώς η συναλλαγή πραγματοποιήθηκε στην ονομαστική αξία αυτών πλέον των δεδουλευμένων τόκων έως την ημερομηνία υλοποίησης της Συναλλαγής.

7.5 Υπεραξία

Κατά την 31.12.2020, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις υπεραξία ύψους 3.025, η οποία αφορά στον λειτουργικό τομέα «Κατασκευές» (σε προηγούμενη χρήση, ο Όμιλος μέσω της θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ Α.Ε. απέκτησε το 66,7% των κατασκευαστικών κοινοπραξιών EUROIONIA και Ε-65, με το οποίο θα εκτελούσε ένα πρόσθετο σημαντικό κατασκευαστικό αντικείμενο σε υπάρχουσες κατασκευαστικές συμβάσεις). Η ανάλυση της κίνησης της υπεραξίας κατά τις χρήσεις 2020 και 2019 έχει ως εξής:

	Τομέας Κατασκευές
Καθαρή λογιστική αξία την 01.01. 2019	3.183
Απομείωση υπεραξίας	(158)
Καθαρή λογιστική αξία την 31.12.2019	**3.025**
Καθαρή λογιστική αξία την 01.01. 2020	3.025
Απομείωση υπεραξίας	0
Καθαρή λογιστική αξία την 31.12.2020	**3.025**
Μικτή λογιστική αξία την 31.12.2020	9.759
Συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης	(6.734)
Καθαρή λογιστική αξία την 31.12.2020	**3.025**

Ο έλεγχος απομείωσης βασίζεται στον προσδιορισμό του ανακτήσιμου ποσού, το οποίο έχει προσδιοριστεί με βάση την αξία λόγω χρήσης. Ο εν λόγω προσδιορισμός προκύπτει με τη χρησιμοποίηση της μεθόδου των προεξοφλημένων ταμειακών ροών με βάση το υπολειπόμενο εκτιμώμενο ύψος των ταμειακών ροών που αναμένονται μέχρι και την ολοκλήρωση του κατασκευαστικού έργου των κοινοπραξιών.

Η συγκεκριμένη μεθοδολογία προσδιορισμού της αξίας χρήσης επηρεάζεται από τις εξής βασικές παραδοχές, όπως αυτές υιοθετήθηκαν από τη Διοίκηση για τον προσδιορισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών: α) τα έσοδα που προβλέπονται με βάση τις υφιστάμενες συμβάσεις κατασκευαστικού αντικειμένου των δύο κοινοπραξιών, β) τα προϋπολογιστικά περιθώρια λειτουργικού κέρδους των κατασκευαστικών έργων τα οποία υπολογίζονται με βάση και τα απολογιστικά στοιχεία των τελευταίων ετών.

Με βάση τον έλεγχο απομείωσης που διενεργήθηκε στη λήξη της παρουσιαζόμενης περιόδου αναφοράς, δεν προέκυψε ανάγκη διενέργειας επιπρόσθετου ποσού απομείωσης.

8 ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα ασώματα πάγια του Ομίλου και η κίνησή τους για τις περιόδους 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2019, που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ				
	Παραχωρήσεις και λοιπά δικαιώματα	**Δικαιώματα από κατασκευαστικές συμβάσεις**	**Λογισμικό**	**Δαπάνες ανάπτυξης**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης					
1η Ιανουαρίου 2020	**1.087.815**	**88.021**	**8.856**	**7.377**	**1.192.069**
Προσθήκες	2.924	0	1.720	143	**4.787**
Προσθήκη από εξαγορά εταιρείας (σημ.7.1)	30.611	0	0	0	**30.611**
Μεταβολή λόγω πώλησης υφιστάμενης επιχείρησης (σημ.7.3)	(8.476)	0	0	0	**(8.476)**
Πωλήσεις	(41)	0	(52)	0	**(93)**
Διαγραφές	0	0	(66)	0	**(66)**
Μεταφορές	0	0	0	141	**141**
Συναλλαγματικές διαφορές	(163)	0	(24)	0	**(187)**
31η Δεκεμβρίου 2020	**1.112.670**	**88.021**	**10.434**	**7.661**	**1.218.786**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις					
1η Ιανουαρίου 2020	**(343.264)**	**(86.399)**	**(6.473)**	**(975)**	**(437.111)**
Αποσβέσεις	(41.721)	(381)	(970)	(143)	**(43.215)**
Μεταβολή λόγω πώλησης υφιστάμενης επιχείρησης (σημ.7.3)	2.867	0	0	0	**2.867**
Πωλήσεις	23	0	52	0	**75**
Διαγραφές	0	0	66	0	**66**
Απομειώσεις	(841)	0	0	0	**(841)**
Μεταφορές	0	0	66	0	**66**
Συναλλαγματικές διαφορές	51	0	24	0	**75**
31η Δεκεμβρίου 2020	**(382.885)**	**(86.780)**	**(7.235)**	**(1.118)**	**(478.018)**
Αναπόσβεστη αξία					
31η Δεκεμβρίου 2020	**729.785**	**1.241**	**3.199**	**6.543**	**740.768**

	ΟΜΙΛΟΣ				
	Παραχωρήσεις και λοιπά δικαιώματα	**Δικαιώματα από κατασκευαστικές συμβάσεις**	**Λογισμικό**	**Δαπάνες ανάπτυξης**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης					
1η Ιανουαρίου 2019	**1.089.230**	**88.021**	**7.622**	**5.926**	**1.190.799**
Προσθήκες	3.932	0	1.419	99	**5.450**
Μεταβολή ποσοστού ενοποίησης	(97)	0	(17)	–	**(114)**
Πωλήσεις	(349)	0	(60)	–	**(409)**
Διαγραφές	0	0	(115)	0	**(115)**
Μεταφορές	(5.065)	0	0	1.354	**(3.711)**
Συναλλαγματικές διαφορές	164	0	7	0	**171**
31η Δεκεμβρίου 2019	**1.087.815**	**88.021**	**8.856**	**7.377**	**1.192.069**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις					
1η Ιανουαρίου 2019	**(295.511)**	**(86.160)**	**(5.715)**	**(748)**	**(388.134)**
Αποσβέσεις	(41.796)	(239)	(947)	(228)	**(43.210)**
Πωλήσεις	74	0	60	–	**134**
Διαγραφές	–	0	71	0	**71**
Απομειώσεις	(612)	0	0	0	**(612)**
Μεταφορές	(5.375)	0	65	0	**(5.310)**
Συναλλαγματικές διαφορές	(44)	0	(7)	0	**(51)**
31η Δεκεμβρίου 2019	**(343.264)**	**(86.399)**	**(6.473)**	**(975)**	**(437.111)**
Αναπόσβεστη αξία					
31η Δεκεμβρίου 2019	**744.551**	**1.622**	**2.383**	**6.402**	**754.958**

Οι αποσβέσεις των χρήσεων 2020 και 2019 έχουν καταχωρηθεί στο Κόστος πωλήσεων κατά 42.656 (31.12.2019: 42.742), στα Έξοδα διοίκησης και διάθεσης κατά 458 (31.12.2019: 373), Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης 14 (31.12.2019: 14), 95 στα Λοιπά Έσοδα/(έξοδα) (31.12.2019: 0) και (8) στο Απόθεμα (31.12.2019: 81).

Τα άυλα πάγια της Εταιρείας, αναπόσβεστης αξίας 111 (31.12.2019: 140), αφορούν σε λογισμικό αξίας κτήσης 545 (31.12.2019: 536) και σωρευμένων αποσβέσεων 434 (31.12.2019: 396). Οι αποσβέσεις της χρήσης 2020 ύψους 38 (31.12.2019: 32), έχουν καταχωρηθεί στα Έξοδα διοίκησης και διάθεσης.

Οι δαπάνες ανάπτυξης αφορούν κυρίως σε δαπάνες που γίνονται στα μεταλλεία λευκόλιθου.

Στο κονδύλι «Παραχωρήσεις και λοιπά δικαιώματα» περιλαμβάνονται: (α) δικαιώματα από συμβάσεις παραχώρησης, τα οποία ανέρχονται σε 657.095 (31.12.2019: 695.155), (β) αγορασμένα δικαιώματα εκμετάλλευσης λατομείων και μεταλλείων λευκόλιθου, αναπόσβεστης αξίας 24.850

(31.12.2019: 26.284), με εκτιμώμενη ωφέλιμη διάρκεια ζωής 50 έτη, και (γ) καταβληθέντα δικαιώματα εγκατάστασης αιολικών πάρκων, αναπόσβεστης αξίας 47.834 (31.12.2019: 23.105).

Εντός της τρέχουσας χρήσης, ο υπό-Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ αναγνώρισε άυλα στοιχεία του ενεργητικού (άδειες αιολικών πάρκων), ύψους 30.611 συνεπεία της απόκτησης της θυγατρικής RF ENERGY ΟΜΑΛΙΕΣ ΑΕ, η οποία εν συνεχεία μετονομάστηκε σε ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ ΑΕ (βλ. αναλυτικά Σημείωση 7.1). Τα εν λόγω άυλα στοιχεία του ενεργητικού θα ξεκινήσουν να αποσβένονται κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της κατασκευής του εκάστοτε πάρκου και την ημερομηνία ηλέκτρισης των αιολικών πάρκων, με διάρκεια ωφέλιμης ζωής τα 25 έτη. Στις ενδιάμεσες περιόδους αναφοράς θα εξετάζονται για τυχόν απομείωση, σύμφωνα με τις σχετικές απαιτήσεις του ΔΛΠ 36 «Απομειώσεις Στοιχείων του Ενεργητικού».

Ο Όμιλος στην αξία του άυλου Δικαιώματος που απορρέει από τις Συμβάσεις Παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων έχει αναγνωρίσει την χρηματοδοτική συμβολή του Δημοσίου αφαιρετικά του άυλου περιουσιακού στοιχείου που έχει δημιουργηθεί βάσει των συμβάσεων, σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ΕΔΔΠΧΑ 12 «Συμφωνίες για Παραχώρηση Δικαιώματος Παροχής Υπηρεσιών».

Για την κατασκευή του Αναβαλλόμενου Τμήματος Α’ (ΑΤΑ), το Δημόσιο θα καταβάλλει ως Χρηματοδοτική Συμβολή στην θυγατρική εταιρεία ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. συνολικού ποσού 305.735 σε ισόποσες καταβολές. Μέσα στην χρήση 2020, ο Όμιλος μέσω της θυγατρικής ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. εισέπραξε ποσό 63.419 (31.12.2019: 97.962) το οποίο αφορά την χρηματοδοτική συμβολή του Δημοσίου, ως επιδότηση για την κατασκευή του έργου «Αυτοκινητόδρομος Κεντρικής Ελλάδος (Ε65)» η οποία είναι υπό μορφή επιδότησης κεφαλαίου. Δεδομένων των προβλέψεων της Σύμβασης Παραχώρησης αναφορικά με την κατασκευή, λειτουργία και εκμετάλλευση του Αναβαλλόμενου Τμήματος Α’ (νότιο τμήμα Ε65 – σύνδεση αυτοκινητοδρόμου ΠΑΘΕ με Α/Κ Ξυνιάδας), με βάση τις οποίες, αφενός το έργο είναι 100% χρηματοδοτούμενο από το Δημόσιο μέσω Ευρωπαϊκών πόρων και, αφετέρου, δεν προβλέπεται απόδοση για το μέτοχο από τη λειτουργία αυτού του τμήματος, δεν αναγνωρίζεται κέρδος IFRIC 12 κατά την κατασκευή και, επιπλέον, επειδή το κόστος κατασκευαστικών υπηρεσιών καλύπτεται πλήρως από την αναλογούσα επιχορήγηση, η λογιστική αξία του δικαιώματος παραχώρησης από την κατασκευή του νότιου τμήματος Ε 65, ισούται με μηδέν.

Η αναπόσβεστη αξία των δικαιωμάτων από συμβάσεις παραχώρησης ποσού 657.095 (31.12.2019: 695.155) αναλύεται ως ακολούθως.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ 31.12.2020	ΑΝΑΠ/ΣΤΗ ΑΞΙΑ 31.12.2020	ΥΠΟΛ/ΜΕΝΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΠΑΡΑΧ/ΣΗΣ	ΠΑΡ/ΣΕΙΣ
ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ	Ιόνια οδός και ΠΑΘΕ τμήματα Αθήνα - Σκάρφεια και Σχηματάρι - Χαλκίδα	578.279	290.713	17	Σε λειτουργία
ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΕ	Αυτοκινητόδρομος κεντρικής Ελλάδος (Ε-65) και ΠΑΘΕ τμήμα Σκάρφεια - Ράχες	421.248	357.996	17	Σε λειτουργία
ΧΕΙΡΩΝ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ ΑΕ	Διατηρητέο "Κεραμοποιείο Τσαλαπάτα" στο Βόλο	6.672	328	9	Σε λειτουργία

ΧΕΙΡΩΝ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ ΑΕ	Σταθμός αυτοκινήτων	2.916	2.059	34	Σε λειτουργία
ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΑΕ	Διαχείριση απορριμμάτων στα Ιωάννινα	1.801	1.723	23	Σε λειτουργία
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΠΛ. ΠΛΑΤΑΝΟΥ ΚΗΦΙΣΙΑΣ ΑΕ	Σταθμός αυτοκινήτων στην πλατεία Κηφισιάς	8.020	4.175	17	Σε λειτουργία
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΠΛ. ΣΑΡΟΚΟΥ ΚΕΡΚΥΡΑΣ ΑΕ	Σταθμός αυτοκινήτων στην Κέρκυρα	101	101	-	Διακοπή ανάπτυξης
ΣΥΝΟΛΟ		**1.019.037**	**657.095**		

Τα δικαιώματα από συμβάσεις παραχώρησης την 31.12.2019, έχουν ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΗΣ 31.12.2019	ΑΝΑΠ/ΣΤΗ ΑΞΙΑ 31.12.2019	ΥΠΟΛ/ΜΕΝΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΠΑΡΑΧ/ΣΗΣ	ΠΑΡ/ΣΕΙΣ
ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ	Ιόνια οδός και ΠΑΘΕ τμήματα Αθήνα - Σκάρφεια και Σχηματάρι - Χαλκίδα	576.257	307.233	18	Σε λειτουργία
ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΕ	Αυτοκινητόδρομος κεντρικής Ελλάδος (Ε-65) και ΠΑΘΕ τμήμα Σκάρφεια - Ράχες	421.248	379.055	18	Σε λειτουργία
ΧΕΙΡΩΝ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ ΑΕ	Διατηρητέο "Κεραμοποιείο Τσαλαπάτα" στο Βόλο	6.672	337	10	Σε λειτουργία
ΧΕΙΡΩΝ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ ΑΕ	Σταθμός αυτοκινήτων	2.916	2.118	35	Σε λειτουργία
ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΑΕ	Διαχείριση απορριμμάτων στα Ιωάννινα	1.801	1.795	24	Σε λειτουργία
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΠΛ. ΠΛΑΤΑΝΟΥ ΚΗΦΙΣΙΑΣ ΑΕ	Σταθμός αυτοκινήτων στην πλατεία Κηφισιάς	8.020	4.516	18	Σε λειτουργία
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΠΛ. ΣΑΡΟΚΟΥ ΚΕΡΚΥΡΑΣ ΑΕ	Σταθμός αυτοκινήτων στην Κέρκυρα	101	101	-	Διακοπή ανάπτυξης
ΣΥΝΟΛΟ		**1.017.015**	**695.155**		

Έλεγχος απομείωσης αποσβέσιμων άυλων στοιχείων του ενεργητικού

Ο Όμιλος δεν έχει αναγνωρίσει μη αποσβέσιμα άυλα στοιχεία του ενεργητικού και για τον λόγο αυτό, η Διοίκηση του Ομίλου προβαίνει σε σχετικούς ελέγχους απομείωσης σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 36, μόνον όταν και όπου προκύπτουν σχετικές ενδείξεις απομείωσης.

Εντός της χρήσης 2020, αναγνωρίστηκαν συνολικές ζημιές απομείωσης επί της αξίας των άυλων στοιχείων του ενεργητικού ποσού 841 (31.12.2019: 612) οι οποίες και επιβάρυναν τα ενοποιημένα αποτελέσματα του Ομίλου και έχουν αναγνωριστεί στο κονδύλι «Λοιπά Έσοδα/(Έξοδα)» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων της χρήσης (Σημείωση 39). Το εν λόγω ποσό αφορά σε ζημιές απομείωσης επί δικαιωμάτων εκμετάλλευσης λατομείων και μεταλλείων λευκόλιθου του υπό-ομίλου ΤΕΡΝΑ. Οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στον προσδιορισμό της αξίας λόγω χρήσης παρατίθενται στην ενότητα 12.3.

Για τη διενέργεια του ελέγχου των περιουσιακών στοιχείων πάρκων ενέργειας από ΑΠΕ του Ομίλου, η ανακτήσιμη αξία καθορίζεται σύμφωνα με τον υπολογισμό της αξίας χρήσης του πάρκου (value in use). Ο υπολογισμός αυτός χρησιμοποιεί προβλέψεις ταμειακών ροών, βασισμένες σε οικονομικούς προϋπολογισμούς, οι οποίοι έχουν εγκριθεί από τη διοίκηση του Ομίλου και καλύπτουν την εναπομένουσα ωφέλιμη ζωή του πάρκου. Εντος της χρήσης 2020 δεν προέκυψαν ενδείξεις απομείωσης της αξίας των περιουσιακών στοιχείων.

Αναφορικά με τα δικαιώματα που απορρέουν από τις Συμβάσεις Παραχώρησης, η διοίκηση αξιολόγησε ότι δεν υφίστανται ενδείξεις απομείωσης της αξίας τους, καθώς δεν διαπιστώνονται αποκλίσεις σε σχέση με το επιχειρηματικό πλάνο αυτών.

9 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων και η κίνησή τους για τις περιόδους 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2019, που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ					
	Γήπεδα - Οικόπεδα	**Κτίρια & Εγκαταστάσεις**	**Τεχνολογικός και μηχανολογικός**	**Μεταφορικά Μέσα**	**Λοιπά**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης						
1η Ιανουαρίου 2020	**8.793**	**9.332**	**25.920**	**8.705**	**2**	**52.753**
Προσθήκες	3.492	2.489	145	368	0	**6.494**
Προσθήκη από εξαγορά εταιρείας (σημ.7.1)	582	0	0	0	0	**582**
Μεταφορές	0	0	(21.070)	(5.898)	0	**(26.968)**
Τερματισμός συμβάσεων	(234)	(936)	(1.522)	(220)	(2)	**(2.914)**
Συναλλαγματικές διαφορές	(302)	(83)	(3)	(1)	0	**(389)**
31η Δεκεμβρίου 2020	**12.331**	**10.802**	**3.470**	**2.954**	**0**	**29.558**

Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις						
1η Ιανουαρίου 2020	**(768)**	**(2.947)**	**(10.242)**	**(4.130)**	**(2)**	**(18.089)**
Αποσβέσεις	(864)	(2.355)	(1.244)	(995)	0	**(5.458)**
Μεταφορές	0	0	9.119	3.099	0	**12.218**
Τερματισμός συμβάσεων	138	557	1.451	211	2	**2.359**
Συναλλαγματικές διαφορές	59	43	2	0	0	**104**
31η Δεκεμβρίου 2020	**(1.435)**	**(4.702)**	**(914)**	**(1.815)**	**0**	**(8.866)**
Αναπόσβεστη αξία						
31η Δεκεμβρίου 2020	**10.896**	**6.100**	**2.556**	**1.139**	**0**	**20.692**

ΟΜΙΛΟΣ

	Γήπεδα - Οικόπεδα	**Κτίρια & Εγκαταστάσεις**	**Τεχνολογικός και μηχανολογικός εξοπλισμός**	**Μεταφορικά Μέσα**	**Λοιπά**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης						
1η Ιανουαρίου 2019	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Προσαρμογές από εφαρμογή ΔΠΧΑ 16	5.972	8.429	1.382	2.100	2	**17.885**
Μεταφορές από ενσώματα πάγια λόγω εφαρμογής ΔΠΧΑ 16	0	0	24.290	6.428	0	**30.718**
1η Ιανουαρίου 2019, Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο	**5.972**	**8.429**	**25.672**	**8.528**	**2**	**48.603**
Προσθήκες	2.962	1.561	300	627	0	**5.450**
Μεταφορές	0	0	29	–	0	**29**
Τερματισμός συμβάσεων	(185)	(673)	(81)	(451)	0	**(1.390)**
Συναλλαγματικές διαφορές	44	16	(1)	1	0	**60**
31η Δεκεμβρίου 2019	**8.793**	**9.332**	**25.920**	**8.705**	**2**	**52.753**

Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις						
1η Ιανουαρίου 2019	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Μεταφορές από ενσώματα πάγια λόγω εφαρμογής ΔΠΧΑ 16	0	0	(8.469)	(2.868)	0	**(11.337)**
1η Ιανουαρίου 2019, Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο	**0**	**0**	**(8.469)**	**(2.868)**	**0**	**(11.337)**
Αποσβέσεις	(767)	(2.948)	(1.774)	(1.262)	(2)	**(6.753)**
Συναλλαγματικές διαφορές	(1)	1	1	0	0	**1**
31η Δεκεμβρίου 2019	**(768)**	**(2.947)**	**(10.242)**	**(4.130)**	**(2)**	**(18.089)**
Αναπόσβεστη αξία						
31η Δεκεμβρίου 2019	**8.025**	**6.385**	**15.678**	**4.575**	**0**	**34.664**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Γήπεδα - Οικόπεδα	**Κτίρια & Εγκαταστάσεις**	**Τεχνολογικός και μηχανολογικός εξοπλισμός**	**Μεταφορικά Μέσα**	**Λοιπά**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης						
1η Ιανουαρίου 2020	**0**	**525**	**0**	**6**	**0**	**531**
Προσθήκες	0	4	0	0	0	**4**
31η Δεκεμβρίου 2020	**0**	**529**	**0**	**6**	**0**	**535**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις						
1η Ιανουαρίου 2020	**0**	**(72)**	**0**	**(1)**	**0**	**(73)**
Αποσβέσεις	0	(91)	0	(1)	0	**(92)**
31η Δεκεμβρίου 2020	**0**	**(163)**	**0**	**(2)**	**0**	**(165)**
Αναπόσβεστη αξία						
31η Δεκεμβρίου 2020	**0**	**366**	**0**	**4**	**0**	**370**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
	Γήπεδα - Οικόπεδα	**Κτίρια & Εγκαταστάσεις**	**Τεχνολογικός και μηχανολογικός εξοπλισμός**	**Μεταφορικά Μέσα**	**Λοιπά**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης						
1η Ιανουαρίου 2019	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Προσαρμογές από εφαρμογή ΔΠΧΑ 16	0	331	0	0	0	**331**
1η Ιανουαρίου 2019, Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο	**0**	**331**	**0**	**0**	**0**	**331**
Προσθήκες	0	194	0	6	0	**200**
31η Δεκεμβρίου 2019	**0**	**525**	**0**	**6**	**0**	**531**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις						
1η Ιανουαρίου 2019	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Μεταφορές από ενσώματα πάγια λόγω εφαρμογής ΔΠΧΑ 16	0	0	0	0	0	**0**
1η Ιανουαρίου 2019, Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Αποσβέσεις	0	(72)	0	(1)	0	**(73)**
31η Δεκεμβρίου 2019	**0**	**(72)**	**0**	**(1)**	**0**	**(73)**
Αναπόσβεστη αξία						
31η Δεκεμβρίου 2019	**0**	**453**	**0**	**5**	**0**	**458**

Οι αποσβέσεις του Ομίλου της χρήσης 2020 έχουν καταχωρηθεί στο Κόστος πωλήσεων κατά 4.128 (31.12.2019: 4.263), στα Έξοδα διοίκησης και διάθεσης κατά 1.224 (31.12.2019: 1.829), στα Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης 0 (31.12.2019: 5) και στα Λοιπά έσοδα/(έξοδα) 120 (31.12.2019: 553) και στο απόθεμα (14) (31.12.2019: 103).

Οι αποσβέσεις της Εταιρείας της χρήσης 2020 έχουν καταχωρηθεί στο Κόστος πωλήσεων κατά 15 (31.12.2019: 14), στα Έξοδα διοίκησης κατά 77 (31.12.2019: 59).

Το σύνολο των μεταφορών του Ομίλου της χρήσης του 2020 αναπόσβεστου υπολοίπου ύψους 14.750, αφορούν σε εξαγορασθέντα πάγια τραπεζικών μισθώσεων τα οποία και μεταφέρθηκαν στο κονδύλι «Ενσώματα πάγια».

10 ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα ενσώματα πάγια του Ομίλου και της Εταιρείας και η κίνησή τους για τις περιόδους 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2019, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ						
	Λατομεία/ Γήπεδα Οικόπεδα	**Κτίρια και εγκαταστάσεις**	**Τεχνολογικός και μηχανολογικός εξοπλισμός**	**Οχήματα**	**Λοιπά**	**Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές κτήσης παγίων**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης							
1η Ιανουαρίου 2020	**25.198**	**180.797**	**1.955.983**	**43.325**	**41.633**	**62.858**	**2.309.794**
Προσθήκες	180	4.120	57.422	873	4.420	33.727	**100.742**
Προσθήκη από εξαγορά εταιρείας (σημ.7.1 και σημ.7.2)	200	0	(563)	0	0	3.915	**3.552**
Μεταβολή λόγω πώλησης υφιστάμενης επιχείρησης (σημ.7.3)	0	(13.260)	(221.098)	0	0	0	**(234.358)**
Κόστος δανεισμού	0	0	1.900	0	0	507	**2.407**
Προβλέψεις αποκατάστασης	0	0	960	0	0	0	**960**
Πωλήσεις	0	(864)	(9.366)	(1.785)	(1.536)	(269)	**(13.820)**
Διαγραφές	(83)	(247)	(3.919)	(473)	(5.317)	0	**(10.039)**
Μεταφορές	(1.684)	19.543	50.834	8.066	8	(51.333)	**25.434**
Συναλλαγματικές διαφορές	0	(2.326)	(66.373)	(145)	(163)	(89)	**(69.096)**
31η Δεκεμβρίου 2020	**23.811**	**187.763**	**1.765.780**	**49.861**	**39.045**	**49.316**	**2.115.576**

Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις							
1η Ιανουαρίου 2020	**(6.721)**	**(61.320)**	**(505.471)**	**(32.543)**	**(32.673)**	**(320)**	**(639.047)**
Αποσβέσεις	(280)	(6.467)	(68.082)	(2.234)	(2.579)	0	**(79.642)**
Μεταβολή λόγω πώλησης υφιστάμενης επιχείρησης (σημ.7.3)	0	4.485	74.037	0	0	0	**78.522**
Πωλήσεις	0	661	8.057	1.550	1.131	0	**11.399**
Διαγραφές	0	235	3.883	473	5.301	0	**9.892**
Απομειώσεις	(447)	(405)	(48)	0	(1)	(5)	**(906)**
Ανακτήσεις Απομειώσεων	0	0	20	5	0	801	**826**
Μεταφορές	(325)	(13)	(9.099)	(3.140)	1	(476)	**(13.052)**
Συναλλαγματικές διαφορές	0	427	9.389	118	147	0	**10.081**
31η Δεκεμβρίου 2020	**(7.773)**	**(62.397)**	**(487.314)**	**(35.771)**	**(28.673)**	**0**	**(621.927)**
Αναπόσβεστη αξία							
31η Δεκεμβρίου 2020	**16.039**	**125.367**	**1.278.466**	**14.090**	**10.372**	**49.316**	**1.493.649**

	ΟΜΙΛΟΣ						
	Λατομεία/ Γήπεδα Οικόπεδα	**Κτίρια και εγκαταστάσεις**	**Τεχνολογικός και μηχανολογικός εξοπλισμός**	**Οχήματα**	**Λοιπά**	**Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές κτήσης παγίων**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης							
1η Ιανουαρίου 2019	**25.395**	**171.220**	**1.501.714**	**50.107**	**40.518**	**113.193**	**1.902.148**
Μεταφορές στα δικαιώματα χρήσης	0	0	(24.290)	(6.428)	0	0	**(30.718)**
1η Ιανουαρίου 2019, Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο	**25.395**	**171.220**	**1.477.424**	**43.679**	**40.518**	**113.193**	**1.871.430**
Προσθήκες	85	3.314	153.364	1.289	2.928	50.906	**211.886**
Προσθήκη από εξαγορά εταιρείας (σημ.7.2)	0	0	227.031	0	0	0	**227.031**
Κόστος δανεισμού	0	0	4.946	0	0	0	**4.946**
Προβλέψεις αποκατάστασης	0	0	1.897	0	0	0	**1.897**
Πωλήσεις	(167)	(3.074)	(10.613)	(1.437)	(2.609)	0	**(17.900)**
Διαγραφές	0	(888)	(1.924)	(450)	(520)	(308)	**(4.090)**
Μεταφορές	(113)	9.463	98.402	174	1.214	(102.813)	**6.327**
Συναλλαγματικές διαφορές	0	763	5.454	69	101	1.880	**8.267**
31η Δεκεμβρίου 2019	**25.198**	**180.797**	**1.955.983**	**43.325**	**41.633**	**62.858**	**2.309.794**

Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις							
1η Ιανουαρίου 2019	**(6.343)**	**(50.262)**	**(445.808)**	**(35.004)**	**(32.039)**	**0**	**(569.455)**
Μεταφορές στα δικαιώματα χρήσης	0	0	8.469	2.868	0	0	**11.337**
1η Ιανουαρίου 2019, Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο	**(6.343)**	**(50.262)**	**(437.339)**	**(32.136)**	**(32.039)**	**0**	**(558.118)**
Αποσβέσεις	(280)	(6.615)	(61.988)	(1.895)	(2.642)	0	**(73.420)**
Προσθήκη από εξαγορά εταιρείας (σημ.7.2)	0	0	(15.481)	0	0	0	**(15.481)**
Πωλήσεις	0	1.150	9.184	1.240	2.329	0	**13.903**
Διαγραφές	0	175	2.006	415	471	0	**3.067**
Απομειώσεις	(212)	(804)	(824)	0	0	0	**(1.840)**
Ανακτήσεις Απομειώσεων	0	787	0	0	0	375	**1.162**
Μεταφορές	113	(5.610)	787	(113)	(698)	(695)	**(6.216)**
Συναλλαγματικές διαφορές	0	(141)	(1.816)	(54)	(93)	0	**(2.104)**
31η Δεκεμβρίου 2019	**(6.721)**	**(61.320)**	**(505.471)**	**(32.543)**	**(32.673)**	**(320)**	**(639.047)**
Αναπόσβεστη Αξία							
31η Δεκεμβρίου 2019	**18.478**	**119.478**	**1.450.512**	**10.782**	**8.960**	**62.538**	**1.670.747**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ						
	Λατομεία/ Γήπεδα Οικόπεδα	**Κτίρια και εγκαταστάσεις**	**Τεχνολογικός και μηχανολογικός εξοπλισμός**	**Οχήματα**	**Λοιπά**	**Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές κτήσης παγίων**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης							
1η Ιανουαρίου 2020	**2.113**	**12.821**	**126**	**365**	**1.687**	**0**	**17.112**
Προσθήκες	0	0	0	0	18	0	**18**
31η Δεκεμβρίου 2020	**2.113**	**12.821**	**126**	**365**	**1.705**	**0**	**17.130**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις							
1η Ιανουαρίου 2020	**0**	**(6.481)**	**(125)**	**(80)**	**(1.649)**	**0**	**(8.335)**
Αποσβέσεις	0	(387)	0	(52)	(17)	0	**(456)**
31η Δεκεμβρίου 2020	**0**	**(6.868)**	**(125)**	**(132)**	**(1.666)**	**0**	**(8.791)**
Αναπόσβεστη Αξία							
31η Δεκεμβρίου 2020	**2.113**	**5.954**	**1**	**232**	**39**	**0**	**8.339**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ						
	Λατομεία/ Γήπεδα Οικόπεδα	**Κτίρια και εγκαταστάσεις**	**Τεχνολογικός και μηχανολογικός εξοπλισμός**	**Οχήματα**	**Λοιπά**	**Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές κτήσης παγίων**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης							
1η Ιανουαρίου 2019	**2.113**	**12.821**	**126**	**72**	**1.686**	**0**	**16.818**
Μεταφορές στα δικαιώματα χρήσης	0	0	0	0	0	0	**0**
1η Ιανουαρίου 2019, Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο	**2.113**	**12.821**	**126**	**72**	**1.686**	**0**	**16.818**
Προσθήκες	0	0	0	305	1	0	**306**
Πωλήσεις	0	0	0	(6)	0	0	**(6)**
Διαγραφές	0	0	0	(6)	0	0	**(6)**
31η Δεκεμβρίου 2019	**2.113**	**12.821**	**126**	**365**	**1.687**	**0**	**17.112**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις							
1η Ιανουαρίου 2019	**0**	**(5.930)**	**(125)**	**(42)**	**(1.635)**	**0**	**(7.732)**
Μεταφορές στα δικαιώματα χρήσης	0	0	0	0	0	0	**0**
1η Ιανουαρίου 2019, Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο	**0**	**(5.930)**	**(125)**	**(42)**	**(1.635)**	**0**	**(7.732)**
Αποσβέσεις	0	(391)	0	(44)	(14)	0	**(449)**
Διαγραφές	0	0	0	6	0	0	**6**
Απομειώσεις	0	(160)	0	0	0	0	**(160)**
31η Δεκεμβρίου 2019	**0**	**(6.481)**	**(125)**	**(80)**	**(1.649)**	**0**	**(8.335)**
Αναπόσβεστη Αξία							
31η Δεκεμβρίου 2019	**2.113**	**6.341**	**1**	**284**	**38**	**0**	**8.777**

Οι προσθήκες για την χρήση 2020 του Ομίλου συνολικού ύψους 100.742 αφορούν κατά βάση σε επενδύσεις του υπό-ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, ύψους 84.164. Συγκεκριμένα οι εν λόγω επενδύσεις περιλαμβάνουν προσθήκες ποσού 55.971 σε αιολικά πάρκα σε ελληνικές θυγατρικές, επενδύσεις υπό κατασκευή και προκαταβολές κτήσης παγίων ποσού 24.287 που σχετίζονται με αιολικά πάρκα στην Ελλάδα και στην Αμερική.

Η γραμμή «Μεταβολή λόγω πώλησης υφιστάμενης επιχείρησης» αναπόσβεστης αξίας ύψους 155.836 αφορά στην πώληση, εντός του 3ου τριμήνου του 2020, του αιολικού πάρκου «Mountain Air» στο Τέξας των Ηνωμένων Πολιτειών από τον υπο-Όμιλο ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (βλ. αναλυτικά Σημείωση 7.3).
Η γραμμή «Προσθήκη από εξαγορά εταιρείας» αξίας ύψους 3.552 προέρχονται από την απόκτηση της εταιρίας RF ENERGY ΟΜΑΛΙΕΣ Α.Ε. κατά 4.115 (βλ. αναλυτικά Σημείωση 7.1) και από την οριστικοποίηση της διαδικασίας επιμερισμού του τιμήματος απόκτησης του αιολικού πάρκου «Bearkat I» στο Τέξας (Glasscock County) των ΗΠΑ, η οποία είχε αρνητική επίδραση στην αξία των ενσώματων παγίων κατά 563 σε σχέση με την προκαταρκτική αξιολόγηση (βλ. αναλυτικά Σημείωση 7.2).

Οι μεταφορές από τις «Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση» οφείλονται κυρίως στην ολοκλήρωση εντός του 2020 της κατασκευής αιολικών πάρκων του υπο-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ. Επιπρόσθετα μεταφορές αναπόσβεστου υπολοίπου ποσού ύψους 14.750 αφορά σε εξαγορασθέντα πάγια τραπεζικών μισθώσεων τα οποία και μεταφέρθηκαν από το κονδύλι «Δικαιώματα χρήσης παγίων».

Οι αποσβέσεις του Ομίλου της χρήσης 2020 έχουν καταχωρηθεί στο Κόστος πωλήσεων κατά 75.677 (31.12.2019: 70.213), στα Έξοδα διοίκησης και διάθεσης κατά 3.179 (31.12.2019: 2.510), στα Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης 126 (31.12.2019: 47) και στα Λοιπά έσοδα/(έξοδα) 737 (31.12.2019: 273) και στο απόθεμα (77) (31.12.2019: 376).

Οι αποσβέσεις της Εταιρείας 456 (31.12.2019: 449), απεικονίζονται στην Κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων κατά 306 (31.12.2019: 307) στο Κόστος πωλήσεων και κατά 150 (31.12.2019: 142) στα Έξοδα διοίκησης και διάθεσης.

Στον λογαριασμό «Τεχνολογικός και μηχανολογικός εξοπλισμός» περιλαμβάνονται ανεμογεννήτριες Αιολικών Πάρκων του λειτουργικού τομέα της Ενέργειας, συνολικού ποσού 1.213.483 οι οποίες έχουν ενεχυριαστεί σε τράπεζες για εξασφάλιση μακροπρόθεσμων δανείων.

Στις κατηγορίες «Γήπεδα-Οικόπεδα», «Κτίρια και εγκαταστάσεις» και «Τεχνολογικός και μηχανολογικός εξοπλισμός», περιλαμβάνονται πάγια με αναπόσβεστο κόστος 73.078 και 78.672, κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020 και 2019, αντίστοιχα, που αφορούν σε Εγκαταστάσεις Δικτύων Διανομής που κατασκευάστηκαν από την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και όπως προβλέπεται από συμβάσεις με τη ΔΕΔΔΗΕ, μεταβιβάζονται στη ΔΕΔΔΗΕ, άνευ ανταλλάγματος, κατά την έναρξη λειτουργίας του κάθε Αιολικού Πάρκου. Παρά ταύτα, και μετά την μεταβίβασή τους, οι εγκαταστάσεις αυτές συνεχίζουν να εξυπηρετούν τον σκοπό για τον οποίο κατασκευάστηκαν, δηλαδή την πώληση της παραγόμενης ηλεκτρικής ενέργειας στη ΔΕΔΔΗΕ και ΔΑΠΕΕΠ, παραμένοντας στην αποκλειστική χρήση της Εταιρείας και ως εκ τούτου, το αναπόσβεστο κόστος, κατά την ημερομηνία της μεταβίβασης, συνεχίζει να αποσβένεται, όπως και προηγουμένως, μέχρι την εξάντληση της 25ετούς περιόδου απόσβεσης των Αιολικών Πάρκων.

11 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ

Η κίνηση των επενδυτικών ακινήτων για τις χρήσεις 2020 και 2019 του Ομίλου και της Εταιρείας, αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2020	**2019**	**2020**	**2019**
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου	**40.916**	**41.030**	**9.536**	**11.290**
Προσθήκες	0	7	0	0
Διαφορά επιμέτρησης στην εύλογη αξία	(530)	1.507	(140)	(43)
Πωλήσεις	(4.399)	(1.873)	(1.049)	(1.730)
Μεταφορές	69	244	0	19
Συναλλαγματικές διαφορές	(13)	0	0	0
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου	**36.043**	**40.916**	**8.347**	**9.536**

Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρώνται στην εύλογη αξία αυτών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 40. Η επιμέτρηση στη εύλογη αξία καθορίστηκε λαμβάνοντας υπόψη την ικανότητα της Εταιρείας για την επίτευξη της μέγιστης και βέλτιστης χρήσης τους, αξιολογώντας τη χρήση του κάθε στοιχείου που είναι νομικά επιτρεπτή και οικονομικά εφικτή. Ο Όμιλος εντός της χρήσης 2020 προέβη στην επανεκτίμηση της εύλογης αξίας του χαρτοφυλακίου ακινήτων του, αναθέτοντας την εργασία της εκτίμησης σε ανεξάρτητους οίκους εκτιμητών ακινήτων. Από την επανεκτίμηση της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων προέκυψε καθαρή ζημιά ποσού 530 (2019: κέρδος 1.507) (βλ. Σημείωση 39).

Στο κατωτέρω πίνακα παρατίθενται στοιχεία των βασικών παραδοχών που λήφθηκαν υπόψη στις αποτιμήσεις των επενδυτικών ακινήτων για την 31.12.2020:

Ακίνητο	Εύλογη Αξία 31.12.2020	Μέθοδος	Αγοραία τιμή	Επιτόκιο	Πληθωρισμός	Απόδοση	Κόστος αξιοποίησης
Λιμάνι Θεσσαλονίκης -Θέσεις στάθμευσης	930	Κεφαλαιοποίησης	60 ευρώ ανά τ.μ. ανά μήνα	-	-	10%	-
Μεταξουργείο -Διαμερίσματα και Καταστήματα	2.085	Κτηματαγοράς για τα διαμερίσματα	Τιμές διαμορφώνονται βάσει προσφορών καθώς το σύνολο του ακινήτου είναι υπό πώληση	-	-	-	-

Ακίνητο	Εύλογη Αξία 31.12.2020	Μέθοδος	Αγοραία τιμή	Επιτόκιο	Πληθωρισμός	Απόδοση	Κόστος αξιοποίησης
Παλαιά Βόλου-Εμπορικό κέντρο	4.090	Κεφαλαιοποίησης εσόδων με προεξόφληση ταμιακών ροών και κόστος αντικατάστασης	500-750 ευρώ ανά τ.μ.	8,4%-11,06%	-	8,5% - 9,5%	-
Ωρωπός-Οικόπεδο	252	Κτηματαγοράς	20,50 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	-
Οδός Ηπείρου (Αθήνα)-Δικαίωμα μεταφοράς συντελεστή δόμησης	140	Κτηματαγοράς	44 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	-
Οικόπεδο Αγ. Στέφανος Αττικής	850	Κτηματαγοράς	πώληση 350 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	-
Οδός Μοναστηρίου (Θεσσαλονίκη) - Οικόπεδο	8.336	Αξιοποίησης	650-1.000 ευρώ ανά τ.μ.	3,95%	-	7,5%-8,0%	5-12 ευρώ ανά τ.μ./μηνα
Παραλίμνιο (Ιωάννινα)-Εμπορικό κέντρο	5.430	Κεφαλαιοποίηση, αντικατάστασης, με συντελεστή στάθμισης 75% και 25% αντίστοιχα	2 -10 ευρώ ανά τ.μ. 300-550 ευρώ ανά τ.μ. για το κτίριο και 70-200 ευρώ ανά τ.μ. για οικόπεδο	9,40%-12,06%	"-1,1%-1,6%"	9,5% - 10,5%	-
Κως-	900	Κτηματαγοράς	26,5 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	-
Κτίριο και Οικόπεδο θέση Λεζίδες Αλιβέρι Ευβοίας	1.087	Κτηματαγοράς και κεφαλαιοποίησης εσόδων	Κτίριο 2,00-5ευρώ/τ.μ. , οικόπεδο 4,8-11,40 ευρώ/τ.μ., μίσθωμα κτιρίου 1,6 ευρώ. /τ.μ.	12.25	-	12,25%	-
Αγροτεμάχιο θέση Ποσειδωνία Λαυρίου Αττικής	13	Κτηματαγοράς	1,87 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	-
Μαντούδι (Εύβοια) - Αγροτεμάχια	624	Κτηματαγοράς	5,50 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	-
Γ' Σεπτεμβρίου (Αθήνα)-Γραφεία	0	Κτηματαγοράς και κεφαλαιοποίησης εσόδων	1.022ευρώ ανά τ.μ. 4,93 ευρώ ανά τ.μ. ανά μήνα	-	-	8,50%	-

Ακίνητο	Εύλογη Αξία 31.12.2020	Μέθοδος	Αγοραία τιμή	Επιτόκιο	Πληθωρισμός	Απόδοση	Κόστος αξιοποίησης
Βουλγαρία-Οικόπεδα για Logistics	677	Κτηματαγοράς	15,44 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	-
Βουλγαρία-Αγροτεμάχια (Batac)	590	Κτηματαγοράς/ Αξιοποίησης	16-20 ευρώ ανά τ.μ., 35,94 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	-
Βουλγαρία-Αγροτεμάχια (Svilengrad)	248	Κτηματαγοράς/ Αξιοποίησης	19-20 ευρώ ανά τ.μ.,	-	-	-	-
Βουλγαρία-Αγροτεμάχια	5.421	Κτηματαγοράς/ Αξιοποίησης	34,85 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	-
Βουλγαρία Σόφια-Οικόπεδο	263	Κτηματαγοράς	31,53 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	
Βουλγαρία Σόφια-Οικόπεδο	534	Κτηματαγοράς	2.158 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	-
Ρουμανία-Αγροτεμάχια	1263	Κτηματαγοράς	13 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	-
Ρουμανία-	0	Κτηματαγοράς	153 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	-
Ρουμανία-Οικόπεδα	2.310	Κτηματαγοράς	404 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	-
	36.043						

Τα αντίστοιχα στοιχεία των βασικών παραδοχών που λήφθηκαν υπόψη στις αποτιμήσεις των επενδυτικών ακινήτων για την 31.12.2019, έχουν ως εξής:

Ακίνητο	Εύλογη Αξία 31.12.2019	Μέθοδος	Αγοραία τιμή	Επιτόκιο	Πληθωρισμός	Απόδοση	Κόστος αξιοποίησης
Λιμάνι Θεσσαλονίκης-Θέσεις στάθμευσης	930	Κεφαλαιοποίησης	60 ευρώ ανά τ.μ. ανά μήνα	-	-	10%	-
Μεταξουργείο-Διαμερίσματα και Καταστήματα	3.134	Κτηματαγοράς για τα διαμερίσματα	Τιμές διαμορφώνονται βάσει προσφορών καθώς το σύνολο του ακινήτου είναι υπό πώληση	-	-	-	-
Παλαιά Βόλου-Εμπορικό κέντρο	4.230	Κεφαλαιοποίησης εσόδων με προεξόφληση ταμιακών ροών και κόστος αντικατάστασης	850-1.100 ευρώ ανά τ.μ.	9,3%-9,44%	-	7,5% - 8,5%	-

Ακίνητο	Εύλογη Αξία 31.12.2019	Μέθοδος	Αγοραία τιμή	Επιτόκιο	Πληθωρισμός	Απόδοση	Κόστος αξιοποίησης
Ωρωπός-Οικόπεδο	252	Κτηματαγοράς	20,50 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	-
Οδός Ηπείρου (Αθήνα)-Δικαίωμα μεταφοράς συντελεστή δόμησης	140	Κτηματαγοράς	44 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	-
Οικόπεδο Αγ. Στέφανος Αττικής	850	Κτηματαγοράς	πώληση 350 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	-
Οδός Μοναστηρίου (Θεσσαλονίκη) - Οικόπεδο	8.995	Αξιοποίησης	550-1.150 ευρώ ανά τ.μ.	4,51%	-	-	3,50-10 ευρώ ανά τ.μ./μηνα
Παραλίμνιο (Ιωάννινα)-Εμπορικό κέντρο	5.270	Κεφαλαιοποίησης, αντικατάστασης, με συντελεστή στάθμισης 80% και 20% αντίστοιχα	2 -10 ευρώ ανά τ.μ. 310-776 ευρώ ανά τ.μ. για το κτίριο και 75 ευρώ ανά τ.μ. για οικόπεδο	9,30%-9,44%	0,94% - 1,80%	7,5% - 8,5%	-
Κως-Ανοοτεμάχια	957	Κτηματαγοράς	28 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	-
Κτίριο και Οικόπεδο θέση Λεζίδες Αλιβέρι Ευβοίας	1.122	Κτηματαγοράς και κεφαλαιοποίησης εσόδων	Κτίριο 1,50-4ευρώ/τ.μ. , οικόπεδο 6-10,50 ευρώ/τ.μ., μίσθωμα κτιρίου 1.66 ευρώ. /τ.μ.	12.25	-	12,25%	-
Αγροτεμάχιο θέση Ποσειδωνία Λαυρίου Αττικής	13	Κτηματαγοράς	1,87 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	-
Μαντούδι (Εύβοια) - Αγροτεμάχια	624	Κτηματαγοράς	5,50 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	-
Γ' Σεπτεμβρίου (Αθήνα)-Γραφεία	540	Κτηματαγοράς και κεφαλαιοποίησης εσόδων	1.022ευρώ ανά τ.μ.	-	-	8,50%	-
			4,93 ευρώ ανά τ.μ. ανά μήνα	-	-	-	
Βουλγαρία-Οικόπεδα για Logistics	687	Κτηματαγοράς	15,44 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	-
Βουλγαρία-Αγροτεμάχια (Batac)	601	Κτηματαγοράς/ Αξιοποίησης	16-20 ευρώ ανά τ.μ., 35,94 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	-

Ακίνητο	Εύλογη Αξία 31.12.2019	Μέθοδος	Αγοραία τιμή	Επιτόκιο	Πληθωρισμός	Απόδοση	Κόστος αξιοποίησης
Βουλγαρία-Αγροτεμάχια (Svilengrad)	248	Κτηματαγοράς/ Αξιοποίησης	19-20 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	-
Βουλγαρία-Αγροτεμάχια	5.426	Κτηματαγοράς/Αξιοποίησης	34,85 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	-
Βουλγαρία Σόφια-Οικόπεδο	320	Κτηματαγοράς	31,53 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	
Βουλγαρία Σόφια-Οικόπεδο	535	Κτηματαγοράς	2.158 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	-
Ρουμανία-Αγροτεμάχια	808	Κτηματαγοράς	13 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	-
Ρουμανία-Οικόπεδα	194	Κτηματαγοράς	153 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	-
Ρουμανία-Οικόπεδα	2.590	Κτηματαγοράς	404 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	-
Ρουμανία-Οικόπεδα	2.450	Κτηματαγοράς	1.125 ευρώ ανά τ.μ.	-	-	-	-
	40.916						

Ο Όμιλος αναγνώρισε έσοδο από μισθώματα από τα επενδυτικά ακίνητα 411 και 629 στις χρήσεις 2020 και 2019 αντίστοιχα.

Επί επενδυτικών ακινήτων εταιρειών του ομίλου έχουν εγγραφεί προσημειώσεις υποθηκών συνολικού ποσού 5.430 για την εξασφάλιση ομολογιακών δανείων.

12 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

12.1 Ανάλυση κίνησης επενδύσεων σε θυγατρικές χρήσης 2020

Οι θυγατρικές της Εταιρείας παρουσιάζονται αναλυτικά στη Σημείωση 5.

Η μεταβολή της λογιστικής αξίας των επενδύσεων σε θυγατρικές, στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις έχει ως εξής:

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2020	**2019**
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου	**264.731**	**400.308**
Προσθήκες	45.392	26.575
Πωλήσεις / Διαγραφές	(5.582)	(4.533)
Επιστροφή κεφαλαίου	(463)	(4.705)
Ζημία απομείωσης	(21.792)	(9.894)
Ανάκτηση απομείωσης	2	1.781
Μετατροπή σε Δευτερογενές Δάνειο	0	(144.801)
Λοιπές κινήσεις	479	0
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου	**282.767**	**264.731**

Οι προσθήκες του κονδυλίου εντός της χρήσης 2020 αναλύονται σε:

- ποσό 20.000 για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στην θυγατρική εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΛΙ ΜΑΕ
- ποσό 20.465 για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στην θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ Α.Ε.
- ποσό 4.925 για αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου στις θυγατρικές ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ-ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε., ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤ/ΤΩΝ ΠΛ. ΠΛΑΤΑΝΟΥ ΚΗΦΙΣΙΑ Α.Ε. και ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ.

Εντός της χρήσης 2020 η μητρική εταιρεία εισέπραξε με την μορφή επιστροφής κεφαλαίου ποσό 463 από την θυγατρική εταιρεία της ΒΙΟΜΕΚ.

Περαιτέρω στα πλαίσια του Εταιρικού Μετασχηματισμού (βλέπε αναλυτικά Σημείωση 7.4), ποσό 5.579 αφορά στην πώληση του 100% της συμμετοχής της Εταιρείας στην θυγατρική της ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. προς την κατά 100% θυγατρική εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ. Η ως άνω πώληση πραγματοποιήθηκε αντί συνολικού ταμειακού τιμήματος 78.984, το οποίο και εισπράχθηκε ολοσχερώς την 22.10.2020. Το αποτέλεσμα της εν λόγω συναλλαγής ανήλθε σε λογιστικό κέρδος ποσού 73.405 και συμπεριλήφθηκε στο κονδύλι «Κέρδη/(Ζημίες) από πώληση συμμετοχών και χρεογράφων» της εταιρικής Κατάστασης Αποτελεσμάτων της, που έληξε την 31.12.2020. Από την εν λόγω συναλλαγή, δεν προέκυψε κέρδος στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου καθώς αφορά πώληση συμμετοχών μεταξύ εταιρειών που τελούν υπό κοινό έλεγχο. Η ταμειακή εισροή από την είσπραξη μετρητών συνεπεία της πώλησης των μετοχών, χρησιμοποιηθηκε αποκλειστικά και υποχρεωτικά για την αποπληρωμή υφιστάμενου δανεισμού εκδόσης ή/και δανεισμού με την εταιρική εγγύηση της Εταιρείας.

Οι ζημιές απομείωσης που αναγνωρίστηκαν εντός της χρήσης, ανήλθαν σε 21.792 και αναλύονται περαιτέρω στη Σημείωση 12.3 κατωτέρω.

12.2 Αξιολόγηση του ελέγχου σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 10

- Ο Όμιλος κατέχει την 31.12.2020 ποσοστό 37,30% (31.12.2019: 38,49%) στο σε κυκλοφορία μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 10, η μητρική Εταιρεία ασκεί εξουσία επί της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε., καθώς έχει

τη δυνατότητα να κατευθύνει τις συναφείς της δραστηριότητες, μέσω του διορισμού μελών του Διοικητικού της Συμβουλίου. Επίσης, η μητρική εταιρεία κατέχει δικαιώματα με μεταβλητές αποδόσεις από τη συμμετοχή της στη θυγατρική. Η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. κατέχει το υψηλότερο ποσοστό μεταξύ των μετόχων, το δε υπολειπόμενο ποσοστό μετοχών που δεν κατέχεται από την Εταιρεία ή/και από συνδεδεμένα μέρη αυτής, παρουσιάζει υψηλή διασπορά και δεν εκτιμάται ότι μπορεί να επηρεάσει ουσιωδώς τη λήψη αποφάσεων.

Περαιτέρω, η μητρική Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να χρησιμοποιεί την εξουσία επί της θυγατρικής προκείμενου να επηρεάσει το ύψος των αποδόσεών της. Αυτό είναι απόρροια της δυνατότητας που έχει στη λήψη αποφάσεων επί θεμάτων της θυγατρικής μέσω του ελέγχου των οργάνων λήψης των σχετικών αποφάσεων.

- Η εταιρεία TERNA QATAR LLC, στο μετοχικό κεφάλαιο της οποίας ο Όμιλος συμμετέχει κατά 35% (μέσω της κατά 100% θυγατρικής ΤΕΡΝΑ), ενοποιείται ολικά ως θυγατρική, καθώς τεκμαίρεται έλεγχος σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις». Πιο συγκεκριμένα, βάσει σύμβασης ο Όμιλος κατέχει επί της ουσίας τον έλεγχο της διοίκησης και της λειτουργίας της εν λόγω εταιρείας.

  Εντός της χρήσης, δεν πραγματοποιήθηκαν μεταβολές στις ως άνω εκτιμήσεις, σε σχέση με την 31.12.2019.

12.3 Έλεγχος απομείωσης

Σύμφωνα με τις ακολουθούμενες λογιστικές πολιτικές και τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 36, η Εταιρεία διενεργεί σχετικό έλεγχο απομείωσης επί των στοιχείων του ενεργητικού στη λήξη κάθε ετήσιας περιόδου αναφοράς εφόσον υφίστανται σχετικές ενδείξεις απομείωσης. Ο σχετικός έλεγχος μπορεί να διενεργείται και νωρίτερα, όταν ανακύπτουν ενδείξεις ενδεχόμενης ζημιάς απομείωσης. Η αξιολόγηση που διενεργείται, εστιάζει τόσο σε εξωγενείς όσο και σε ενδογενείς παράγοντες. Επίσης, η Εταιρεία για τις επενδύσεις της σε συμμετοχές, που έχουν ήδη υποστεί απομείωση και όταν υφίστανται ενδείξεις αναστροφής, συγκρίνει τη λογιστική αξία με την ανακτήσιμη αξία τους και αξιολογεί τη δυνατότητα της αναστροφής μέρους ή του συνόλου της απομείωσης που έχει αναγνωριστεί σε προγενέστερες περιόδους.

Εντός της χρήσης που έληξε την 31.12.2020 προέκυψε απομείωση επί της αξίας των συμμετοχών σε θυγατρικές συνολικού ποσού 21.792 (31.12.2019: 9.894).

Τα εν λόγω ποσά περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Κέρδη/(Ζημίες) από αποτίμηση συμμετοχών και χρεογράφων» της εταιρικής Κατάστασης Αποτελεσμάτων (βλ. αναλυτικά Σημείωση 41). Οι ζημιές απομείωσης 21.792 (31.12.2019: 9.894) αναλύονται περαιτέρω σε ζημιές: της ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ Α.Ε. ποσού 19.422 (31.12.2019: 8.991), της ICON EOOD ποσού 0 (31.12.2019: 124), της ΣΤΡΩΤΗΡΕΣ Α.Ε.Β.Ε. ποσού 241 (31.12.2019: 122) της ΒΙ.ΠΑ ΘΕΣΑΛΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε. ποσού 403 (31.12.2019: 342) , της ΜΟΝΑΣΤΗΡΙΟΥ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε. ποσού 636 (31.12.2019: 0), της ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ-ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε ποσού 176 (31.12.2019:65) και της ΣΤΑΘ.ΑΥΤ/ΤΩΝ ΠΛ. ΠΛΑΤΑΝΟΥ ΚΗΦΙΣΙΑ Α.Ε ποσού 913 (31.12.2019: 250).

Οι ενδείξεις που οδήγησαν την Διοίκηση να ελέγξει για τυχόν απομειώσεις τις εν λόγω θυγατρικές ήταν οι καταγεγραμμένες στην χρήση ζημιές αποτίμησης των επενδυτικών ακινήτων για τις θυγατρικές του τομέα εκμετάλλευσης ακινήτων, και η καταγραφή απομείωσης αποθεμάτων στην

θυγατρική ΣΤΡΩΤΗΡΕΣ ΑΕ. Αναφορικά με την θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ, η Διοίκηση εντός της χρήσης 2020, έκρινε ότι υφίστανται ενδείξεις απομείωσης επί των στοιχείων του ενεργητικού της και για τον λόγο αυτό προέβη σε σχετικό έλεγχο απομείωσης σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 36 (η εταιρεία ως σύνολο αποτελεί μία ξεχωριστή και μεμονωμένη Μονάδα Δημιουργίας Ταμειακών Ροών - ΜΔΤΡ). Οι κύριοι λόγοι που αποτέλεσαν και τις βασικές ενδείξεις για απομείωση είναι καταρχήν, οι επι σειρά ετών ζημιές της καθώς και η μείωση του κύκλου εργασιών στις χρήσεις 2019 και 2020, η δε τελευταία επιβαρύνθηκε επιπρόσθετα λόγω και του Covid-19 γεγονός που ακολούθησε σε μείωση και προσωρινή διακοπή της παραγωγής το διάστημα Απριλίου-Σεπτεμβρίου 2020. Λόγω των ανωτέρω γεγονότων η Διοίκηση προέβη στην αναθεώρηση των προϋπολογισμών της επόμενης 5 ετίας λαμβάνοντας υπόψη τον επανασχεδιασμό της παραγωγικής δραστηριότητας. Βάσει των σχετικών υπολογισμών στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις προέκυψε η ανάγκη αναγνώρισης ζημιάς απομείωσης της συμμετοχής στην εν λόγω θυγατρική εταιρεία ύψους 19.442.

Αναφορικά με τον πραγματοποιηθέντα έλεγχο απομείωσης των θυγατρικών εταιρειών:

α. Για τις θυγατρικές που αποτελούν μία ξεχωριστή και μεμονωμένη Μονάδα Δημιουργίας Ταμειακών Ροών (ΜΔΤΡ), ο προσδιορισμός της ανακτήσιμης αξίας βασίστηκε στην αξία λόγω χρήσης. Η αξία λόγω χρήσης υπολογίστηκε χρησιμοποιώντας τη μέθοδο των προεξοφλημένων ταμειακών ροών, ήτοι προβλέψεις ταμειακών ροών που βασίζονται σε προϋπολογισμούς και προβλέψεις της Διοίκησης.

β. Για τις θυγατρικές που στην ουσία έχουν ως δραστηριότητα την κατοχή ενός ή περισσοτέρων επενδυτικών ακινήτων από τα οποία δεν προκύπτει έσοδο μισθωμάτων (π.χ. γήπεδα-οικόπεδα), η ανακτήσιμη αξία βασίστηκε στην εύλογη αξία των καθαρών στοιχείων του ενεργητικού, όπως προέκυψε κατόπιν διενέργειας μελέτης ανεξάρτητων εκτιμητών. Συνεπώς, οι ζημιές απομείωσης ή /και αναστροφές αυτών επήλθαν συνεπεία των μεταβολών της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων. Συγκεκριμένα, η εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων βασίζεται αποκλειστικά σε εκθέσεις ανεξάρτητων επαγγελματιών εκτιμητών και προσδιορίζεται κατά περίπτωση είτε μεμονωμένα είτε συνδυαστικά βάσει της μεθόδου του Αποσβεσμένου Κόστους Αντικατάστασης, της μεθόδου Κόστους Αντικατάστασης, της μεθόδου Κεφαλαιοποίησης Εσόδων, της μεθόδου Αξιοποίησης και της μεθόδου Συγκριτικών Στοιχείων. Οι παραδοχές που έχουν χρησιμοποιηθεί για την αποτίμηση σε εύλογες αξίες παρατίθενται ανωτέρω αναλυτικά στη Σημείωση 11.

Παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό της αξίας λόγω χρήσης

Για τις περιπτώσεις που διαπιστώθηκαν ενδείξεις απομείωσης, διενεργήθηκε έλεγχος απομείωσης σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 36. Η ανακτήσιμη αξία κάθε ΜΔΤΡ καθορίζεται σύμφωνα με τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης (value in use). Ο προσδιορισμός προκύπτει μέσω της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, όπως αναμένεται να παραχθούν από κάθε ΜΔΤΡ (μέθοδος των προεξοφλημένων ταμειακών ροών). Η συγκεκριμένη μεθοδολογία προσδιορισμού της αξίας χρήσης επηρεάζεται (έχει ευαισθησία) από τις εξής βασικές παραδοχές, όπως αυτές υιοθετήθηκαν από τη Διοίκηση για τον προσδιορισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών: α) Κατάρτιση επιχειρηματικών σχεδίων ανά ΜΔΤΡ: Οι υπολογισμοί για τον προσδιορισμό της

ανακτήσιμης αξίας των ΜΔΤΡ βασίστηκαν σε επιχειρηματικά σχέδια εγκεκριμένα από τη Διοίκηση, τα οποία βασίζονται σε πρόσφατα καταρτισμένους προϋπολογισμούς και εκτιμήσεις της Διοίκησης επί των οποίων χρησιμοποιούνται προϋπολογιστικά περιθώρια λειτουργικού κέρδους και EBITDA, καθώς και μελλοντικές εκτιμήσεις με τη χρήση εύλογων παραδοχών. β) Μέσο σταθμισμένο κόστος κεφαλαίου (WACC): Το WACC αντανακλά το προεξοφλητικό επιτόκιο των μελλοντικών ταμειακών ροών κάθε ΜΔΤΡ, σύμφωνα με το οποίο σταθμίζεται το κόστος των ιδίων κεφαλαίων και το κόστος του μακροπρόθεσμου δανεισμού, προκειμένου να υπολογιστεί το κόστος των συνολικών κεφαλαίων της εταιρείας. Το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιήθηκε για τους σκοπούς του προσδιορισμού της αξίας λόγω χρήσης κυμάνθηκε από 7,72% έως 9,12% ανά περίπτωση.

Ανάλυση ευαισθησίας των ανακτήσιμων ποσών

Η Διοίκηση δεν γνωρίζει επί του παρόντος οποιοδήποτε άλλο γεγονός ή συνθήκη που θα επέφερε λογικά πιθανή μεταβολή σε κάποια από τις βασικές παραδοχές στις οποίες βασίστηκε ο προσδιορισμός του ανακτήσιμου ποσού των ΜΔΤΡ. Παρά ταύτα, την 31.12.2020, η Εταιρεία ανέλυσε την ευαισθησία των ανακτήσιμων ποσών ανά ΜΔΤΡ σε σχέση με μία μεταβολή σε κάποιες από τις βασικές παραδοχές που παρουσιάζονται ανωτέρω. Ενδεικτικά, μία αλλαγή σε μία αποτίμηση κατά (i) 0,25 εκατοστιαία μονάδα στο Μεσοσταθμικό Κόστος Κεφαλαίου (WACC), (ii) 0,25 εκατοστιαία μονάδα στο περιθώριο EBITDA έως το διηνεκές ή (iii) 0,25 εκατοστιαία μονάδα στον ρυθμό ανάπτυξης στο διηνεκές μπορεί να επιφέρει για την Εταιρεία ένα ποσό απομείωσης μεταξύ 2,7 εκατ. ευρώ έως μέγιστο 4,7 εκατ. ευρώ.

12.4 Θυγατρικές με σημαντικό ποσοστό μη ελεγχουσών συμμετοχών

Τα στοιχεία και κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων της σημαντικής θυγατρικής στην οποία υπάρχουν μη ελέγχουσες συμμετοχές (δικαιώματα μειοψηφίας) αφορούν στην ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε., στην οποία η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ συμμετέχει κατά την 31.12.2020 με ποσοστό 37,30 % (31.12.2019: 38,49 %). Αντικείμενο δραστηριότητας της εν λόγω θυγατρικής αποτελεί η παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος από αιολική, υδροηλεκτρική ενέργεια και λοιπές ανανεώσιμες πηγές και κατασκευαστικές υπηρεσίες.

Ακολούθως συνοψίζονται οι οικονομικές πληροφορίες του ενοποιούμενου υπό-ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, στον οποίο οι μη ελέγχουσες συμμετοχές κατέχουν σημαντικό ποσοστό:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Ποσοστό μη ελεγχουσών συμμετοχών	62,70%	61,51%
Επιστροφή κεφαλαίου και μερίσματα καταβληθέντα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	37.739	21.447
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.492.539	1.682.410
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	482.089	435.988
(Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις)	(1.259.310)	(1.430.595)
(Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις)	(219.648)	(249.341)

Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	**495.670**	**438.462**
Ιδια Κεφάλαια αποδιδόμενα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	**(315.000)**	**(274.297)**
Ίδια Κεφάλαια αποδιδόμενα στους ιδιοκτήτες της μητρικής	**180.670**	**164.165**
Κατάσταση Συνολικών Αποτελεσμάτων		
Κύκλος εργασιών	328.091	299.144
Κέρδη Χρήσης κατανεμημένα σε ιδιοκτήτες της μητρικής	26.776	19.840
Κέρδη Χρήσης κατανεμημένα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	46.612	33.405
Καθαρά Κέρδη	**73.388**	**53.245**
Συνολικά αποτελέσματα κατανεμημένα σε ιδιοκτήτες της μητρικής	26.375	18.803
Συνολικά αποτελέσματα κατανεμημένα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	45.946	31.768
Συνολικά αποτελέσματα	**72.321**	**50.571**
Κατάσταση Ταμειακών Ροών		
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	180.137	168.751
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(87.267)	(222.771)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(55.332)	145.261
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα χρηματικά διαθέσιμα	**37.538**	**91.241**
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσης	257.464	166.359
Συναλλαγματικές διαφορές	(4.095)	(136)
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσης	**290.907**	**257.464**

Τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία της θυγατρικής είναι προ εγγραφών ενοποίησης με τον ευρύτερο Όμιλο.

13 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ

Ο Όμιλος έχει συμμετοχές σε συνδεδεμένες εταιρείες, οι οποίες λόγω ουσιώδους επιρροής ταξινομούνται ως συγγενείς και ενοποιούνται με βάση τη μέθοδο της καθαρής θέσης στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις (το αντικείμενο δραστηριότητας και τα κατεχόμενα

ποσοστά συμμετοχής του Ομίλου στις εν λόγω επενδύσεις, παρουσιάζονται αναλυτικά στην Σημείωση 5 των οικονομικών καταστάσεων).

Ο Όμιλος, βασιζόμενος στη συνεισφορά των συγγενών εταιρειών στα Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων του Ομίλου, έκρινε ότι καθεμία από τις συγγενείς εταιρείες ξεχωριστά είναι επουσιώδης και για τον λόγο αυτό γνωστοποιεί στον παρακάτω πίνακα, συγκεντρωτικά το μερίδιό του για αυτές τις συγγενείς εταιρείες:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31.12.2020	**31.12.2019**
Κέρδη /(ζημιές) μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(1)	(214)
Λοιπά συνολικά έσοδα	(25)	(533)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	**(26)**	**(748)**
Συνολική συμμετοχή του Ομίλου στη λογιστική αξία αυτών των συγγενών	**1.126**	**1.152**

Η κίνηση των συμμετοχών σε συγγενείς για τις χρήσεις 2020 και 2019 έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2020	**2019**	**2020**	**2019**
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου	**1.152**	**4.572**	**4.800**	**4.800**
Μεταφορά προς κοινοπραξίες (βλ. Σημείωση 14)	0	(2.672)	0	0
Αποτελέσματα από την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης	(26)	(748)	0	0
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου	**1.126**	**1.152**	**4.800**	**4.800**

Στις επενδύσεις σε συγγενείς περιλαμβάνεται και η επένδυση του Ομίλου στην εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών ΚΕΚΡΟΨ ΑΕ λογιστικής αξίας στον Όμιλο 1.044. Η χρηματιστηριακή αξία της ΚΕΚΡΟΨ Α.Ε. την 31.12.2020 κατά το ποσοστό που κατέχει ο Όμιλος ήταν 22.447 (31.12.2019: 14.175).

14 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΧΗΜΑΤΑ ΥΠΟ ΚΟΙΝΟ ΕΛΕΓΧΟ

14.1 Συμμετοχές σε κοινοπραξίες

Ο Όμιλος κατέχει δικαιώματα σε κοινοπραξίες τις οποίες ενοποιεί με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 28, και οι οποίες παρουσιάζονται στη Σημείωση 5 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Η κίνηση των συμμετοχών σε κοινοπραξίες για την χρήση του 2020 και του 2019 έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2020	**2019**	**2020**	**2019**
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου	**49.394**	**51.443**	**5.104**	**5.159**
Προσθήκες	41.520	3.118	0	20
Πωλήσεις / Διαγραφές	0	(22)	0	(4)
Επιστροφή κεφαλαίου/μερίσματα	(401)	(251)	(240)	(251)
Ζημία απομείωσης	0	0		180
Κέρδος / (Ζημιά) από εκκαθάριση	0	0	32	0
Αποτελέσματα από την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης	(415)	(7.689)	0	0
Μεταφ. από/(προς) τις συμμετοχές σε συγγενείς (βλ. Σημείωση 13)	0	2.672	0	0
Μεταφ. από/(προς) τις συμμετοχές σε θυγατρικές	33	123	0	0
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου	**90.131**	**49.394**	**4.896**	**5.104**

Την 06.02.2020 ακολούθως της ικανοποίησης των Προϋποθέσεων της Σύμβασης Παραχώρησης, το Δημόσιο παρείχε στην εταιρεία ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ την «Άδεια Ίδρυσης και Κατασκευής Νέου Διεθνούς Αερολιμένα Ηρακλείου Κρήτης». Απόρροια του εν λόγω γεγονότος, ο Όμιλος μέσω της θυγατρικής του ΤΕΡΝΑ ΑΕ προέβει σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου στην συγκεκριμένη εταιρεία παραχώρησης συνολικού ποσού 41.520.

Οι σημαντικότερες κοινοπραξίες που περιλαμβάνονται στο παρόν κονδύλι είναι οι ΗΡΩΝ ΙΙ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε., ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ Α.Ε. και ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ (βλ. αναλυτικά Σημείωση 5). Το 100% των στοιχείων και κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων των κοινοπραξιών αυτών, για την χρήση 2020 έχουν ως εξής:

	ΗΡΩΝ ΙΙ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΕ	**ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ**	**ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ**
Ποσοστό συμμετοχής	**25,00%**	**50,00%**	**32,46%**
	31.12.2020	**31.12.2020**	**31.12.2020**
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	123.170	30.237	109.186
Χρηματικά διαθέσιμα	8.466	19.131	37.921
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά	27.213	145.097	27.562
Σύνολο ενεργητικού	**158.849**	**194.466**	**174.668**
Μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (πλην εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων και προβλέψεων)	67.144	358	228

Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	25.982	596	100.000
Βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (πλην εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων και προβλέψεων)	15.293	9.493	60
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	7.279	129.807	1.847
Σύνολο υποχρεώσεων	**115.698**	**140.254**	**102.135**
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	**43.151**	**54.211**	**72.534**
Αναλογία στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία	**10.788**	**27.106**	**43.566**
Κύκλος εργασιών	74.260	463.047	17.262
(Αποσβέσεις)	(9.694)	(3.552)	(43)
(Χρηματοοικονομικά έξοδα)	(8.868)	(787)	(9)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	28	11	0
(Έξοδο)/Έσοδο φόρου εισοδήματος	(3.379)	109	51
Αποτελέσματα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**1.441**	**(855)**	**(162)**
Λοιπά συνολικά αποτελέσματα	18	62	0
Συνολικά αποτελέσματα	**1.459**	**(793)**	**(162)**
Αναλογία στα αποτελέσματα του Ομίλου	360	(428)	(53)
Αναλογία στα λοιπά συνολικά αποτελέσματα του Ομίλου	5	31	0
Αναλογία στα συνολικά αποτελέσματα	**365**	**(397)**	**(53)**

Σημειώνεται ότι μετά την ημερομηνία έναρξης παραχώρησης και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στη σύμβαση παραχώρησης, τα ποσοστά συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο διαμορφώθηκαν σε: ΤΕΡΝΑ Α.Ε. 32,46%, GMR Airports Limited 21,64%, και Ελληνικό Δημόσιο με 45,9%. Τα ανωτέρω ποσοστά είναι σε ισχύ από την 06.02.2020. Ωστόσο σύμφωνα με την Σύμβαση Παραχώρησης, η ΤΕΡΝΑ και η GMR Airports Limited έχουν αναλάβει την υποχρέωση να καλύψουν ολοσχερώς το ποσό της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου κατ' αναλογία (pro rata) προς το προηγούμενο ποσοστό συμμετοχής εκάστου ήτοι ποσοστά 60% και 40% αντίστοιχα.

Τα αντίστοιχα στοιχεία και κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων των σημαντικών κοινοπραξιών αυτών για την χρήση 2019 έχουν ως εξής:

Ποσοστό συμμετοχής	**ΗΡΩΝ ΙΙ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΕ 25,00%**	**ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ 50,00%**
	31.12.2019	**31.12.2019**
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	129.048	27.025
Χρηματικά διαθέσιμα	12.348	10.363
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	38.055	159.162
Σύνολο ενεργητικού	**179.451**	**196.550**
Μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (πλην εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων και προβλέψεων)	68.600	759

Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	22.457	1.820
Βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (πλην εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων και προβλέψεων)	13.566	489
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	33.135	138.476
Σύνολο υποχρεώσεων	**137.759**	**141.545**
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	**41.692**	**55.005**
Αναλογία στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία	**10.423**	**27.503**
Κύκλος εργασιών	144.363	462.343
(Αποσβέσεις)	(10.951)	(3.275)
(Χρηματοοικονομικά έξοδα)	(7.517)	(815)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	63	15
(Έξοδο)/Έσοδο φόρου εισοδήματος	(3.794)	(285)
Αποτελέσματα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	**(32.197)**	**2.756**
Λοιπά συνολικά αποτελέσματα	(10)	(4)
Συνολικά αποτελέσματα	**(32.207)**	**2.752**
Αναλογία στα αποτελέσματα του Ομίλου	(8.049)	1.378
Αναλογία στα λοιπά συνολικά αποτελέσματα του Ομίλου	(3)	(2)
Αναλογία στα συνολικά αποτελέσματα του Ομίλου	**(8.052)**	**1.376**

Κατά το 2020 και 2019 δεν εισπράχθηκαν μερίσματα από τις ανωτέρω κοινοπραξίες.

Τα σημαντικότερα κονδύλια των Λοιπών Κοινοπραξιών (με πιστωτική καθαρή θέση), που διαμορφώνουν τις καθαρές θέσεις αυτών, έχουν ως εξής :

	31.12.2020	**31.12.2019**
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	32.397	35.539
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	2.395	7.514
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	(16.347)	(8.746)
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	(6.881)	(16.188)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	**11.565**	**18.119**
Αναλογία στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία	**8.672**	**11.468**

	1.1-31.12.2020	**1.1-31.12.2019**
Κύκλος εργασιών	5.160	6.367
Αποτελέσματα από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	(2.021)	(652)
Λοιπά συνολικά αποτελέσματα	3	42
Συνολικά αποτελέσματα	**(2.019)**	**(610)**
Αναλογία στα αποτελέσματα του Ομίλου	(331)	(1.029)
Αναλογία στα λοιπά συνολικά αποτελέσματα του Ομίλου	1	16
Αναλογία στα συνολικά αποτελέσματα του Ομίλου	**(330)**	**(1.013)**

14.2 Επενδύσεις σε από κοινού λειτουργίες – Αναλογική ενσωμάτωση

Οι εταιρείες που λογιστικοποιούνται σύμφωνα με τη μέθοδο της αναλογικής ενσωμάτωσης στις ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται αναλυτικά στη Σημείωση 5. Οι εν λόγω εταιρείες αφορούν σε σχήματα με από κοινού λειτουργία με τους ετέρους μετόχους και ουσιαστικά πρόκειται κυρίως για τις φορολογικές κατασκευαστικές κοινοπραξίες (joint operations), οι οποίες δεν αποτελούν ξεχωριστή οντότητα στα πλαίσια των ΔΠΧΑ. Τα στοιχεία του ενεργητικού και οι υποχρεώσεις τους ενσωματώνονται κατά την αναλογία που αφορούν, στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τα ακόλουθα ποσά προ απαλοιφών εμπεριέχονται στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις για τις χρήσεις 2020 και 2019 και αντιπροσωπεύουν το μερίδιο του Ομίλου στους λογαριασμούς ενεργητικού και υποχρεώσεων καθώς και επί των κερδών μετά φόρων των από κοινού ελεγχόμενων εταιρειών.

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	31.12.2020	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	8.007	8.264	95	145
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	157.980	137.804	2.009	2.071
Σύνολο ενεργητικού	**165.987**	**146.068**	**2.104**	**2.215**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	17.036	2.124	72	84
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	145.039	137.179	280	446
Σύνολο υποχρεώσεων	**162.075**	**139.303**	**352**	**529**
Καθαρή Θέση	**3.912**	**6.765**	**1.752**	**1.686**
Κύκλος εργασιών	99.215	83.713	1.811	1.355
Μικτά αποτελέσματα	2.892	2.433	830	339
Κέρδη μετά φόρων	**(1.024)**	**546**	**564**	**218**

15 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ – ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ

Ο Όμιλος, μέσω του υπό-ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, κατασκευάζει και λειτουργεί τις ακόλουθες συμβάσεις παραχώρησης:

Α. Ενιαίο Αυτόματο Σύστημα Συλλογής Κομίστρου: Την 29.12.2014 υπεγράφη μεταξύ του Ομίλου ΟΑΣΑ (Συγκοινωνίες Αθηνών) και της «HST Α.Ε.» (θυγατρικής της Εταιρείας) σύμβαση σύμπραξης (ΣΔΙΤ) για τη μελέτη, χρηματοδότηση, εγκατάσταση, υποστήριξη λειτουργίας, συντήρηση και τεχνική διαχείριση ενός Ενιαίου Αυτόματου Συστήματος Συλλογής Κομίστρου για τις εταιρείες του Ομίλου ΟΑΣΑ. Ο συνολικός χρόνος της σύμβασης είναι 12 χρόνια και 6 μήνες. Η κατασκευή και εγκατάσταση

ολοκληρώθηκε εντός του 2017, ενώ εντός του α' εξαμήνου του 2017 ξεκίνησε η λειτουργία, η οποία αναμένεται να διαρκέσει 10 έτη και 4 μήνες.

Β. Εγκατάσταση επεξεργασίας αστικών αποβλήτων Περιφέρειας Ηπείρου: Την 21.07.2017 υπεγράφη μεταξύ της Περιφέρειας Ηπείρου και της θυγατρικής εταιρείας «ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ», σύμβαση σύμπραξης (ΣΔΙΤ) για την εκτέλεση του έργου εγκατάστασης επεξεργασίας αστικών αποβλήτων Περιφέρειας Ηπείρου. Η σύμβαση εκτελείται σε δύο περιόδους, την περίοδο εργασιών και την περίοδο υπηρεσιών και έχει διάρκεια 27 έτη. Η κατασκευή του έργου ολοκληρώθηκε εντός του 1ου τριμήνου του 2019 οπότε και πραγματοποιήθηκε και η έναρξη της περιόδου υπηρεσιών.

Γ. Εγκαταστάσεις επεξεργασίας αστικών αποβλήτων Περιφέρειας Πελοποννήσου: Την 14.06.2018 υπεγράφη σύμβαση σύμπραξης (ΣΔΙΤ) μεταξύ της Περιφέρειας Πελοποννήσου και της θυγατρικής εταιρείας «ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» για την εκτέλεση του έργου «Ολοκληρωμένη Διαχείριση Απορριμμάτων Περιφέρειας Πελοποννήσου» το οποίο προβλέπει την κατασκευή και λειτουργία τριών (3) Μονάδων Επεξεργασίας Απορριμμάτων (ΜΕΑ) και ισάριθμων Χώρων Υγειονομικής Ταφής Υπολειμμάτων (ΧΥΤΥ) σε Αρκαδία, Μεσσηνία και Λακωνία, καθώς και δύο (2) Σταθμών Μεταφόρτωσης Απορριμμάτων (ΣΜΑ) σε Κορινθία και Αργολίδα. Η Σύμβαση Σύμπραξης προβλέπει τη μελέτη, αδειοδότηση, χρηματοδότηση, κατασκευή, ασφάλιση, λειτουργία και συντήρηση του έργου για τα επόμενα 28 χρόνια. Η διάρκεια της κατασκευής είναι 24 μήνες από την ημερομηνία θέσης σε ισχύ της σύμβασης, ενώ από τον 10ο μήνα από την έναρξη ισχύος της σύμβασης προβλέπεται η έναρξη μεταβατικής διαχείρισης απορριμμάτων στις εγκαταστάσεις, ώστε να ανακουφιστεί το μείζον πρόβλημα της Περιφέρειας.
Στις 29/01/2021 τέθηκε σε ισχύ η ως άνω σύμβαση σύμπραξης (ΣΔΙΤ) και κατά τη διάρκεια του έτους 2020 πραγματοποιήθηκαν δαπάνες για την ανάπτυξη του έργου, κινητοποίηση εργοταξίων καθώς και για μελέτες εφαρμογής της κατασκευαστικής φάσης.

Αναλυτική πληροφόρηση αναφορικά με την ακολουθούμενη λογιστική πολιτική και τις ως άνω συμβάσεις παραχώρησης, παρουσιάζεται στη Σημείωση 4.15

Η ανάλυση της κίνησης των δημιουργημένων Χρηματοοικονομικών Στοιχείων από Παραχωρήσεις καθώς και τα έσοδα ανά κατηγορία αναλύονται ως εξής:

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού - Παραχωρήσεις	**Ενιαίο Αυτόματο Σύστημα Συλλογής Κομίστρου**	**Εγκατάσταση επεξεργασίας αστικών αποβλήτων Περιφέρειας**	**Εγκατάσταση επεξεργασίας αστικών αποβλήτων Περιφέρειας**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο έναρξης 01.01.2019	**24.818**	**12.112**	**0**	**36.930**
(Μειώσεις)/αυξήσεις χρηματοοικονομικού στοιχείου	(4.496)	3.309	3.308	2.121
Αναστροφή προεξόφλησης	4.132	1.154	0	5.286
Απομείωση/Αναστροφή απομείωσης βάσει ΔΠΧΑ 9	(13)	84	0	71
Υπόλοιπο λήξης την 31.12.2019	**24.441**	**16.659**	**3.308**	**44.408**

Υπόλοιπο έναρξης 01.01.2020	**24.441**	**16.659**	**3.308**	**44.408**
(Μειώσεις)/αυξήσεις χρηματοοικονομικού στοιχείου	(6.151)	(314)	3.574	(2.891)
Αναστροφή προεξόφλησης	3.859	1.268	240	5.367
Απομείωση/Αναστροφή	30	39	(1)	68
Υπόλοιπο λήξης την 31.12.2020	**22.179**	**17.652**	**7.121**	**46.952**

Ανάλυση εσόδων ανά κατηγορία 1.1-31.12.2019				
Έσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες	2.131	5.621	3.308	11.060
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών λειτουργίας	7.276	1.740	0	9.016
Αναστροφή προεξόφλησης	4.132	1.154	0	5.286
Σύνολο	**13.539**	**8.515**	**3.308**	**25.362**

Ανάλυση εσόδων ανά κατηγορίας 1.1-31.12.2020				
Έσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες	0	332	3.574	3.906
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών λειτουργίας	7.500	4.320	0	11.820
Αναστροφή προεξόφλησης	3.859	1.268	240	5.367
Σύνολο	**11.359**	**5.920**	**3.814**	**21.093**

Οι σωρευτικές προβλέψεις πιστωτικής ζημιάς βάσει του ΔΠΧΑ 9 ανήλθαν σε 5 έναντι 73 την προηγούμενη χρήση, καθώς εντός του 2020 προέκυψαν αναστροφές ύψους 69 και νέες προβλέψεις 1.

16 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Ο λογαριασμός «Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις» την 31.12.2020 και την 31.12.2019 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής :

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	31.12.2020	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Δάνεια σε κοινοπραξίες και λοιπές συνδεμένες επιχειρήσεις	38.165	36.491	118.811	179.138
Εγκριθείσες αλλά μη εισπραχθείσες επιχορηγήσεις	10.441	10.441	0	0
Δοθείσες εγγυήσεις	3.486	4.285	14	14

Παρακρατήσεις τιμολογηθεισών απαιτήσεων	10.854	6.809	0	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1.866	31.837	11	12
Πρόβλεψη απομείωσης μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών στοιχείων	(844)	(886)	(20)	(200)
Σύνολο	**63.968**	**88.977**	**118.816**	**178.964**

Η μεταβολή στην Εταιρεία οφείλεται κυρίως στη μεταβίβαση τον Οκτώβριο 2020 των δευτερογενών δανείων που είχε στη κατοχή της και τα οποία είχαν εκδώσει οι Εταιρείες Παραχώρησης Δρόμων (ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΕ και ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ), προς την 100% θυγατρικής της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ. Η μεταβίβαση πραγματοποιήθηκε στα πλαίσια του Εταιρικού Μετασχηματισμού (βλ. σημ. 7.4) στην ονομαστική αξία των δευτερογενών δανείων πλέον των δεδουλευμένων τόκων αυτών έως την ημερομηνία της μεταβίβασης ήτοι συνολικού ύψους 171.017. Επιπλέον η Εταιρεία εντός της χρήσης χορήγησε σε συνδεδεμένα μέρη δάνεια ποσού 96.800.

Ποσόν 10.440 αφορά εγκριθείσα επιχορήγηση για την βιομηχανική μονάδα παραγωγής δίπυρης μαγνησίας με βάσει συγκεκριμένο επιχειρηματικό σχέδιο (αρχικό και τροποποιημένο) το οποίο έχει κατατεθεί αρμοδίως στο Υπουργείο Ανάπτυξης. Η συγκεκριμένη επιχορήγηση δεν έχει ακόμα εισπραχθεί ενώ αναμένεται να κατατεθεί σχετικό αίτημα προς το Υπουργείο εντός του β’ εξαμήνου 2021.

Η μεταβολή στον Όμιλο των «Λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων» οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αποαναγνώριση μακροπρόθεσμων απαιτήσεων λόγω της πώλησης των περιουσιακών στοιχείων του Αιολικού πάρκου Mountain Air από τον υπό-Όμιλο ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ εντός του 2020 (βλ. Σημ.7.3).

Οι προβλέψεις απομείωσης Λοιπών μακροπροθέσμων απαιτήσεων βάσει του ΔΠΧΑ 9 αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2019	**0**	**106**	**0**	**106**
Πρόβλεψη πιστωτικής ζημίας	0	592	0	592
Ανακτήσεις πρόβλεψης πιστωτικής ζημία	0	(112)	0	(112)
Διαγραφές	0	(110)	0	(110)
Λοιπές Μεταφορές	0	410	0	410
Υπόλοιπο 31.12.2019	**0**	**886**	**0**	**886**

	ΟΜΙΛΟΣ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2020	**0**	**886**	**0**	**886**
Πρόβλεψη πιστωτικής ζημίας	0	10	0	10
Ανακτήσεις πρόβλεψης πιστωτικής ζημία	0	(52)	0	(52)
Υπόλοιπο 31.12.2020	**0**	**844**	**0**	**844**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2019	**0**	**0**	**0**	**0**
Πρόβλεψη πιστωτικής ζημίας	0	204	0	204
Διαγραφές	0	(4)	0	(4)
Υπόλοιπο 31.12.2019	**0**	**200**	**0**	**200**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2020	**0**	**200**	**0**	**200**
Ανακτήσεις πρόβλεψης πιστωτικής ζημία	0	(180)	0	(180)
Υπόλοιπο 31.12.2020	**0**	**20**	**0**	**20**

17 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Ο λογαριασμός «Αποθέματα» την 31.12.2020 και την 31.12.2019 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Πρώτες-βοηθητικές ύλες	5.559	4.273	0	0
Ανταλλακτικά παγίων	4.595	4.753	0	0
Εμπορεύματα και Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	22.159	24.677	0	500
Ακίνητα έτοιμα	22.876	23.253	944	0
Ακίνητα προς ανάπτυξη	13.683	13.576	5.059	5.021
Ακίνητα υπό ανέγερση	1.917	1.917	0	0
Απομειώσεις Αποθεμάτων	(19.664)	(14.840)	(3.232)	(1.811)
Σύνολο	**51.125**	**57.609**	**2.771**	**3.710**

Το κονδύλι «Εμπορεύματα και Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή αφορά κυρίως εξορυχθέν μετάλλευμα μαγνησίτη (κατεργασμένο και ακατέργαστο).

Συνολικά ο Όμιλος αναγνώρισε κατά την ετήσια διαδικασία του ελέγχου της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας των αποθεμάτων και ακινήτων του ποσό ζημίας 4.827 (31.12.2019: 5.171) στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)» της Κατάστασης συνολικών αποτελεσμάτων (βλ. σημείωση 39). Από τη ζημιά αυτή, ποσό 4.430 (31.12.2019: 4.468) αφορά σε προϊόντα του λειτουργικού τομέα της βιομηχανίας/λατομείων. Επιπρόσθετα ο Όμιλος αναγνώρισε ζημιές από διαγραφές αποθεμάτων ύψους 745 στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)» της Κατάστασης συνολικών αποτελεσμάτων (βλ. σημείωση 39).

Αναφορικά με την Εταιρεία αναγνωρίστηκε εντός της τρέχουσας χρήσης συνολικά κέρδος 141 (31.12.2019: 801 ζημιά) στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)» της Κατάστασης συνολικών αποτελεσμάτων (βλ. σημείωση 39).

Με την εξαίρεση των ανωτέρω περιπτώσεων, δεν υφίσταται κατά την 31.12.2020 περαιτέρω ενδείξεις απομείωσης των αποθεμάτων.

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των αποθεμάτων.

18 ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι «Εμπορικές απαιτήσεις» του Ομίλου και της Εταιρείας την 31.12.2020 και την 31.12.2019, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	31.12.2020	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Πελάτες	249.990	315.035	3.609	3.377
Πελάτες - Επίδικοι και Επισφαλείς	15.326	15.218	317	317
Γραμμάτια/Επιταγές Εισπρακτέες σε καθυστέρηση	868	868	0	0
Επιταγές Εισπρακτέες	1.144	2.320	0	0
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(36.282)	(35.846)	(948)	(1.058)
Σύνολο	**231.046**	**297.595**	**2.978**	**2.636**

Στις ως άνω εμπορικές απαιτήσεις περιλαμβάνονται και απαιτήσεις από πελάτες Ενεργειακού τομέα ποσού 53.971 (31.12.2019: 55.917) οι οποίες είναι εκχωρημένες σε τράπεζες ως εξασφάλιση των χορηγηθέντων μακροπρόθεσμων και ομολογιακών δανείων για την χρηματοδότηση κατασκευής Αιολικών Πάρκων.

Οι λογιστικές αξίες των πελατών αντιπροσωπεύουν την εύλογη αξία τους.

Ο Όμιλος σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, εξετάζει τις απαιτήσεις για τυχόν απομειώσεις, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9 και τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων είναι η λογιστική αξία κάθε κατηγορίας εισπρακτέων ως αναφέρεται παραπάνω. Οι προβλέψεις απομείωσης εμπορικών απαιτήσεων για τη χρήση 2020 και 2019 αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2019	**0**	**745**	**33.126**	**33.871**
Πρόβλεψη πιστωτικής ζημίας	0	655	2.990	3.645
Ανακτήσεις πρόβλεψης πιστωτικής ζημία	0	(883)	(685)	(1.568)
Διαγραφές	0	0	(425)	(425)
Λοιπές Μεταφορές	0	0	299	299
Συναλλαγμ. διαφορές μετατροπής	0	5	19	24
Υπόλοιπο 31.12.2019	**0**	**522**	**35.324**	**35.846**

	ΟΜΙΛΟΣ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2020	**0**	**522**	**35.324**	**35.846**
Πρόβλεψη πιστωτικής ζημίας	0	1.006	416	1.422
Ανακτήσεις πρόβλεψης πιστωτικής ζημία	0	(451)	(386)	(837)
Μεταβολή λόγω πώλησης υφιστάμενης επιχείρησης	0	(8)	0	(8)
Λοιπές Μεταφορές	0	231	(180)	51
Συναλλαγμ. διαφορές μετατροπής	0	(9)	(183)	(192)
Υπόλοιπο 31.12.2020	**0**	**1.291**	**34.991**	**36.282**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2019	**0**	**37**	**1.094**	**1.131**
Πρόβλεψη πιστωτικής ζημίας	0	28	66	94
Ανακτήσεις πρόβλεψης πιστωτικής ζημία	0	(33)	0	(33)
Διαγραφές	0	0	(134)	(134)
Υπόλοιπο 31.12.2019	**0**	**32**	**1.026**	**1.058**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2020	**0**	**32**	**1.026**	**1.058**
Πρόβλεψη πιστωτικής ζημίας	0	64	0	64
Ανακτήσεις πρόβλεψης πιστωτικής ζημία	0	(24)	(150)	(174)
Υπόλοιπο 31.12.2020	**0**	**72**	**876**	**948**

Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται το σύνολο των απαιτήσεων από πελάτες και η ανάλυση της παλαιότητας των ανοιχτών εμπορικών απαιτήσεων που ήταν ληξιπρόθεσμες:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Μη ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	211.413	266.002	2.196	1.013
Ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα εμπορικών απαιτησεων	55.914	67.440	1.730	2.680
Σύνολο απαιτήσεων από πελάτες	**267.328**	**333.441**	**3.926**	**3.694**

Η ανάλυση της παλαιότητας των ανοιχτών εμπορικών απαιτήσεων που ήταν ληξιπρόθεσμες έχει ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ 2020					
	Μη ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	**< 6 μήνες**	**6 - 12 μήνες**	**12 - 24 μήνες**	**>24 μήνες**	**Σύνολο**
Συνολικό ποσό απαιτήσεων	211.413	2.792	14.549	6.480	32.093	267.328
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία	(805)	(105)	(4.957)	(3.651)	(26.764)	(36.282)
Σύνολο	**210.609**	**2.688**	**9.592**	**2.828**	**5.329**	**231.046**

	ΟΜΙΛΟΣ 2019					
	Μη	**< 6**	**6 - 12**	**12 - 24**	**>24**	**Σύνολο**
Συνολικό ποσό απαιτήσεων	266.002	7.804	17.174	10.193	32.269	333.441
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία	(602)	(752)	(143)	(7.250)	(27.098)	(35.846)
Σύνολο	**265.400**	**7.052**	**17.030**	**2.942**	**5.171**	**297.596**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ 2020					
	Μη	**< 6**	**6 - 12**	**12 - 24**	**>24**	**Σύνολο**
Συνολικό ποσό απαιτήσεων	2.196	91	358	710	571	3.926
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία	(426)	0	0	0	(523)	(948)
Σύνολο	**1.770**	**91**	**358**	**710**	**48**	**2.978**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ 2019					
	Μη ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	**< 6 μήνες**	**6 - 12 μήνες**	**12 - 24 μήνες**	**>24 μήνες**	**Σύνολο**
Συνολικό ποσό απαιτήσεων	1.013	225	690	638	1.127	3.694
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία	0	0	0	0	(1.058)	(1.058)
Σύνολο	**1.013**	**225**	**690**	**638**	**69**	**2.636**

Στα ποσά που δεν είναι σε καθυστέρηση συμπεριλαμβάνεται ποσό 34,9 εκατ. ευρώ (31.12.2019: 64,5 εκατ. ευρώ) το οποίο αφορά κρατήσεις καλής εκτέλεσης (παρακρατημένες εγγυήσεις).

Συνολικά στον Όμιλο, οι απαιτήσεις μετά τις απομειώσεις που είναι σε καθυστέρηση άνω των 12 μηνών ανέρχονται σε 8.157 για τον Όμιλο και σε 758 για την Εταιρεία. Οι απαιτήσεις αυτές αφορούν σε Φορείς Δημοσίου, Συνδεδεμένα Μέρη και Τρίτους και σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Διοίκησης είναι ανακτήσιμες.

Στα πλαίσια της δραστηριότητας του Ομίλου, λαμβάνονται κατά περίπτωση και τα απαραίτητα μέτρα για την εξασφάλιση της εισπραξιμότητας των απαιτήσεων.

Τέλος, σημαντική διασφάλιση για την εισπραξιμότητα των υπολοίπων αποτελούν και οι ληφθείσες προκαταβολές που αφορούν κατασκευαστικές συμβάσεις, οι οποίες την 31.12.2020 ανέρχονταν στο ποσό των 231,3 εκατ. ευρώ (31.12.2019: 163,7 εκατ. ευρώ).

19 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ/ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

Οι απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Απαιτήσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις με πελάτες	108.475	91.510	37	0
Απαιτήσεις από λοιπές συμβάσεις με πελάτες	19.603	17.493	13	178
Μείον: Απομειώσεις Απαιτήσεων από συμβάσεις με πελάτες	(10.090)	(10.465)	0	(1)
Σύνολο	**117.988**	**98.538**	**50**	**177**

Οι προβλέψεις απομείωσης των απαιτήσεων από συμβάσεις με πελάτες αναλύονται ως εξής βάσει του ΔΠΧΑ 9:

	ΟΜΙΛΟΣ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2019	**0**	**6.176**	**(75)**	**6.101**
Πρόβλεψη πιστωτικής ζημίας	0	4.507	27	4.534
Ανακτήσεις πρόβλεψης πιστωτικής ζημία	0	(171)	0	(171)
Λοιπές Μεταφορές	0	1	0	1
Υπόλοιπο 31.12.2019	**0**	**10.513**	**(48)**	**10.465**

	ΟΜΙΛΟΣ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2020	**0**	**10.513**	**(48)**	**10.465**
Πρόβλεψη πιστωτικής ζημίας	0	118	75	193
Ανακτήσεις πρόβλεψης πιστωτικής ζημία	0	(54)	0	(54)
Λοιπές Μεταφορές	0	23	(27)	(4)
Συναλλαγμ. διαφορές μετατροπής	0	(510)	0	(510)
Υπόλοιπο 31.12.2020	**0**	**10.090**	**0**	**10.090**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2019	**0**	**0**	**0**	**0**
Λοιπές Μεταφορές	0	1	0	1
Υπόλοιπο 31.12.2019	**0**	**1**	**0**	**1**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2020	**0**	**1**	**0**	**1**
Ανακτήσεις πρόβλεψης πιστωτικής ζημία	0	(1)	0	(1)
Υπόλοιπο 31.12.2020	**0**	**0**	**0**	**0**

Εντός του 2017, ο Όμιλος ξεκίνησε διαδικασία δικαστικής διαιτησίας, αναφορικά με τη διεκδίκηση συμβατικών απαιτήσεων (πλέον τόκων και των εξόδων της διαιτησίας) που αφορούν σε κατασκευαστικό έργο που έχει εκτελέσει ο υπο-Όμιλος ΤΕΡΝΑ (μέσω της θυγατρικής του ΤΕΡΝΑ Contracting) στο Μπαχρέιν. Κατά τη στιγμή εκείνη, το ύψος των λογιστικά αναγνωρισμένων μη τιμολογημένων απαιτήσεων του Ομίλου από την εκτέλεση της συγκεκριμένης κατασκευαστικής σύμβασης ανήρχετο σε 15,4 εκατ. ευρώ (BD 6.5 εκατ.). Κατά την 31.12.2019, ο Όμιλος επί του ως άνω υπολοίπου είχε αναγνωρίσει σωρευτικές προβλέψεις για πιθανές πιστωτικές ζημιές ύψους 10,5 εκατ. ευρώ (BD 4.6 εκατ.). Εντός του 2020 και συγκεκριμένα την 25.05.2020, εκδόθηκε η πολυσέλιδη δικαστική απόφαση του Διεθνούς Διαιτητικού Δικαστηρίου (ICC International Court of Arbitration) με αναφορά ότι επιδικάζεται προς όφελος του Ομίλου το ποσό των 11,1 εκατ. ευρώ (BD 4.7 εκατ.). Η εταιρεία εκκίνησε τις διαδικασίες για την εκτέλεση της ανωτέρω απόφασης του Δ.Δ.Δ., ενώ η αντίδικος εταιρεία τον Οκτώβριο του 2020 υπέβαλε έφεση ενώπιον του High Court κατά της εκτέλεσης της απόφασης, και κατόπιν της από 29 Δεκεμβρίου απορριπτικής απόφασης τον Φεβρουάριο 2021 υπέβαλε δεύτερη έφεση στο Supreme Court ζητώντας εκ νέου την αναστολή εκτέλεσης. Και η 2η έφεση απορρίφθηκε κι έτσι το Execution Court , μετά την πρωτόδικη δικαίωση της εταιρεία ς από το High Court, έχει ξεκινήσει τη διαδικασία εκτέλεσης της απόφασης του Δ.Δ.Δ., έχοντας υποβάλλει αίτηση στην Central Bank of Bahrain να ερευνήσει και βρει τις καταθέσεις της αντιδίκου Sharaka for Housing Projects BSCC στις εμπορικές τράπεζες, προκειμένου ικανοποίησης της απόφασης του Δ.Σ.Σ. Εντός του 2021, κατά την ολοκλήρωση της εν λόγω διαδικασίας, η Διοίκηση θα εξετάσει την αναστροφή των ήδη αναγνωρισμένων προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς (η οποία αναστροφή δύναται να ανέλθει μέχρι και ύψους 6,5 εκατ. ευρώ - BD 2.8 εκατ.).

Οι υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	31.12.2020	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.201**
Προκαταβολές πελατών	101.123	109.817	131	475
Μη εκπληρωθείσες υποχρεώσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις	84.448	93.841	0	89
Μη εκπληρωθείσες υποχρεώσεις από λοιπές συμβάσεις με πελάτες	1.242	0	0	0
Σύνολο	**186.813**	**203.658**	**131**	**564**

Οι μεταβολές στις Απαιτήσεις και τις υποχρεώσεις από Συμβάσεις με πελάτες μέσα στην τρέχουσα χρήση οφείλονται στους παρακάτω λόγους:

Απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες	**ΟΜΙΛΟΣ**
Υπόλοιπο 01.01.2019	**215.364**
Επίδρασης λόγω εκτέλεσης υφισταμένων συμβάσεων	(109.900)
Επίδραση νέων συμβάσεων	3.148
Συναλλαγματικές διαφορές	391
Υπόλοιπο 31.12.2019	**109.003**

Υπόλοιπο 01.01.2020	**109.003**
Επίδρασης λόγω εκτέλεσης υφισταμένων συμβάσεων	19.197
Επίδραση νέων συμβάσεων	1.287
Συναλλαγματικές διαφορές	(1.409)
Υπόλοιπο 31.12.2020	**128.078**

Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	**ΟΜΙΛΟΣ**
Υπόλοιπο 01.01.2019	**92.448**
Επίδρασης λόγω εκτέλεσης υφισταμένων συμβάσεων	(21.653)
Επίδραση νέων συμβάσεων	22.972
Συναλλαγματικές διαφορές	75
Υπόλοιπο 31.12.2019	**93.841**
Υπόλοιπο 01.01.2020	**93.841**
Επίδρασης λόγω εκτέλεσης υφισταμένων συμβάσεων	(18.597)
Επίδραση νέων συμβάσεων	10.522
Συναλλαγματικές διαφορές	(76)
Υπόλοιπο 31.12.2020	**85.690**

Οι συμβατικές υποχρεώσεις του Ομίλου, ανέρχονται σε 85.690 (31.12.2019: 93.841). Το έσοδο που αναγνωρίστηκε μέσα στη χρήση του 2020, το οποίο αφορά σε συμβατικές υποχρεώσεις που υπήρχαν την 31.12.2019 ανέρχεται σε 93.841.

20 ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι «Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις» την 31η Δεκεμβρίου 2020 και την 31η Δεκεμβρίου 2019 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
Προκαταβολές και λοιπές βραχυπρόθεσμες μη χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Προκαταβολές σε Προμηθευτές	30.823	35.518	1	0
ΦΠΑ προς επιστροφή-συμψηφισμό	23.754	32.871	1.327	635
Απαιτήσεις από επιχορηγήσεις Αιολικών Πάρκων	1.479	1.479	0	0
Προκαταβολές σε ασφαλιστικά ταμεία (ΙΚΑ τεχνικών έργων)	4.766	4.942	0	0
Λογ/μοί Διαχειρίσεως Προκ/λών και Πιστώσεων	1.334	2.026	5	0
Απαιτήσεις από λοιπούς φόρους πλην φόρου εισοδήματος	79	1.921	0	1.919

Λοιπά έξοδα επομένων χρήσεων και προπληρωθέντα έξοδα	13.439	15.620	326	1.305
Λοιποί μεταβατικοί λογ/σμοι ενεργητικού	509	288	0	0
Σύνολο	**76.183**	**94.665**	**1.659**	**3.859**

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
Λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Απαιτήσεις κατά μελών κοινοπραξιών, συγγενών και λοιπών συνδεμένων επιχειρήσεων	14.004	7.536	2.991	2.853
Βραχυπρόθεσμο μέρος χορηγηθέντων μακροπρόθεσμων δανείων	469	424	3.772	42.783
Χρηματ/κές απαιτήσεις από διαφόρους λοιπούς χρεώστες	10.389	12.541	144	136
Απαιτήσεις από αποζημιώσεις έργων παραχώρησης	24.524	10.250	0	0
Υποστήριξη Λειτουργίας έργων παραχώρησης	23.501	29.689	0	0
Δεσμευμένοι λογαριασμοί τραπεζικών καταθέσεων	106.008	51.547	18.504	7.235
Επισφαλείς - Επίδικες λοιπές απαιτήσεις	1.132	1.132	0	0
Μείον: Απομειώσεις Λοιπών βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	(13.318)	(13.510)	(1.202)	(1.185)
Σύνολο	**166.709**	**99.609**	**24.209**	**51.822**
Σύνολο Προκαταβολών και λοιπών απαιτήσεων	**242.892**	**194.274**	**25.868**	**55.681**

Ο Όμιλος στο λογαριασμό «Υποστήριξη Λειτουργίας έργων παραχώρησης» περιλαμβάνει την Υποστήριξη Λειτουργίας που λαμβάνει η θυγατρική εταιρεία παραχώρησης ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. από το Ελληνικό Δημόσιο για καθεμία Περίοδο Υπολογισμού (υπολογισμός σε εξαμηνιαία βάση αρχής γενομένης από την 01.01.2016) και ορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του αθροίσματος των επιλέξιμων δαπανών έργου και της διανεμητέας απόδοσης βάσης, αφαιρουμένων των καθαρών εσόδων για την εκάστοτε Περίοδο Υπολογισμού. Σύμφωνα με τη Σύμβαση Παραχώρησης ορίζεται, ότι η Υποστήριξη Λειτουργίας που λαμβάνει η Εταιρεία, αποτελεί ακαθάριστο έσοδο για τη φορολογία εισοδήματος μη υποκείμενο σε παρακράτηση φόρου και βαρύνεται με τον αναλογούντα Φ.Π.Α. (περισσότερες πληροφορίες βλ. Σημείωση 32.2).

Ο λογαριασμός «Απαιτήσεις από αποζημιώσεις έργων παραχώρησης» περιλαμβάνει αποζημιώσεις απώλειας εσόδων της χρήσης 2020. Συγκεκριμένα εντός της χρήσης του 2020 αναγνωρίστηκαν από τις Εταιρείες Παραχώρησης ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. και ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)» της Κατάστασης συνολικών αποτελεσμάτων (βλέπε σχετικά Σημείωση 39) αποζημιώσεις που αφορούν: α) Γεγονότα Καθυστέρησης Δημοσίου (σταθμοί διοδίων οι οποίοι δεν έχουν τεθεί σε λειτουργία με ευθύνη του Δημοσίου) ποσού 10.771 και β) αποζημιώσεις απώλειας εσόδων προερχόμενες από τα περιοριστικά μέτρα για την αντιμετώπιση της πανδημίας COVID19,

ποσού 33.756. Οι Εταιρείες Παραχώρησης αναγνωρίζουν το συνολικό ποσό των δικαιούμενων αποζημιώσεων καθώς είναι βέβαιο ότι τα ποσά αυτά θα εισπραχθούν πλήρως, δεδομένου ότι ο υπολογισμός τους βασίζεται στις οικείες διατάξεις της Σύμβασης Παραχώρησης. Από τα παραπάνω ποσά εντός του Οκτωβρίου 2020 εισπράχθηκε ποσό 5.003 που αντιστοιχεί στην αποζημίωση απώλειας εσόδων του Α΄ εξαμήνου 2020 λόγω μη λειτουργίας Σταθμών Διοδίων με ευθύνη Δημοσίου και εντός του Δεκεμβρίου 2020 εισπράχθηκε το ποσό 15.100 που αντιστοιχεί στην αποζημίωση απώλειας εσόδων λόγω COVID-19 του Α΄ εξαμήνου 2020.

Η μεταβολή στο λογαριασμό «Δεσμευμένοι λογαριασμοί τραπεζικών καταθέσεων» οφείλεται σε συμβατικές υποχρεώσεις νέων δανείων που εκταμιεύτηκαν εντός του 2020 κυρίως από την μητρική Εταιρεία και από την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ ΑΕ.

Η μεταβολή στον λογαριασμό «Βραχυπρόθεσμο μέρος χορηγηθέντων μακροπρόθεσμων δανείων» της Εταιρείας αφορά την εξαγορά των απαιτήσεων από δανειακές συμβάσεις των εταιρειών των παραχωρήσεων ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. και ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. από την θυγατρική ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ στα πλαίσια του Εταιρικού Μετασχηματισμού (βλ. σημ. 7.4).

Η κίνηση των προβλέψεων απομείωσης των εν λόγω κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού του Ομίλου και της Εταιρείας, μετά και την εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9 έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2019	**0**	**348**	**11.364**	**11.712**
Πρόβλεψη πιστωτικής ζημίας	0	29	3.389	3.418
Ανακτήσεις πρόβλεψης πιστωτικής ζημία	0	(175)	(517)	(692)
Διαγραφές	0	0	(940)	(940)
Λοιπές Μεταφορές	0	0	9	9
Συναλλαγμ. διαφορές μετατροπής	0	0	4	4
Υπόλοιπο 31.12.2019	**0**	**202**	**13.309**	**13.511**

	ΟΜΙΛΟΣ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2020	**0**	**202**	**13.309**	**13.511**
Πρόβλεψη πιστωτικής ζημίας	0	152	0	152
Ανακτήσεις πρόβλεψης πιστωτικής ζημία	0	(193)	0	(193)
Διαγραφές	0	0	(98)	(98)
Λοιπές Μεταφορές	0	4	(47)	(43)
Συναλλαγμ. διαφορές μετατροπής	0	(1)	(10)	(11)
Υπόλοιπο 31.12.2020	**0**	**164**	**13.154**	**13.318**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2019	**0**	**0**	**1.139**	**1.139**
Πρόβλεψη πιστωτικής ζημίας	0	5	32	37
Λοιπές Μεταφορές	0	0	9	9
Υπόλοιπο 31.12.2019	**0**	**5**	**1.180**	**1.185**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2020	**0**	**5**	**1.180**	**1.185**
Πρόβλεψη πιστωτικής ζημίας	0	14	0	14
Ανακτήσεις πρόβλεψης πιστωτικής ζημία	0	(3)	0	(3)
Λοιπές Μεταφορές	0	0	6	6
Υπόλοιπο 31.12.2020	**0**	**16**	**1.186**	**1.202**

21 ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ

Η κίνηση των επενδύσεων σε συμμετοχικούς τίτλους για την χρήση 2020 και 2019, αναλύεται ως κάτωθι:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2020	**2019**	**2020**	**2019**
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου	**65.434**	**48.135**	**64.752**	**48.049**
Προσθήκες	774	596	0	0
Μειώσεις	(234)	0	(234)	0
Επιμέτρηση στην εύλογη αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Αποτελεσμάτων	646	16.703	844	16.703
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου	**66.620**	**65.434**	**65.362**	**64.752**

Το σύνολο των παραπάνω επενδύσεων αφορούν σε μετοχές μη εισηγμένων τίτλων, οι σημαντικότερες των οποίων παρατίθενται αναλυτικότερα στην σημείωση 48.

Το κέρδος από την επιμέτρηση σε εύλογες αξίες συμπεριλήφθηκε στα Λοιπά συνολικά έσοδα στην Κατάσταση Συνολικών Αποτελεσμάτων τα οποία, δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους.

22 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων απεικονίζονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2020	**2019**	**2020**	**2019**
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου	**3.407**	**1.264**	**3.407**	**1.264**
Προσθήκες	6.377	0	3.999	0
Πωλήσεις	0	(1.243)	0	(1.243)

Προσαρμογή στην εύλογη αξία μέσω Αποτελεσμάτων	(1.808)	3.386	(1.808)	3.386
Συναλλαγματικές διαφορές	(165)	0	0	0
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου	**7.811**	**3.407**	**5.598**	**3.407**

Την 31.12.2020 το ποσό των 7.811 του Ομίλου αφορά αναλύεται περαιτέρω σε αμοιβαία κεφάλαια ποσού 2.373 και μετοχές ποσού 5.438 (183 και 3.223 την 31.12.2019 αντίστοιχα).

23 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Τα χρηματικά διαθέσιμα του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020 και την 31η Δεκεμβρίου 2019, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	31.12.2020	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Ταμείο	1.133	2.250	29	29
Καταθέσεις Όψεως	665.231	589.137	25.465	77.910
Καταθέσεις Προθεσμίας	442.053	3.284	440.600	0
Σύνολο	**1.108.417**	**594.671**	**466.094**	**77.939**

Οι καταθέσεις προθεσμίας έχουν συνήθη διάρκεια 3 μηνών και φέρουν επιτόκια που κατά τη διάρκεια της χρήσης κυμάνθηκαν μεταξύ 0,1%-0,35% (0,2%-1% κατά τη προηγούμενη χρήση αντίστοιχα).

Στα Χρηματικά Διαθέσιμα, περιλαμβάνονται ποσά για επιστροφή από θυγατρικές του Ομίλου, ύψους 3.024 (3.024 για το 2019), που αφορούν εισπραχθείσες επιχορηγήσεις, λόγω ακύρωσης κατασκευής ή λήξης χρονικών ορίων των αποφάσεων υπαγωγής ορισμένων Αιολικών Πάρκων. Το ως άνω ποσό της επιχορήγησης προς επιστροφή, δεν έχει επιστραφεί μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων, καθότι δεν έχει ολοκληρωθεί ο σχετικός έλεγχος από τις αρμόδιες υπηρεσίες.

Για την χρήση του 2020 η αύξηση των χρηματικών διαθεσίμων στην Εταιρεία και τον Όμιλο οφείλεται στην έκδοση του Κοινού Ομολογιακού Δανείου ποσού 500 εκατ. Ευρώ της Εταιρείας, εκ του οποίου ποσό 400 εκατ. Ευρώ παραμένει αδιάθετο κατά την 31.12.2020.

Επιπλέον, ο Όμιλος διατηρεί δεσμευμένες καταθέσεις ύψους 106.008 (51.547 την προηγούμενη χρήση), οι οποίες διατηρούνται σε συγκεκριμένους τραπεζικούς λογαριασμούς για την εξυπηρέτηση των βραχυπρόθεσμων λειτουργικών και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεών του. Οι εν λόγω δεσμευμένες καταθέσεις ταξινομούνται στο κονδύλι «Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις» (βλ. σημ 20).

24 ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ

Τα μακροπρόθεσμα δάνεια στις συνημμένες ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Μακροπρόθεσμα δάνεια	2.308.651	1.893.896	623.546	351.359
Μείον: Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες τους επόμενους 12 μήνες	(109.958)	(105.123)	(8.538)	(12.118)
Μακροπρόθεσμο μέρος δανείων	**2.198.693**	**1.788.773**	**615.008**	**339.241**

Η περίοδος αποπληρωμής των μακροπρόθεσμων δανείων αναλύεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
έως 1 έτος	109.958	105.123	8.538	12.118
1-5 έτη	702.251	509.889	110.827	92.811
άνω των 5 ετών	1.496.442	1.278.884	504.181	246.430
Σύνολο	**2.308.651**	**1.893.896**	**623.546**	**351.359**

Το συνολικό χρηματοοικονομικό κόστος των μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων, για τη χρήση 2020 και την αντίστοιχη συγκριτική χρήση 2019, περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα /(έξοδα)» της ενοποιημένης και εταιρικής Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Το μέσο επιτόκιο του Ομίλου για την χρήση που έληξε την 31.12.2020 ανήλθε σε 4,38% (31.12.2019: 5,38%).

Ο μακροπρόθεσμος δανεισμός του Ομίλου είναι κατά 91,99% σε Ευρώ (90,49% κατά το τέλος της προηγούμενης χρήσης) και κατά 1,14% σε PLN (1,77% κατά το τέλος της προηγούμενης χρήσης) και κατά 6,87% σε USD (7,74% κατά το τέλος της προηγούμενης χρήσης) και αντιπροσωπεύει το 95,18% περίπου του συνολικού δανεισμού του Ομίλου (93,23% κατά το τέλος της προηγούμενης χρήσης). Ο μακροπρόθεσμος δανεισμός καλύπτει κυρίως τις ανάγκες χρηματοδότησης των επενδύσεων του κατασκευαστικού και του ενεργειακού τομέα του Ομίλου.

Εντός της χρήσης του 2020 κατεβλήθησαν για εξόφληση μακροπροθέσμου δανεισμού ποσό 399,7 εκατ. ευρώ (2019: 482,56 εκατ. ευρώ) και εισπράχθηκαν από νέο δανεισμό ποσό 917,7 εκατ. ευρώ (2019: 615,05 εκατ. ευρώ).

Σημειώνεται ότι στο συνολικό δανεισμό συμπεριλαμβάνονται ποσά από δάνεια μειωμένης εξασφάλισης χωρίς δικαίωμα αναγωγής στη μητρική εταιρεία (non recourse debt) ύψους 1.762,7 εκατ. ευρώ (έναντι 1.573,3 εκατ. ευρώ την 31.12.2019), ενώ τα ποσά των δανείων με αναγωγή στη μητρική εταιρεία (recourse debt) ανέρχονται σε 663 εκατ. ευρώ (έναντι 458 εκατ. ευρώ την 31.12.2019).

Παρακάτω περιγράφονται οι σημαντικές μεταβολές των δανείων του Ομίλου για την χρήση που έληξε την 31.12.2020.

(α) Δανεισμός της Εταιρείας (ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ)

Κατά την 31.12.2020 οι συνολικές δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας ανέρχονται σε 623.546 εκ των οποίων 616.208 αφορούν τα κοινά διαπραγματεύσιμα ομολογιακά δάνεια και 7.338 ενδοομιλικά δάνεια, εκ των οποίων ποσό 8.538 αφορά μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες τους επόμενους 12 μήνες.

Επιπρόσθετα, εντός της χρήσης, η Εταιρεία, προέβη στην αποπληρωμή τραπεζικών δανειακών υποχρεώσεων ύψους 148.500 και ενδοομιλικών δανειακών υποχρεώσεων ύψους 84.750.

Έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου (ΚΟΔ) ποσού 500 εκατ. ευρώ:

Κατά την συνεδρίαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της 22.06.2020, ενεκρίθη το Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας για την δημόσια προσφορά με καταβολή μετρητών και την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών έως 500.000 κοινών ανωνύμων ομολογιών της, συνολικού ποσού 500 εκατ. ευρώ.

Τα χαρακτηριστικά του εν λόγω δανείου είναι τα εξής: (α) η απόδοση των ομολογιών είναι 2,75% και είναι σταθερή για όλη τη διάρκεια του δανείου, (β) ο εκτοκισμός είναι εξαμηνιαίος, και (γ) η διάρκεια του δανείου είναι επτά (7) έτη και η αποπληρωμή του, θα υλοποιηθεί στο τέλος της περιόδου των επτά (7) ετών. Το νέο ΚΟΔ προβλέπει την τήρηση χρηματοοικονομικών δεικτών σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εξαμηνιαίων και ετήσιων) με ημερομηνία έναρξης υπολογισμού την 31.12.2020.

Τα αντληθέντα κεφάλαια του εν λόγω δανείου μέχρι την 31.12.2020 έχουν διατεθεί: α) για την ολική αποπληρωμή του κοινού ομολογιακού τραπεζικού δανείου αναπόσβεστης αξίας 18.500 της Εταιρείας β) την ολική αποπληρωμή τραπεζικών δανείων ποσού 40.113 της θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΕ και γ) την αποπληρωμή του βραχυπρόθεσμου δανεισμού της θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ύψους 17.379.

(β) Δανεισμός του υπό-ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Τα δάνεια του υπό-ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ σχετίζονται με τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων του και αφορούν κυρίως τη χρηματοδότηση της κατασκευής και εκμετάλλευσης εγκαταστάσεων ανανεώσιμων πηγών ενέργειας.

Εντός της χρήσης 2020, ο υπό-όμιλος προέβη σε αναχρηματοδότήση μέρους των τραπεζικών δανειακών του υποχρεώσεων σε Ελλάδα βελτιώνοντας τους όρους χρηματοδότησης του, αναφορικά με το κόστος δανεισμού.

-Εντός της χρήσης 2020, αναλήφθηκε από τον υπό-όμιλο ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ νέος δανεισμός ύψους 295.640 από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα. Η ρευστότητα που αντλήθηκε, διατέθηκε κυρίως για τη χρηματοδότηση επενδύσεων σε αιολικά πάρκα θυγατρικών εταιρειών, και την αποπληρωμή

βραχυπρόθεσμων τραπεζικών δανείων που είχαν αναληφθεί για να χρηματοδοτήσουν την ομαλή και έγκαιρη εκτέλεση του χρονοδιαγράμματος κατασκευής τους, συγκεκριμένα:

i. Ο υπό-Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ για τα αιολικά πάρκα στην Ελλάδα άντλησε το τραπεζικό δανεισμό μέσω πέντε (5) θυγατρικών εταιρειών του στην Ελλάδα, άντλησε ομολογιακά δάνεια ονομαστικής αξίας 139.867 εκ των οποίων αποπληρώθηκε υφιστάμενος δανεισμός 103.772.
ii. Ο υπό-Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ άντλησε εγχώριο και ξένο βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό ύψους 75.014, ο ενώ παράλληλα αποπληρώθηκε βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση 57.000.

Επιπλέον, ο τραπεζικός δανεισμός μειώθηκε κατά 94.487 λόγω της πώλησης του Αιολικού Πάρκου Mountain Air στο Τέξας (βλ. Σημ.7.3).

(γ) Δανεισμός του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ

Κατά την 31.12.2020 οι συνολικές τραπεζικές υποχρεώσεις ανέρχονται σε 106.184 εκ των οποίων ποσό 12.500 αφορά σε μακροπρόθεσμα τραπεζικά ομολογιακά δάνεια του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ, ποσό 4.633 αφορά σε μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες τους επόμενους 12 μήνες και ποσό 89.054 αφορά στον συνολικό βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ. Εντός της χρήσης, ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ προέβη στην αποπληρωμή τραπεζικών δανειακών υποχρεώσεων ύψους 206.501.
Περαιτέρω εντός της χρήσης 2020, αναλήφθηκε από τον όμιλο ΤΕΡΝΑ νέος βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμού ύψους 50.620 από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα. Η ρευστότητα που αντλήθηκε, διατέθηκε κυρίως για τη χρηματοδότηση επένδυσης σε εταιρεία παραχώρησης που συμμετέχει η ΤΕΡΝΑ και την αποπληρωμή υφιστάμενων βραχυπρόθεσμων τραπεζικών δανείων.

(δ) Δανεισμός των εταιρειών παραχώρησης αυτοκινητοδρόμων

Κατά την 31.12.2020 τα τραπεζικά ομολογιακά δάνεια των εταιρειών ΝΕΑ ΟΔΟΣ και ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ανέρχονται σε 479.941, εκ των οποίων ποσό 10.500 αφορά σε δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση. Οι εταιρείες ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. και ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. έχουν συνάψει συμβάσεις ομολογιακών δανείων ύψους 241.700 και 470.915 αντίστοιχα, προκειμένου με τις εν λόγω εκταμιεύσεις να καλυφθούν οι ανάγκες τους για εγκεκριμένα κόστη του έργου κατά την περίοδο κατασκευής Τ1 των αυτοκινητοδρόμων.

Εντός της χρήσης 2020, οι ως άνω εταιρείες προέβησαν σε αποπληρωμή τραπεζικών δανειακών υποχρεώσεων ύψους 9.421.

Η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ τον Αύγουστο του 2020, προέβη σε σύναψη σύμβασης ομολογιακού δανείου ύψους 270.000, η εκταμίευση του οποίου πραγματοποιήθηκε τον Οκτώβριο του 2020 στο πλαίσιο του Εταιρικού Μετασχηματισμού του Ομίλου (βλέπε Σημείωση 7.4).

(ε) Εξασφαλίσεις δανείων

Προς εξασφάλιση ορισμένων δανείων του Ομίλου και λοιπών συνδεδεμένων εταιρειών:

- έχουν ενεχυριασθεί ανεμογεννήτριες Αιολικών Πάρκων ποσού 1.213.483 (31.12.2019: 1.398.600),
- έχουν εκχωρηθεί στις δανείστριες τράπεζες ασφαλιστήρια συμβόλαια, απαιτήσεις από πώληση ηλεκτρικής ενέργειας στο ΔΑΠΕΕΠ ή στο ΔΕΔΔΗΕ και από κατασκευαστικές υπηρεσίες, καθώς και συμβάσεις παραχώρησης αυτοκινητοδρόμων και χρηματικά διαθέσιμα
- έχουν εγγραφεί προσημειώσεις υποθηκών διαφόρων σειρών σε ακίνητα ορισμένων εταιρειών του Ομίλου ύψους 5.430 (31.12.2019: 26.541) και,
- έχουν δοθεί ως ενέχυρο μετοχές και χορηγηθέντα δευτερογενή δάνεια θυγατρικών, λοιπών συνδεδεμένων εταιρειών και λοιπών εταιρειών ονομαστικής αξίας 181.337 (31.12.2019: 70.874).

Η συνοπτική κίνηση του βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού του Ομίλου και της εταιρείας την 31.12.2020 και την 31.12.2019 είχε ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
Μακροπρόθεσμα δάνεια	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Υπόλοιπο έναρξης	**1.893.896**	**1.713.363**	**351.359**	**388.549**
Εκταμιεύσεις κεφαλαίου	917.662	615.053	507.297	167.002
Πληρωμές κεφαλαίου	(399.722)	(482.564)	(233.250)	(202.958)
Πληρωμές τόκων	(79.170)	(76.261)	(22.004)	(17.785)
Τόκοι δανείου σε χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (σημ.43)	73.363	74.643	20.144	16.342
Λοιποί τόκοι δανείου (κεφαλαιοποιηθέντες κ.α.)	546	3.865	0	0
Ανάληψη τραπεζικού δανεισμού λόγω εξαγοράς εταιρείας (σημ. 7.2)	0	60.913	0	0
Ωφέλεια μείωσης επιτοκίων λόγω εξαγορά εταιρείας (σημ.7.2)	(563)	(17.975)	0	0
Μεταβολή λόγω πώλησης υφιστάμενης επιχείρησης (σημ. 7.3)	(94.487)	0	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές	(17.752)	3.826	0	0
Μεταφορές / Αναταξινομήσεις από βραχυπρόθεσμο δανεισμό	14.878	(967)	0	209
Υπόλοιπο λήξης	**2.308.651**	**1.893.896**	**623.546**	**351.359**

	ΟΜΙΛΟΣ	
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Υπόλοιπο έναρξης	**130.598**	**125.421**
Εκταμιεύσεις κεφαλαίου	209.036	279.426
Πληρωμές κεφαλαίου	(208.129)	(281.624)
Πληρωμές τόκων	(6.739)	(6.785)
Τόκοι δανείου σε χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (σημ. 43)	6.248	6.387
Λοιποί τόκοι δανείου (κεφαλαιοποιηθέντες)	1.861	1.080
Προσθήκη από εξαγορά εταιρείας (σημ.7.2)	0	6.613
Συναλλαγματικές διαφορές	(1.492)	80
Μεταφορές / Αναταξινομήσεις σε μακροπρόθεσμο δανεισμό	(14.878)	0
Υπόλοιπο λήξης	**116.505**	**130.598**

25 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις την 31η Δεκεμβρίου 2020 και την 31η Δεκεμβρίου 2019, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Υποχρεώσεις από τραπεζικές μισθώσεις (μακροπρόθεσμες)	200	506	0	0
Υποχρεώσεις από τραπεζικές μισθώσεις (βραχυπρόθεσμες)	326	6.342	0	0
Υπό-σύνολο τραπεζικών μισθώσεων (α)	**526**	**6.848**	**0**	**0**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις τρίτων (μακροπρόθεσμες)	15.095	13.109	297	383
Υποχρεώσεις από μισθώσεις τρίτων (βραχυπρόθεσμες)	3.374	3.832	89	83
Υπό-σύνολο μισθώσεων από τρίτους (β)	**18.469**	**16.941**	**386**	**466**
Σύνολο μισθώσεων (α)+(β)	**18.995**	**23.789**	**386**	**466**

Η περίοδος αποπληρωμής των υποχρεώσεων από μισθώσεις αναλύεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
έως 1 έτος	3.700	10.175	89	83
1-5 έτη	5.785	6.751	244	304
άνω των 5 ετών	9.510	6.863	53	78
Σύνολο	**18.995**	**23.790**	**386**	**466**

Η κίνηση των εν λόγω υποχρεώσεων κατά την χρήση 2020 και του 2019 παρουσιάζεται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Υπόλοιπο έναρξης	**23.789**	**11.882**	**466**	**0**
Προσαρμογές από εφαρμογή ΔΠΧΑ 16	0	17.885	0	331
1η Ιανουαρίου, Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο	**23.789**	**29.767**	**466**	**331**
Αποπληρωμές συμβάσεων μίσθωσης	(10.874)	(10.285)	(84)	(64)
Πληρωμές τόκων	(1.006)	(982)	(23)	(18)
Υποχρεώσεις από νέες συμβάσεις	6.368	5.219	4	199
Συναλλαγματικές διαφορές	(298)	67	0	0
Χρηματοοικονομικό κόστος περιόδου (σημ.43)	1.006	1.393	23	18
Προσθήκη από εξαγορά εταιρείας (σημ.7.1)	582	0	0	0
Τερματισμός μίσθωσης	(572)	(1.390)	0	0
Υπόλοιπο λήξης	**18.995**	**23.789**	**386**	**466**
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις από μισθώσεις	**15.295**	**13.615**	**297**	**383**
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις από μισθώσεις	**3.700**	**10.174**	**89**	**83**

26 ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΞΟΜΟΙΟΥΜΕΝΟΙ ΜΕ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Η λογιστική πολιτική που εφαρμόζεται αναφορικά με τις εν λόγω χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις παρουσιάζονται στην σημείωση 4.13.5 (iii).

Στις ΗΠΑ, ο υπό-όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ προκειμένου να κάνει βέλτιστη χρήση των φορολογικών ωφελημάτων που προβλέπονται από την τοπική νομοθεσία, έχει εισέλθει σε συγκεκριμένες συμφωνίες με επενδυτές «Tax Equity Investors» (εφεξής «ΤΕΙ»), σύμφωνα με τις οποίες οι χρηματορροές και τα φορολογικά οφέλη που παράγονται από τα αιολικά πάρκα, διανέμονται συμβατικά μεταξύ των επενδυτών ΤΕΙ και του υπό-ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ.

Οι Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο μέρος) την 31η Δεκεμβρίου 2020 και 31η Δεκεμβρίου 2019 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31.12.2020	**31.12.2019**
Χρηματοοικονομκές υποχρεώσεις	193.654	272.582
Έσοδα επομένων χρήσεων(*)	42.530	51.825
Μακροπρόθεσμο μέρος	**236.184**	**324.407**
Μακροπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	45.079	51.365
Βραχυπρόθεσμο μέρος	**45.079**	**51.365**
Σύνολο	**281.263**	**375.772**

(*) Αφορά την αξία των φορολογικών ζημιών, που αποδίδονται στους Tax Equity Invenstors και αναγνωρίζεται στα λοιπά έσοδα της χρήσης, σε αναλογική βάση σύμφωνα με την εκτιμώμενη περίοδο της παραμονής του επενδυτή στο επενδυτικό σχήμα.

Η κίνηση των Συμμετοχικών τίτλων εξομοιούμενων με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης αναλύεται ως εξής:

Χρηματοοικονομκές υποχρεώσεις	**ΟΜΙΛΟΣ**	
	2020	**2019**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	**323.947**	**133.474**
Εισπράξεις από ΤΕΙ	1.052	120.718
Διανομή μετρητών σε ΤΕΙ	(4.334)	(6.662)
Προσθήκη από εξαγορά εταιρείας (σημ. 7.2)	0	113.685
Μεταβολή λόγω πώλησης υφιστάμενης επιχείρησης (σημ. 7.3)	(41.243)	0
Αξία φορολογικών ωφελημάτων	(43.893)	(53.673)
Τόκοι περιόδου (Σημ. 43)	26.362	15.885
Συναλλαγματικές διαφορές	(23.158)	520
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**238.733**	**323.947**

Έσοδα επομένων χρήσεων	**ΟΜΙΛΟΣ**	
	2020	**2019**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	**51.825**	**26.916**
Αξία φορολογικών ωφελημάτων	1.430	31.140
Απόσβεση φορολογικών ωφελημάτων (Σημ. 39)	(6.711)	(6.663)
Συναλλαγματικές διαφορές	(4.014)	432
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**42.530**	**51.825**

Η χρηματοοικονομική υποχρέωση επιμετράται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η υποχρέωση αυτή μειώνεται με τη διανομή μετρητών που λαμβάνει ο ΤΕΙ και, ανάλογα με τους όρους της σύμβασης και με την αξία των φορολογικών ωφελημάτων.

Για την χρήση 2020 η αξία των φορολογικών ζημιών, που αποδίδονται στον ΤΕΙ, και αναγνωρίζεται στα λοιπά έσοδα (Σημείωση 39), βάσει της σταθερής μέθοδο απόσβεσης στη διάρκεια της σύμβασης, ανέρχεται σε 6.711 (2019: 6.663). Η αξία των PTCs, τα οποία συνδέονται με την ετήσια παραγωγή ενέργειας του αιολικού πάρκου βάσει της πραγματικής παραγωγής, αναγνωρίζεται στο κύκλο εργασιών και ανέρχονται σε 42.463 (2019: 22.533).

- **Χρηματοοικονομική υποχρέωση προς τον ΤΕΙ Met Life:**

Εντός της χρήσης 2012, ο υπό-όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ εισήλθε στις ΗΠΑ, σε συναλλαγή κατά την οποία η αντισυμβαλλόμενη εταιρεία Met Life (ΤΕΙ) κατέβαλε το ποσό των 49.693 προκειμένου να αποκτήσει το δικαίωμα να λαμβάνει, κατά κύριο λόγο μετρητά και φορολογικές ζημίες (Tax Equity Investment). Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2013, ολοκληρώθηκε η κατασκευή και τέθηκε σε λειτουργία το Αιολικό Πάρκο Mountain Air, συνολικής ισχύος 138 MW, το οποίο βρίσκεται στην πολιτεία του Αϊντάχο των ΗΠΑ.
Την 15η Ιουλίου 2020, ο υπό-όμιλος προχώρησε στην πώληση του αιολικού πάρκου "Mountain Air" στην Innergex Renewable Energy Inc. Συγκεκριμένα, ο υπό-όμιλος μέσω της θυγατρικής του στις ΗΠΑ, Mountain Air Resources LLC, πώλησε τα εταιρικά μερίδια (Class B membership interests) επί του αιολικού πάρκου "Mountain Air". (βλ. σημείωση 7.3) Συνεπεία του γεγονότος της πώλησης, ο υπό-όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ αποαναγνώρισε το αναπόσβεστο υπόλοιπο της εν λόγω υποχρέωσης την 15.07.2020, ποσού 41.243.

- **Χρηματοοικονομική υποχρέωση προς τον ΤΕΙ AEG Fluvanna Wind LLC:**

Το αναπόσβεστο υπόλοιπο της υποχρέωσης την 31.12.2020 του Ομίλου προς τον ΤΕΙ AEG Fluvanna Wind LLC (συνδεδεμένη εταιρεία του επενδυτικού οίκου Goldman Sachs) ανέρχεται σε ποσό 90.953 (συμπεριλαμβανομένου ποσού 21.640 που αφορά αναπόσβεστη αξία των φορολογικών ωφελημάτων).

Εντός της χρήσης 2017, ολοκληρώθηκε η κατασκευή και τέθηκε σε λειτουργία το Αιολικό Πάρκο Fluvanna I, συνολικής ισχύος 155,4 MW, το οποίο βρίσκεται στην πολιτεία του Τέξας των ΗΠΑ. Σύμφωνα με το νέο φορολογικό νόμο στις ΗΠΑ, ο οποίος τέθηκε σε ισχύ στις 22.12.2017, το εν λόγω Αιολικό Πάρκο είναι επιλέξιμο να αποσβέσει, για φορολογικούς σκοπούς, σχεδόν το σύνολο του κόστους κατασκευής του εντός της χρήσης που τέθηκε σε λειτουργία, ήτοι στη χρήση 2017.

Συνέπεια της προαναφερόμενης φορολογικής αντιμετώπισης του κόστους κατασκευής του έργου είναι η δημιουργία σημαντικών φορολογικών ζημιών κατά την χρήση 2017.

Επιπλέον, πέραν των φορολογικών ζημιών που προκύπτουν κατά το πρώτο έτος λειτουργίας, το αιολικό πάρκο είναι επιλέξιμο να λάβει πρόσθετα φορολογικά ωφελήματα τα οποία συνδέονται με την ετήσια παραγωγή ενέργειας του πάρκου (Production Tax Credits – PTCs).

Στις 28.12.2017 ο υπό-όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ εισήλθε σε συναλλαγή κατά την οποία το τραπεζικό ίδρυμα Goldman Sachs κατέβαλε το ποσό των 127.882 (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων έκδοσης), προκειμένου να αποκτήσει 50% των εταιρικών μεριδίων (membership interests) τα συμβατικά δικαιώματα των οποίων ορίζουν ότι ο ΤΕΙ θα λάβει, κατά κύριο λόγο, τα φορολογικά ωφελήματα (φορολογικές ζημίες και Production Tax Credits) του Αιολικού Πάρκου Fluvanna I, πλέον περιορισμένου ποσοστού μετρητών (Tax equity investment). Για τη χρήση 2017, ο ΤΕΙ έλαβε το 70% των φορολογικών ωφελημάτων, ενώ από την χρήση 2018 και ως ότου επιτύχει προκαθορισμένη απόδοση επί της αρχικής καταβολής του θα λαμβάνει το 99% των ωφελημάτων αυτών.

- **Χρηματοοικονομική υποχρέωση προς τον ΤΕΙ MidAmerican Wind Tax Equity Holdings, LLC:**

Το αναπόσβεστο υπόλοιπο της υποχρέωσης την 31.12.2020 του Ομίλου προς τον ΤΕΙ MidAmerican Wind Tax Equity Holdings, LLC (συνδεδεμένη εταιρεία του επενδυτικού οίκου Berkshire Hathaway) ανέρχεται σε ποσό 98.748 (συμπεριλαμβανομένου ποσού 19.277 που αφορά αναπόσβεστη αξία των φορολογικών ωφελημάτων).

Εντός της χρήσης 2019, ολοκληρώθηκε η κατασκευή και τέθηκε σε λειτουργία το Αιολικό Πάρκο Fluvanna II, συνολικής ισχύος 158 MW, το οποίο βρίσκεται στην πολιτεία του Τέξας των ΗΠΑ. Σύμφωνα με τον φορολογικό νόμο στις ΗΠΑ, το εν λόγω Αιολικό Πάρκο είναι επιλέξιμο να αποσβέσει, για φορολογικούς σκοπούς, σχεδόν το σύνολο του κόστους κατασκευής του εντός της χρήσης που τέθηκε σε λειτουργία, ήτοι στη χρήση 2019. Συνέπεια της προαναφερόμενης φορολογικής αντιμετώπισης του κόστους κατασκευής του έργου είναι η δημιουργία σημαντικών φορολογικών ζημιών κατά την χρήση 2019.

Επιπλέον, πέραν των φορολογικών ζημιών που προκύπτουν κατά το πρώτο έτος λειτουργίας, το αιολικό πάρκο είναι επιλέξιμο να λάβει πρόσθετα φορολογικά ωφελήματα τα οποία συνδέονται με την ετήσια παραγωγή ενέργειας του πάρκου (Production Tax Credits – PTCs).

Στις 13.09.2019 ο υπό-όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ εισήλθε σε συναλλαγή κατά την οποία ο αντισυμβαλλόμενος (Berkshire Hathaway) κατέβαλε το ποσό των 120.250 (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων έκδοσης), προκειμένου να αποκτήσει 50% των εταιρικών μεριδίων (membership interests) τα συμβατικά δικαιώματα των οποίων ορίζουν ότι ο ΤΕΙ θα λάβει, κατά κύριο λόγο, τα φορολογικά ωφελήματα (φορολογικές ζημίες και Production Tax Credits) του Αιολικού Πάρκου Fluvanna II, πλέον περιορισμένου ποσοστού μετρητών (Tax equity investment). Για τη χρήση 2019, ο ΤΕΙ έλαβε το 82,58% των φορολογικών ωφελημάτων, ενώ από την χρήση 2020 και ως ότου επιτύχει προκαθορισμένη απόδοση επί της αρχικής καταβολής του θα λαμβάνει το 99% των ωφελημάτων αυτών.

- **Χρηματοοικονομική υποχρέωση προς τους ΤΕΙ BAL & ANTRIM:**

Το αναπόσβεστο υπόλοιπο της υποχρέωσης την 31.12.2020 του Ομίλου προς τους ΤΕΙ Antrim Corporation and BAL Investment & Advisory, Inc., (συνδεδεμένη εταιρεία του οίκου Merrill Lynch) ανέρχεται σε ποσό 91.562 (συμπεριλαμβανομένου ποσού 1.613 που αφορά αναπόσβεστη αξία των φορολογικών ωφελημάτων).

Τον Σεπτέμβριο 2019 ολοκληρώθηκε η συμφωνία εξαγοράς των εταιρικών μεριδίων Αιολικού Πάρκου, «Bearkat I», στο Τέξας των ΗΠΑ. Το αιολικό πάρκο, συνολικής ισχύος 196,65 MW, βρίσκεται σε λειτουργία από τον Δεκέμβριο 2017. Με την ολοκλήρωση της εξαγοράς, ο υπό-όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ απέκτησε χρηματοοικονομική υποχρέωση προς τους ΤΕΙ BAL & ANTRIM**.** Το αιολικό πάρκο είναι επιλέξιμο να λάβει πρόσθετα φορολογικά ωφελήματα τα οποία συνδέονται με την ετήσια παραγωγή ενέργειας του πάρκου (Production Tax Credits – PTCs). Ο ΤΕΙ θα λάβει, κατά κύριο λόγο, τα φορολογικά ωφελήματα (φορολογικές ζημίες και Production Tax Credits) του αιολικού πάρκου Bearkat I, πλέον περιορισμένου ποσοστού μετρητών (Tax equity investment). Για τη χρήση 2019 και ως ότου επιτύχει προκαθορισμένη απόδοση επί της αρχικής καταβολής του θα λαμβάνει το 99% των ωφελημάτων αυτών.

27 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απολύσεως ή συνταξιοδοτήσεως. Το ποσό της αποζημιώσεως εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απολύσεως ή συνταξιοδοτήσεώς του. Οι υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση.

Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης στην Ελλάδα ισούται με το 40% της αποζημίωσης που υπολογίζεται σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης. Σύμφωνα με τις πρακτικές των χωρών που δραστηριοποιούνται οι θυγατρικές του Ομίλου τα προγράμματα αποζημίωσης προσωπικού συνήθως δεν χρηματοδοτούνται.

Οι εκτιμήσεις για τις υποχρεώσεις αποζημίωσης προσωπικού προσδιορίσθηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης. Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα ενοποιημένα καθαρά κέρδη της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020 και την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στη συνημμένη ενοποιημένη Κατάσταση οικονομικής θέσης της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020.

Η δαπάνη για αποζημίωση προσωπικού που αναγνωρίστηκε από τον Όμιλο στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων και καταχωρήθηκε στο Κόστος πωλήσεων κατά 2.084 , στα Έξοδα διοίκησης και διάθεσης κατά 920 και στα χρηματοοικονομικά έξοδα κατά 50 (1.196, 333 και 67 κατά την προηγούμενη χρήση, αντίστοιχα) και από την Εταιρεία στα Έξοδα διοίκησης και διάθεσης (την κλειόμενη και την προηγούμενη χρήση) αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	1.1-31.12.2020	**1.1-31.12.2019**	**1.1-31.12.2020**	**1.1-31.12.2019**
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	1.194	1.102	26	12
Χρηματοοικονομικό κόστος	50	67	2	2
Επίδραση περικοπών ή διακανονισμών	1.905	638	57	13
Αναγνώριση αναλογιστικών (κερδών)/ζημιών	(121)	333	3	22
Σύνολο	**3.028**	**2.140**	**88**	**49**

Η κίνηση της σχετικής προβλέψεως στην Κατάσταση οικονομικής θέσης έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2020	**2019**	**2020**	**2019**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	**7.402**	**8.572**	**164**	**137**
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα Καθαρά	3.054	1.596	85	27
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	(121)	333	3	22
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα αποθέματα	95	207	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	(117)	85	0	0
Καταβολές αποζημιώσεων	(3.830)	(3.391)	(96)	(22)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**6.483**	**7.402**	**156**	**164**

Οι βασικές αναλογιστικές παραδοχές για τις χρήσεις 2020 και 2019 έχουν ως εξής :

	2020	**2019**
Επιτόκιο προεξοφλήσεως	0,60%	1,00%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,25%	1,25%
Πληθωρισμός	1,50%	1,50%
Κινητικότητα μισθωτών/ημερομισθίων (οικειοθελής αποχώρηση)	1%	1%
Θνησιμότητα	EVK 2000	MT_EAE2012P

Στον κατωτέρω πίνακα παρουσιάζεται η ευαισθησία της πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού στα συνολικά αποτελέσματα σε περιπτώσεις μεταβολής ορισμένων αναλογιστικών παραδοχών.

	ΟΜΙΛΟΣ	**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**
Μεταβολή επιτοκίου προεξοφλήσεως +0,5%	(422)	(17)
Μεταβολή επιτοκίου προεξοφλήσεως -0,5%	622	19
Μεταβολή Μισθών + 0,25%	404	18
Μεταβολή Μισθών - 0,25%	(417)	(17)

28 ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Η κίνηση των σχετικών προβλέψεων στην Κατάσταση οικονομικής θέσης για τις χρήσεις 2020 και 2019 έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		
	Προβλέψεις Αποκατάστασης φυσικού τοπίου	**Άλλες Προβλέψεις**	**Σύνολο**
1η Ιανουαρίου 2020	**20.770**	**14.546**	**35.316**
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα Αποτελέσματα	0	15.840	**15.840**
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα πάγια	960	0	**960**
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	0	(9.587)	**(9.587)**
Τόκοι προβλέψεων αναγνωρισμένοι στα Καθαρά Αποτελέσματα	1.133	0	**1.133**
Μεταφορά από / (σε) άλλο λογ/σμό	0	(8.091)	**(8.091)**
Αχρησιμοποίητες προβλέψεις αναγνωρισμένες στα αποτελέσματα	0	(10)	**(10)**
Μεταβολή λόγω πώλησης υφιστάμενης επιχείρησης (σημ. 7.3)	(1.660)	0	**(1.660)**
Συναλλαγματικές διαφορές	(637)	(169)	**(806)**
31η Δεκεμβρίου 2020	**20.566**	**12.529**	**33.095**

	ΟΜΙΛΟΣ		
	Προβλέψεις Αποκατάστασης φυσικού τοπίου	**Άλλες Προβλέψεις**	**Σύνολο**
1η Ιανουαρίου 2019	**16.455**	**27.431**	**43.886**
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα Αποτελέσματα	993	301	**1.294**
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα πάγια	1.897	0	**1.897**
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	0	(9.129)	**(9.129)**
Μεταφορά από / (σε) άλλο λογ/σμό	0	(4.066)	**(4.066)**
Προσθήκη από εξαγορά εταιρείας (σημ. 7.2)	1.370	0	**1.370**
Συναλλαγματικές διαφορές	55	9	**64**
31η Δεκεμβρίου 2019	**20.770**	**14.546**	**35.316**

Το κονδύλι «Άλλες προβλέψεις» στον ανωτέρω πίνακα αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31.12.2020	**31.12.2019**
Προβλέψεις φόρου για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	3.610	4.610
Προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις	5.875	4.838
Πρόβλεψη για ζημιογόνες συμβάσεις κατασκευαστικών έργων	0	1.433
Λοιπές προβλέψεις	3.044	3.665
Σύνολο	**12.529**	**14.546**

Στους ανωτέρω πίνακες, εκτός από την ανάλυση των προβλέψεων με βάση τη φύση της δέσμευσης, παρουσιάζεται και η ανάλυσή τους με βάση το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα των εκροών οικονομικών πόρων. Ειδικότερα, οι προβλέψεις παρουσιάζονται στο σύνολό τους ως μακροπρόθεσμες προβλέψεις.

Στο κονδύλι «Προβλέψεις αποκατάστασης φυσικού τοπίου» αναγνωρίζονται οι προβλέψεις που διενεργούν οι εταιρείες του ενεργειακού τομέα του Ομίλου, καθώς και ορισμένες του βιομηχανικού τομέα με σκοπό την κάλυψη των δαπανών αποκατάστασης του φυσικού τοπίου, όπου εγκαθιστούν μονάδες παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας και εκμετάλλευσης λατομείων, με το πέρας της εκμετάλλευσης, σύμφωνα με τις ληφθείσες άδειες από το κράτος. Η ανωτέρω πρόβλεψη 20.566 (31.12.2019: 20.770) απεικονίζει τις απαιτούμενες δαπάνες για αποξήλωση του εξοπλισμού και τη διαμόρφωση του χώρου όπου αυτά είναι εγκατεστημένα, με τη χρήση της σημερινής τεχνολογίας και υλικών.

Στο κονδύλι «Προβλέψεις για βαριά συντήρηση αυτοκινητοδρόμων» περιλαμβάνεται η συμβατική υποχρέωση των ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. και ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε., να συντηρεί την υποδομή βάσει προγραμματισμού βαριάς συντήρησης. Επιπλέον, σύμφωνα με τη σύμβαση παραχώρησης, ο Όμιλος οφείλει να παραδώσει τις υποδομές στην παραχωρούσα αρχή, σε μία καθορισμένη κατάσταση κατά τη λήξη της συμφωνίας παραχώρησης του δικαιώματος παροχής υπηρεσίας. Εντός της χρήσης 2020 σχηματίστηκαν επιπλέον προβλέψεις 16.544 (31.12.2019: 7.005), ενώ συνολικό ποσό 15.261 (31.12.2019: 8.306) απεικονίζεται στις δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις, δεδομένου ότι ο Όμιλος εκτιμά ότι οι αντίστοιχες εργασίες θα πραγματοποιηθούν εντός του 2021.

29 ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ

Η κίνηση επιχορηγήσεων του Ομίλου στην Κατάσταση οικονομικής θέσης για τις χρήσεις 2020 και 2019 έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	2020	**2019**
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου	**154.699**	**162.000**
Επιστροφές επιχορηγήσεων	0	(36)
Μεταβολή λόγω πώλησης υφιστάμενης επιχείρησης (Σημ. 7.3)	(44.281)	0
Συναλλαγματικές διαφορές	(1.138)	981

Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων αναγνωρισμένες στα Καθαρά Αποτελέσματα (Σημ. 39)	(7.034)	(8.194)
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων αναγνωρισμένες στα αποθέματα	20	(52)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου	**102.266**	**154.699**

Οι επιχορηγήσεις του Ομίλου περιλαμβάνουν κυρίως κρατικές επιδοτήσεις για την ανάπτυξη αιολικών πάρκων του υπό-ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ύψους 82.140 (31.12.2019: 134.322), εμποροβιομηχανικών ζωνών και σταθμών στάθμευσης αυτοκινήτων και ανάπτυξη βιομηχανίας. Οι επιχορηγήσεις αποσβένονται με βάση τον ρυθμό απόσβεσης ή την χρήση των επιχορηγούμενων παγίων.

Το παρόν κονδύλι περιλαμβάνει και εγκεκριμένες αλλά μη εισπραχθείσες επιχορηγήσεις, συνολικού ποσού 11.920 (Σημειώσεις 16 και 20) οι οποίες αναγνωρίσθηκαν με βάση την βεβαιότητα που έχει η Διοίκηση του Ομίλου ότι όλες οι προϋποθέσεις για την είσπραξη αυτών πληρούνται και ότι τα ποσά αυτά θα εισπραχθούν με την τελική έγκριση ολοκλήρωσης των σχετικών επενδύσεων.

30 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ

Ο λογαριασμός «Προμηθευτές» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020 και την 31η Δεκεμβρίου 2019, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	31.12.2020	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Προμηθευτές	218.068	261.490	1.983	1.870
Επιταγές και γραμμάτια πληρωτέα	4.681	2.854	0	0
Σύνολο	**222.749**	**264.344**	**1.983**	**1.870**

Το υπόλοιπο του κονδυλίου προέρχεται κατά ποσό 161.797 (31.12.2019: 188.659) από τον κατασκευαστικό τομέα, ποσό 24.623 (31.12.2019: 41.036) από τον τομέα των ΑΠΕ, ποσό 18.169 (31.12.2019: 22.825) από τον τομέα των παραχωρήσεων και ποσό 18.160 (31.12.2019: 11.824) από τους υπόλοιπους λειτουργικούς τομείς του Ομίλου.

31 ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι Δουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις (μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020 και την 31η Δεκεμβρίου 2019 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Λοιπές μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Εγγυήσεις και λοιπές κρατήσεις σε προμηθευτές	123	1.436	0	0
Οφειλές από εξαγορές επιχειρήσεων	25.176	13.839	14.886	13.839
Εγγυήσεις μισθωμένων ακινήτων	366	385	86	95
Λοιπές μακροπρόθεσμες χρηματ/κές υποχρεώσεις	49	195	0	0
Σύνολο	**25.714**	**15.855**	**14.972**	**13.934**

Ο λογαριασμός «Οφειλές από εξαγορές επιχειρήσεων» στον Όμιλο αφορά:

(α) σε ποσό 14.886 την παρούσα αξία του πιστούμενου τιμήματος από την εξαγορά ποσοστών των εταιρειών ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ και ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ, που πραγματοποιήθηκε σε προηγούμενη χρήση από την μητρική εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ. Η εξόφληση του τιμήματος θα γίνει σταδιακά με δόσεις μέχρι το 2028, με την επόμενη πληρωτέα να είναι εντός του 2024.

(β) σε ποσό 10.290 αφορά την υποχρέωση ενδεχόμενου ανταλλάγματος που σχετίζεται με την εξαγορά της εταιρείας «RF Energy Ομαλιές ΜΑΕ» μέσω της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, η οποία αναμένεται να καταβληθεί μετά την 31.12.2021 σύμφωνα με τους όρους σύμβασης εξαγοράς. Η υποχρέωση αυτή εμφανίζεται προεξοφλημένη με τη χρήση κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου 6,14%. Περαιτέρω πληροφορίες παρουσιάζονται στη Σημείωση 7.1

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Λοιπές μακροπρόθεσμες μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Ληφθείσες προκαταβολές από συμβάσεις με πελάτες	135.492	59.452	0	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	19	28	0	0
Σύνολο	**135.511**	**59.480**	**0**	**0**
Σύνολο Λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	**161.225**	**75.335**	**14.972**	**13.934**

Το υπόλοιπο στις «Ληφθείσες προκαταβολές από πελάτες κατασκευαστικών συμβάσεων» αφορά κυρίως σε ληφθείσα προκαταβολή από τον πελάτη του έργου ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ύψους 91.065.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Υποχρεώσεις από μερίσματα πληρωτέα και επιστροφή κεφαλαίου	221	59	0	0
Υποχρεώσεις προς μέλη κοινοπραξιών και λοιπές συνδεμένες επιχειρήσεις	2.959	1.239	2.097	844
Έξοδα δεδουλευμένα	24.242	18.256	275	134
Αγορές υπό τακτοποίηση	630	9.753	0	0
Οφειλές από εξαγορές επιχειρήσεων	200	8.700	0	8.700
Πιστωτές Διάφοροι	6.117	8.384	989	1.848
Σύνολο	**34.369**	**46.391**	**3.361**	**11.526**

Η μεταβολή στον λογαριασμό «Οφειλές από εξαγορές επιχειρήσεων» αφορά την εξόφληση του τιμήματος εξαγοράς των εταιρειών KASSIOPI BV, AVLAKI I BV, AVLAKI II BV, AVLAKI III BV και AVLAKI IV BV οι οποίες αποκτήθηκαν κατά την χρήση του 2019.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Λοιπές βραχυπρόθεσμες μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	16.415	21.454	262	691
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	4.677	4.692	120	86
Έσοδα επομένων χρήσεων και λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί	5	10.632	0	7.085
Εγκριθείσες και εισπραχθείσες επιχορηγήσεις προς επιστροφή	3.024	3.024	0	0
Προβλέψεις για ζημιογόνες συμβάσεις κατασκευαστικών έργων	5.252	5.100	0	0
Προβλέψεις για βαριά συντήρηση	15.261	8.306	0	0
Σύνολο	**44.634**	**53.208**	**382**	**7.862**
Σύνολο Δεδουλευμένων και λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	**79.003**	**99.599**	**3.743**	**19.388**

Οι «Επιχορηγήσεις προς επιστροφή» περιλαμβάνουν ποσά εισπραχθεισών επιχορηγήσεων προς επιστροφή, λόγω ακύρωσης κατασκευής ή λήξης χρονικών ορίων των αποφάσεων υπαγωγής ορισμένων αιολικών πάρκων και επιπλέον, περιλαμβάνουν λογισμένους τόκους επί των προαναφερθέντων επιχορηγήσεων.

Η μεταβολή στον λογαριασμό «Έσοδα επομένων χρήσεων και λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί» αφορά κυρίως σε αναγνώριση χρηματοοικονομικού εσόδου ποσού 7.085. Το εν λόγω ποσό προέκυψε κατά την εξαγορά σε προηγούμενη χρήση και σε αξία χαμηλότερη της ονομαστικής, ορισμένων σειρών των Ομολογιακών δανείων των εταιρειών παραχώρησης ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. και

ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε., από τρίτους. Το ποσό, συνέπεια του Εταιρικού Μετασχηματισμού (βλέπε Σημ. 7.4) αναγνωρίστηκε ως χρηματοοικονομικό έσοδο στο κονδύλι «Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)» (βλέπε Σημ. 43) της Κατάστασης συνολικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας και του Ομίλου.

32 ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ

Πληροφορίες για τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου κατά την 31.12.2020 και την 31.12.2019 παρατίθενται κατωτέρω:

	ΟΜΙΛΟΣ	
Υποχρεώσεις από παράγωγα	**31.12.2020**	**31.12.2019**
- Αντιστάθμιση ταμειακών ροών		
Προθεσμιακές Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων (σημ.32.1)	29.810	27.269
Προθεσμιακές Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ (σημ.32.2)	207.024	196.137
Δικαιώματα προαίρεσης (collar) τιμών ηλεκτρικής ενέργειας (σημ.32.3)	1.873	2.625
Προθεσμιακό συμβόλαιο πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας (physical forward) (σημ.32.3)	2.382	6.031
-Για εμπορικούς σκοπούς		
Δικαιώματα προαίρεσης (collar) τιμών ηλεκτρικής ενέργειας (σημ.32.3)	0	76
Σύνολο Υποχρεώσεων από Παράγωγα	**241.089**	**232.137**
- Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από παράγωγα	*214.066*	*202.559*
-Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από παράγωγα	*27.023*	*29.578*
Απαιτήσεις από παράγωγα		
- Αντιστάθμιση ταμειακών ροών		
Δικαιώματα προαίρεσης (collar) τιμών ηλεκτρικής ενέργειας (σημ.32.3)	6.753	5.716
Δικαιώματα προαίρεσης (swaption) τιμών ηλεκτρικής ενέργειας (σημ.32.3)	780	510
Προθεσμιακό συμβόλαιο πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας (physical forward) - Αντιστάθμιση ταμειακών ροών (σημ.32.3)	7.011	8.096
Σύνολο	**14.544**	**14.322**
Ενσωματωμένο παράγωγο βάσει Σύμβασης Παραχώρησης (ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ) (σημ.32.2)	196.410	193.177
Σύνολο Απαιτήσεων από Παράγωγα	**210.954**	**207.500**
-Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από παράγωγα	*191.734*	*188.635*
-Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από παράγωγα	*19.220*	*18.865*

Όλα τα ως άνω χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους (βλ. Σημειώσει 4.13.6 και 4.14).

Ειδικότερα, εντός της χρήσης 2020, από τα ανωτέρω παράγωγα, αναγνωρίστηκε συνολικό κέρδος 20.428 (31.12.2019: κέρδος 46.011) στα αποτελέσματα της χρήσης από μεταβολές στην εύλογη αξία, το οποίο περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)» όπως αυτό αναλύεται στην σημείωση 43 στην γραμμή «Αποτέλεσμα αποτιμήσεων παραγώγων». Περαιτέρω οι συνολικές μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίστηκαν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ανήλθαν συνολικά σε ζημιά 7.533 (31.12.2019: ζημιά 25.952). Περαιτέρω, εντός της χρήσης και λόγω της πώλησης του αιολικού πάρκου «Mountain Air» αναταξινομήθηκε από το σχετικό «Αποθεματικό διαφορών από αντιστάθμιση κινδύνου ταμειακών ροών» στα αποτελέσματα της χρήσης, ζημιά ύψους 6.511 (Σημείωση 7.3). Αναλυτικότερα:

32.1 Προθεσμιακές συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων

Ο Όμιλος προκειμένου να διαχειριστεί τον επιτοκιακό κίνδυνο στον οποίο εκτίθεται, έχει συνάψει προθεσμιακές συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων.

Οι συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων έχουν ως στόχο την αντιστάθμιση του κινδύνου από την αρνητική διακύμανση μελλοντικών ταμειακών εκροών που προκύπτουν από τόκους δανειακών συμβάσεων που έχουν συναφθεί στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων του και κατά βάση του τομέα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας και του τομέα των παραχωρήσεων. Πιο συγκεκριμένα, οι συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου αφορούν συμβάσεις με τις οποίες το μεταβλητό επιτόκιο των δανείων μετατρέπεται σε σταθερό κατά την συνολική διάρκεια των δανείων ώστε η Εταιρεία να προστατευθεί από τυχόν άνοδο των επιτοκίων. Η εύλογη αξία των συμβάσεων αυτών αποτιμήθηκε με προβολή της ισχύουσας, στις 31.12.2020, καμπύλης των επιτοκίων (euribor) σε όλο το χρονικό ορίζοντα των εν λόγω συμβάσεων.

Η εύλογη αξία των εν λόγω συμβάσεων κατά την 31.12.2020 ανήλθε συνολικά σε υποχρέωση 29.810 (η συνολική ονομαστική αξία των συμβάσεων ανέρχεται σε 467.410 και αφορά Ελλάδα και Βουλγαρία). Κατά την 31.12.2020, τα εν λόγω παράγωγα πληρούσαν τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9 και από την επιμέτρησή τους σε εύλογες αξίες αναγνωρίστηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα, ζημιά ποσού 4.682 και κέρδος από μη αποτελεσματικό μέρος ποσού 808 το οποίο αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της περιόδου. Οι εν λόγω χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις έχουν ταξινομηθεί στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο επίπεδο 2 (βλ. Σημείωση 48).

32.2 Υποχρεώσεις και Απαιτήσεις από Παράγωγα της ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε.: Προθεσμιακές Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων και Υποστήριξη Λειτουργίας

Ο Όμιλος, μέσω της 100% θυγατρικής εταιρείας ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε., έχει αναγνωρίσει μία υποχρέωση παραγώγων ανταλλαγής επιτοκίων ύψους 207.024 (ονομαστική αξία 358.941, έναρξη 2008 και λήξη το 2036 και επιτόκιο 4,766% και κυμαινόμενου euribor) και αντίστοιχα μία απαίτηση από ένα ενσωματωμένο παράγωγο χρηματοοικονομικό στοιχείο (ήτοι το μέρος της

Υποστήριξης Λειτουργίας που καλύπτει τις μελλοντικές πληρωμές των παραγώγων ανταλλαγής επιτοκίων) ύψους 196.410. Αναλυτικές πληροφορίες για τη Σύμβαση Παραχώρησης και τη βάση αναγνώρισης της απαίτησης από ενσωματωμένο παράγωγο, δεδομένου ότι ο Όμιλος (μέσω της 100% θυγατρικής εταιρείας ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε.) έχει μεταβιβάσει συμβατικά τον κίνδυνο που προέρχεται από την υποχρέωση των παραγώγων ανταλλαγής επιτοκίων, στο Δημόσιο, παρατίθενται στη σημείωση 4.14 της ενότητας των λογιστικών πολιτικών των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020.

- Η εύλογη αξία της χρηματοοικονομικής απαίτησης από ενσωματωμένο παράγωγο την 31.12.2020 ύψους 196.410, αντικατοπτρίζει την παρούσα αξία από τις μελλοντικές πληρωμές επί των παραγώγων ανταλλαγής επιτοκίων (31.12.2019: 193.177). Ο Όμιλος για την προεξόφληση των μελλοντικών ροών λαμβάνει υπόψιν: (α) τις μελλοντικές εκροές όπως προκύπτουν από το χρηματοοικονομικό μοντέλο της ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε., το οποίο έχει εγκριθεί από όλα τα μέρη (Δανειστές, Δημόσιο, Εταιρεία), (β) τον πιστωτικό κίνδυνο του Δημοσίου όπως ενσωματώνεται στην καμπύλη επιτοκίων ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου με πολλαπλές λήξεις και (γ) ενδεχόμενη χρονική διαφορά μεταξύ των πληρωμών των παραγώγων και της είσπραξης της Υποστήριξης Λειτουργίας. Ο Όμιλος σε κάθε ημερομηνία αναφοράς επανεξετάζει τη χρηματοοικονομική απαίτηση για ενδείξεις απομείωσης. Ο Όμιλος εκτίμησε ότι δεν υφίσταται ενδείξεις απομείωσης κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020.

  Σε κάθε Περίοδο Υπολογισμού, από το σύνολο του εσόδου Υποστήριξης Λειτουργίας, το ποσό που αφορά τις καταβολές για παράγωγα ανταλλαγής επιτοκίων αναγνωρίζεται αφαιρετικά της απαίτησης των ενσωματωμένων χρηματοοικονομικών παραγώγων, για την 31η Δεκεμβρίου 2020 ύψους 18.704 (31.12.2019: 18.715). Εν συνεχεία, οποιαδήποτε μεταβολή επί της αποτίμησης του παραγώγου, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα την περίοδο που προκύπτει, ήτοι για την 31η Δεκεμβρίου 2020 προέκυψε κέρδος 21.937 το οποίο στην ουσία αντικατοπτρίζει τη μεταβολή των επιτοκίων και το οποίο αναγνωρίστηκε στο κονδύλι «Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα /(έξοδα)» της ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων (βλ. Σημείωση 43). Η εν λόγω χρηματοοικονομική απαίτηση έχει ταξινομηθεί στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο επίπεδο 3 (βλ. Σημείωση 48).

- Οι συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου αφορούν συμβάσεις με τις οποίες το μεταβλητό επιτόκιο των δανείων μετατρέπεται σε σταθερό κατά τη συνολική διάρκεια των δανείων, ώστε η θυγατρική εταιρεία να προστατευθεί από τυχόν άνοδο των επιτοκίων. Οι εν λόγω συμβάσεις πληρούν τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

  Η εύλογη αξία των συμβάσεων αυτών αποτιμήθηκε με προβολή της ισχύουσας, στις 31.12.2020, καμπύλης των επιτοκίων (euribor) σε όλο το χρονικό ορίζοντα των εν λόγω συμβάσεων. Κατά την 31.12.2020, η εύλογη αξία των εν λόγω συμβάσεων ανήλθε συνολικά σε 207.024 και ο Όμιλος αναγνώρισε από την αποτίμηση της υποχρέωσης από παράγωγα συνολική ζημιά ύψους 10.887, εκ της οποίας ποσό 1.904 αφορά στο μη αποτελεσματικό μέρος των παραγώγων αντιστάθμισης ταμειακών ροών που αναταξινομήθηκε από τα λοιπά συνολικά έσοδα στα αποτελέσματα της περιόδου. Η εν λόγω χρηματοοικονομική υποχρέωση έχει ταξινομηθεί στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο επίπεδο 2.

32.3 Παράγωγα αντιστάθμισης κινδύνου μεταβολής των τιμών αγοράς στην ηλεκτρική ενέργεια

Ο Όμιλος, μέσω της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, προβαίνει στη σύναψη παραγώγων με απώτερο σκοπό να αντισταθμίσει τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών αγοράς (Cash flow variability) στην ενέργεια για τις επενδύσεις του Ομίλου σε ΑΠΕ στις ΗΠΑ. Συγκεκριμένα:

Τον Σεπτέμβριο του 2016, ο Όμιλος προέβη στην σύναψη δύο παραγώγων, ενός δικαιώματος προαίρεσης τύπου collar (trading date: 23.09.2016) και ενός δικαιώματος προαίρεσης τύπου swaption. Για το παράγωγο τύπου collar, η ημερομηνία έναρξης της συναλλαγής (effective date) ήταν η 01.01.2018, ενώ για το swaption η ημερομηνία έναρξης της συναλλαγής (effective date) θα είναι η 01.01.2024. Ο Όμιλος προέβη στην σύναψη αυτών των παραγώγων με απώτερο σκοπό να αντισταθμίσει τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών αγοράς (Cash flow variability) στην ενέργεια για την επένδυσή του σε Αιολικό Πάρκο στις ΗΠΑ μέσω θυγατρικής του. Η συγκεκριμένη θυγατρική κατασκεύασε και έθεσε σε λειτουργία ένα αιολικό πάρκο, δυναμικότητας 155,4 MW, στο Δυτικό Τέξας των Ηνωμένων Πολιτειών.
Τον Σεπτέμβριο 2019, ο Όμιλος προέβη σε τροποποίηση των προαναφερθέντων παραγώγων, σύμφωνα με την οποία συμφωνήθηκε η μείωση της ποσότητας προς αντιστάθμιση κατά 50% από το collar και κατά 75% από το swaption. Από τη συναλλαγή αυτή προέκυψε για τη χρήση 2019, έσοδο 5.226 το οποίο καταχωρήθηκε στα «Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)».
Κατά την 31.12.2020 τα εν λόγω παράγωγα πληρούσαν τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9. Η εύλογη αξία των παραγώγων προσδιορίστηκε σε 2.569 (καθαρή απαίτηση) κατά την 31.12.2020 (31.12.2019: 514 – καθαρή απαίτηση) και έχουν ταξινομηθεί στην ιεραρχία εύλογης αξίας επίπεδο 3 (βλ. Σημείωση 48).
Τον Ιούλιο του 2018, ο Όμιλος προέβη στη σύναψη συμβολαίου ανταλλαγής εσόδων (balance of hedge), με το οποίο θα ανταλλάσσει τα μεταβλητά έσοδα από πώληση ηλεκτρικής ενέργειας αιολικού πάρκου στις ΗΠΑ με ένα σταθερό ποσό εσόδου (fixed payment). Ο διακανονισμός του εν λόγω συμβολαίου είναι μόνο οικονομικός (financially settled contract) και δεν περιλαμβάνει ανταλλαγή προϊόντος. Ο Όμιλος προέβη στη σύναψη του προαναφερθέντος συμβολαίου με απώτερο σκοπό να αντισταθμίσει τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών αγοράς και ακολούθως την επίπτωση τους στα έσοδα από πώληση ηλεκτρικής ενέργειας. Η ημερομηνία έναρξης συναλλαγής του balance of hedge ήταν η 03.07.2018. Εντός της χρήσης 2020 τερματίστηκε η ισχύς του balance of hedge, σύμφωνα με τους όρους της αρχικής σύμβασης, και ως εκ τούτου, η εύλογη αξία του μηδενίστηκε. Το εν λόγω συμβόλαιο δεν πληρούσε τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9.
Κατά την 31.12.2019, η εύλογη αξία του είχε προσδιοριστεί σε 76 (καθαρή υποχρέωση) και είχε ταξινομηθεί στην ιεραρχία εύλογης αξίας επίπεδο 2 (βλ. Σημείωση 48).
Κατά τη διάρκεια της χρήσης του 2020, τα μη πραγματοποιηθέντα κερδη από την αποτίμηση του balance of hedge ύψους 75 (χρήση 2019: μη πραγματοποιηθέντα κέρδη 464), αποτελούν λειτουργικό κέρδος του εν λόγω αιολικού πάρκου, επομένως έχουν απεικονιστεί προσθετικά του Κύκλου εργασιών.

Τον Σεπτέμβριο του 2018, ο Όμιλος προέβη στη σύναψη δύο παραγώγων, ενός προθεσμιακού συμβολαίου πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας σε προκαθορισμένη τιμή, τύπου physical και ενός δικαιώματος προαίρεσης, τύπου collar. Για το προθεσμιακό συμβόλαιο (physical) η ημερομηνία έναρξης της συναλλαγής (effective date) ήταν η 01.11.2019, ενώ για το δικαίωμα προαίρεσης (collar)

η ημερομηνία έναρξης της συναλλαγής (effective date) θα είναι η 01.11.2024. Ο Όμιλος προέβη στη σύναψη αυτών των παραγώγων με απώτερο σκοπό να αντισταθμίσει τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών αγοράς (Cash flow variability) στην ενέργεια για την επένδυσή του σε Αιολικό Πάρκο στις ΗΠΑ μέσω θυγατρικής του. Η συγκεκριμένη θυγατρική λειτουργεί το δεύτερο αιολικό πάρκο, δυναμικότητας 158 MW, στο Τέξας των Ηνωμένων Πολιτειών.

Κατά την 31.12.2020 και την 31.12.2019, τα εν λόγω παράγωγα πληρούσαν τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9. Η εύλογη αξία των παραγώγων προσδιορίστηκε σε 3.587 (καθαρή απαίτηση) κατά την 31.12.2020 (31.12.2019 591 – καθαρή απαίτηση) και έχουν ταξινομηθεί στην ιεραρχία εύλογης αξίας επίπεδο 3 (βλ. Σημείωση 48).

Στις 5 Σεπτεμβρίου 2019, ο Όμιλος απέκτησε μέσω εξαγοράς εταιρείας ένα προθεσμιακό συμβόλαιο πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας σε προκαθορισμένη τιμή, τύπου physical. Η ημερομηνία έναρξης της συναλλαγής (effective date) ήταν η 01.04.2018. Ο απώτερος σκοπός του παραγώγου είναι να αντισταθμίσει τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών αγοράς (Cash flow variability) στην ενέργεια για την επένδυσή του σε Αιολικό Πάρκο στις ΗΠΑ μέσω θυγατρικής του. Η συγκεκριμένη θυγατρική λειτουργεί το αιολικό πάρκο, δυναμικότητας 196,65 MW, στο Τέξας των Ηνωμένων Πολιτειών.

Κατά την 31.12.2020 και την 31.12.2019, το εν λόγω συμβόλαιο πληρούσε τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9. Η εύλογη αξία του παραγώγου προσδιορίστηκε σε 4.133 (καθαρή απαίτηση) κατά την 31.12.2020 (31.12.2019: 4.562 καθαρή απαίτηση) και έχει ταξινομηθεί στην ιεραρχία εύλογης αξίας επίπεδο 3 (βλ. Σημείωση 48).

Έως και την 30.09.2019, το εν λόγω συμβόλαιο δεν πληρούσε τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9. Κατά τη διάρκεια του εννεαμήνου του 2019, οι μη πραγματοποιηθείσες ζημίες από την αποτίμηση του παραγώγου ύψους 1.595, αποτελούσαν λειτουργική ζημία του εν λόγω αιολικού πάρκου, επομένως έχουν απεικονιστεί αφαιρετικά του Κύκλου εργασιών.

Συνοψίζοντας τα ανωτέρω, κατά τη διάρκεια της χρήσης 2020, από τα ανωτέρω παράγωγα αντιστάθμισης κινδύνου μεταβολής των τιμών αγοράς στην ενέργεια, αναγνωρίστηκε συνολική ζημιά από μεταβολές στην εύλογη αξία ύψους 412 (2019: κέρδος 6.870), στα αποτελέσματα της χρήσης και συγκεκριμένα στο κονδύλι «Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)» (βλ. Σημείωση 43). Οι μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίστηκαν στο κονδύλι «Αντιστάθμιση κινδύνου ταμειακών ροών» της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων ανήλθαν συνολικά σε κέρδος 5.893 (31.12.2019: ζημία 1.594).

33 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ - ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

Κατά την 31.12.2020 το Μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 58.951.275,87 ευρώ, ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρούμενο σε 103.423.291 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,57 ευρώ η κάθε μία. Κάθε μετοχή της Εταιρείας παρέχει δικαίωμα μίας ψήφου. Ο λογαριασμός της διαφοράς υπέρ το άρτιο ανέρχεται την 31.12.2020 σε 381.283.

Περαιτέρω, την 31.12.2020 ο Όμιλος κατείχε άμεσα μέσω της μητρικής 5.245.229 ίδιες μετοχές και έμμεσα μέσω θυγατρικών 1.305.040, σύνολο 6.550.269 ίδιες μετοχές, συνολικής αξίας κτήσης 25.787, ήτοι ποσοστό 6,3335% του Μετοχικού Κεφαλαίου (βλ. Σημείωση 34).

Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή για την περίοδο 01.01.-31.12.2020 και την αντίστοιχη συγκριτική ετήσια περίοδο υπολογίστηκαν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
(α) Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (ποσά σε Ευρώ /Μετοχή)	**1.1-31.12.2020**	**1.1-31.12.2019**
Κέρδη/(Ζημιές)		
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της μητρικής για σκοπούς βασικών κερδών ανά μετοχή (σε χιλ. Ευρώ)	12.461	23.457
Αριθμός μετοχών		
Μέσος σταθμικός αριθμός κοινών μετοχών που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των βασικών κερδών/(ζημιών) ανά μετοχή	96.945.620	97.995.857
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε € ανά μετοχή)	**0,1285**	**0,2394**

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδίων μετοχών. Καμία προσαρμογή δεν γίνεται στα κέρδη (αριθμητής). Τέλος, δεν υφίστανται μειωμένα κέρδη ανά μετοχή για τον Όμιλο και την Εταιρεία, για τη χρήση που έληξε την 31.12.2020 και για την αντίστοιχη συγκριτική χρήση.

34 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Τα αποθεματικά του Ομίλου και της Εταιρείας για τις χρήσεις 2020 και 2019, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	Τακτικό αποθεματικό	Ίδιες μετοχές	Αποθεματικό διαφορών εύλογης αξίας περιουσιακών στοιχείων μέσω Λοιπών Συνολικών Εσόδων	Αποθεματικό διαφορών από αντιστάθμιση κινδύνου ταμειακών ροών	Αποθεματικό από συμμετοχή στα λοιπά συνολικά αποτελέσματα συγγενών και κοινοπραξιών	Αποθεματικά συναλλαγματικών διαφορών μετατροπής από ενσωμάτωση εκμεταλλεύσεων εξωτερικού	Αποθεματικά αναπτυξιακών και φορολογικών νόμων	Αποθεματικό αναλογιστικών εσόδων/ ζημιών από προγράμματα καθορισμένων παροχών & Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2019	**29.563**	**(16.698)**	**15.136**	**(569)**	**(3.630)**	**46**	**359.185**	**(7.840)**	**375.193**
Αποτελέσματα από λοιπά συνολικά εισοδήματα	0	0	13.874	(20.134)	(522)	(281)	0	(907)	(7.970)
Σχηματισμός αποθεματικών	3.378	0	0	0	0	0	101.776	0	105.154
Αγορά ιδίων μετοχών	0	(6.167)	0	0	0	0	0	0	(6.167)
Μεταφορές σε δικαιώματα μειοψηφίας & λοιπές κινήσεις	0	0	(3.073)	(3.114)	(1)	(23)	(354)	8.465	1.900
Αναταξινομήσεις (σημ. 2.5)	0	0	0	0	0	0	(60.105)	0	(60.105)
31η Δεκεμβρίου 2019	**32.941**	**(22.865)**	**25.937**	**(23.817)**	**(4.152)**	**(258)**	**400.502**	**(283)**	**408.005**

1η Ιανουαρίου 2020	**32.941**	**(22.865)**	**25.937**	**(23.817)**	**(4.152)**	**(258)**	**400.502**	**(283)**	**408.005**
Αποτελέσματα από λοιπά συνολικά εισοδήματα	0	0	592	(4.622)	12	(514)	0	75	(4.457)
Σχηματισμός αποθεματικών	3.061	0	0	0	0	0	66.977	0	70.038
Αγορά ιδίων μετοχών	0	(2.922)	0	0	0	0	0	0	(2.922)
Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης	0	0	0	0	0	0	0	3.257	3.257
Μεταφορές σε δικαιώματα μειοψηφίας & λοιπές κινήσεις	(43)	0	0	0	0	70	575	0	602
31η Δεκεμβρίου 2020	**35.959**	**(25.787)**	**26.529**	**(28.439)**	**(4.140)**	**(702)**	**468.054**	**3.049**	**474.523**

	Τακτικό αποθεματικό	Ίδιες μετοχές	Αποθεματικό διαφορών εύλογης αξίας περιουσιακών στοιχείων μέσω Λοιπών Συνολικών Εσόδων	Αποθεματικά αναπτυξιακών και φορολογικών νόμων	Αποθεματικό αναλογιστικών εσόδων/ ζημιών από προγράμματα καθορισμένων παροχών & Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο
ΕΤΑΙΡΕΙΑ						
1η Ιανουαρίου 2019	**7.007**	**(10.158)**	**12.063**	**95.669**	**5**	**104.587**
Αποτελέσματα από λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης	0	0	13.874	0	(265)	13.609
Σχηματισμός αποθεματικών	0	0	0	2.910	0	2.910
Αγορά ιδίων μετοχών	0	(6.167)	0	0	0	(6.167)
Μεταφορές & λοιπές κινήσεις	0	0	0	(1)	44	43
Αναταξινομήσεις (σημ 2.5)	0	0	0	(60.105)	0	(60.105)
31η Δεκεμβρίου 2019	**7.007**	**(16.325)**	**25.938**	**38.473**	**(216)**	**54.878**
1η Ιανουαρίου 2020	**7.007**	**(16.325)**	**25.938**	**38.473**	**(216)**	**54.878**
Αποτελέσματα από λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης	0	0	642	0	(4)	638
Αγορά ιδίων μετοχών	0	(2.922)	0	0	0	(2.922)
Χορήγηση δικαιωμάτων προαίρεσης	0	0	0	0	3.257	3.257
Μεταφορές & λοιπές κινήσεις	0	0	0	(1)	0	(1)
31η Δεκεμβρίου 2020	**7.007**	**(19.247)**	**26.580**	**38.472**	**3.037**	**55.850**

Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με τον Ελληνικό νόμοι, οι εταιρείες υποχρεούνται να μεταφέρουν κατ' 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 τη διαγραφή ζημιών.

Αποθεματικά αναπτυξιακών και φορολογικών νόμων

Αυτά τα αποθεματικά αφορούν σε κέρδη που δεν έχουν φορολογηθεί με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή σύμφωνα με το εκάστοτε ισχύον φορολογικό πλαίσιο. Τα αποθεματικά αυτά θα είναι φορολογητέα με βάση τον φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά τον χρόνο της διανομής τους στους μετόχους ή μετατροπής τους σε μετοχικό κεφάλαιο, υπό συγκεκριμένες συνθήκες.

Στα εν λόγω αποθεματικά περιλαμβάνονται και αποθεματικά των 2 παραχωρήσεων αυτοκινητοδρόμων. Συγκεκριμένα, οι εταιρείες ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. και ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε., με βάση το Άρθρο 36.1.7 της Σύμβασης Παραχώρησης, διενεργούν αποσβέσεις για φορολογικούς σκοπούς στο συνολικό κόστος επένδυσης περιλαμβανομένων και των τόκων της Περιόδου Τ1. Το τμήμα της Χρηματοδοτικής Συμβολής του Δημοσίου που αντιστοιχεί στο κατασκευαστικό κόστος της διαχειριστικής χρήσης και, ειδικότερα, στις λογιζόμενες αποσβέσεις αυτού, αφαιρείται από τις εν λόγω αποσβέσεις ως αναλογούσα στη χρήση επιδότηση κεφαλαίου (ως άρθρο 36.1.2 της Σύμβασης Παραχώρησης). Το ποσό της αναλογούσας στη χρήση επιδότησης κεφαλαίου που αναμορφώθηκε κατά τα ανωτέρω μεταφέρεται σε λογαριασμό αφορολόγητου αποθεματικού. Στην περίπτωση διανομής το αποθεματικό της Χρηματοδοτικής Συμβολής του Δημοσίου θα φορολογηθεί με βάση το φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά τον χρόνο της διανομής στους μετόχους. Εντός της τρέχουσας χρήσης, τα εν λόγω αποθεματικά αυξήθηκαν κατά 60.955.

Αποθεματικά αντιστάθμισης κινδύνων

Το αποθεματικό αντιστάθμισης κινδύνου χρησιμοποιείται για την 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 εισοδήματα. Όταν η συναλλαγή με την οποία σχετίζεται η πράξη αντιστάθμισης επηρεάζει την κατάσταση συνολικών εισοδημάτων, τότε τα αντίστοιχα ποσά μεταφέρονται επίσης από τα λοιπά συνολικά εισοδήματα στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Εντός της χρήσης 2020, ο Όμιλος αναγνώρισε μειωτικά των εν λόγω αποθεματικών, ζημίες παραγώγων ύψους 1.022 με το σύνολο των εν λόγω αποθεματικών να ανέρχονται κατά την 31.12.2020 σε χρεωστικό υπόλοιπο ύψους 28.439 (βλ. αναλυτικά Σημείωση 32).

Ίδιες μετοχές

Την 31.12.2019 η Εταιρεία κατείχε άμεσα 4.806.536 ίδιες μετοχές δηλαδή ποσοστό 4,6474% αξίας κτήσης 16.325.939 ευρώ. Εντός της χρήσης 2020, η Εταιρεία απέκτησε 438.693 ίδιες μετοχές αξίας 2.922.319,34 ευρώ, ήτοι ποσοστό 0,4242%. Η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΑΕ κατέχει συνολικά 688.205

μετοχές, ήτοι ποσοστό 0,6654% αξίας κτήσης 1.566.451 ευρώ. Η θυγατρική εταιρεία ΗΛΙΟΧΩΡΑ Α.Ε., κατέχει 616.835 ίδιες μετοχές ήτοι ποσοστό 0,5964% αξίας κτήσης 3.751.325 ευρώ.

Στο πλαίσιο των παραπάνω κινήσεων, κατά την 31.12.2020 η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ κατείχε άμεσα και έμμεσα μέσω των θυγατρικών της συνολικά 6.550.269 ίδιες μετοχές ήτοι ποσοστό 6,3335% του μετοχικού κεφαλαίου συνολικής αξίας κτήσης 25.787.338,87 ευρώ.

Δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών:

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 09.12.2019 της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ προέβη στην έγκριση της Πολιτικής Αποδοχών της Εταιρείας, σύμφωνα με τα άρθρα 110 και 111 του ν.4548/2018. Στο πλαίσιο κατάρτισης της Πολιτικής Αποδοχών θεσπίστηκε νέο πρόγραμμα (καταργούμενου του εγκεκριμένου από τη Γενική Συνέλευση της 27.06.2018) παροχής δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών μέχρι του ορίου των 4.000.000 μετοχών της Εταιρείας για την πενταετία 2019-2023, το οποίο θα απευθύνεται σε έως 20 διοικητικά στελέχη αυτής. Πιο συγκεκριμένα προτάθηκε το 50% των δικαιωμάτων να κατανέμονται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο, το 30% σε ανώτατα διοικητικά στελέχη και μέλη ΔΣ της Εταιρείας και των εταιρειών του Ομίλου και 20% σε λοιπά στελέχη που κατέχουν διευθυντικές θέσεις ή γενικά θέσεις επικεφαλής ή θέσεις ευθύνης σε εταιρείες του Ομίλου. Το πρόγραμμα θα υλοποιείται, εφόσον εκπληρώνονται οι τιθέμενοι από το Διοικητικό Συμβούλιο στόχοι, με την έκδοση νέων μετοχών ή με τη διάθεση ιδίων μετοχών και σύμφωνα με το άρθρο 113 παρ.2 του Ν.4548/18. Η τιμή διάθεσης των μετοχών στους δικαιούχους προτάθηκε να είναι 2,00 ευρώ ανά μετοχή. Το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτήθηκε όπως περαιτέρω καθορίσει τους δικαιούχους, τον τρόπο άσκησης του δικαιώματος και τους λοιπούς όρους του προγράμματος, καθώς και για τη ρύθμιση όλων των σχετικών διαδικαστικών θεμάτων για την υλοποίηση της απόφασης.

Κατά την από 20.02.2020 συνεδρίασή του, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ενέκρινε την τιμή διάθεσης των μετοχών στους δικαιούχους στο ποσό των 2,00 ευρώ ανά μετοχή και κατ' αρχήν όρισε αριθμητικά 16 στελέχη για την υπαγωγή τους στο Πρόγραμμα, καθώς και συγκεκριμένους όρους του προγράμματος σχετικά κυρίως με την εκπλήρωση όρων απόδοσης που δεν σχετίζονται με την αγορά (π.χ. EBITDA λειτουργικών τομέων, διανομές στη μητρική κ.λπ.). Την 08.07.2020 σε νέα συνεδρίασή του, το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε περαιτέρω όρους του προγράμματος που σχετίζονται με την εκπλήρωση όρων απόδοσης της αγοράς (τιμή μετοχής). Στη συνεδρίασή της 23.12.2020, το Διοικητικό Συμβούλιο καθόρισε τους οριστικούς δικαιούχους του προγράμματος και το ποσοστό κατανομής σύμφωνα με την εισήγηση της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών (εφεξής «ΕΥ&Α»).

Η Εταιρεία για την επιμέτρηση του Προγράμματος εφάρμοσε τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 2 «Πληρωμές Βασιζόμενες σε Συμμετοχικούς Τίτλους».

Ακολούθως, παρουσιάζονται πληροφοριακά στοιχεία σχετικά με το Πρόγραμμα Δικαιωμάτων Προαίρεσης.

				Αρ. δικαιωμάτων προαίρεσης	
Έτος Παραχώρησης	**Περίοδος Άσκησης Δικαιωμάτων**	**Ημερομηνία Λήξεως**	**Τιμή εξάσκησης**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
2020	2019-2023	31.12.2023	2 € /μτχ.	4.000.000	0

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2020 δεν εξασκήθηκαν δικαιώματα από το συγκεκριμένο πρόγραμμα και συνεπώς το σύνολο των 4.000.000 δικαιωμάτων παραμένει ανεξόφλητο.

Για την αποτίμηση των μετοχών που συνδέονται με την τιμή μετοχής της Εταιρείας (VWAP), η εύλογη αξία των δικαιωμάτων υπολογίστηκε με την χρήση προσομοίωσης Monte Carlo Black–Scholes ως πιο κατάλληλη μέθοδος στην πρόβλεψη της πιθανότητας διαφορετικών αποτελεσμάτων, όταν υπάρχει παρέμβαση τυχαίων μεταβλητών. Τα δεδομένα εισαγωγής στο μοντέλο αυτό, είναι η τιμή της μετοχής κατά την ημερομηνία ανακοίνωσης, η τιμή της εξάσκησης, η μερισματική απόδοση 0%, το επιτόκιο προεξόφλησης ή απόδοση ελεύθερη κινδύνου (-0,447%) και η μεταβλητότητα της τιμής μετοχής (volatility) που ανερχόταν σε 49,824%. Με βάση τα ανωτέρω η εύλογη αξία προσδιορίστηκε σε εύρος τιμών 3,57 έως 3,95.

Για την αποτίμηση των μετοχών που συνδέονται με τις λοιπές προϋποθέσεις κατοχύρωσης που δεν περιλαμβάνουν συνθήκη αγοράς (non market KPIs), η εύλογη αξία προσδιορίστηκε με την χρήση του μοντέλου αποτίμησης Black-Scholes. Τα δεδομένα εισαγωγής στο μοντέλο αυτό, είναι η τιμή της μετοχής που την ημερομηνία ανακοίνωσης ανερχόταν σε 6,20 ευρώ, η τιμή της εξάσκησης (2,00 ευρώ), το επιτόκιο προεξόφλησης ή απόδοση ελεύθερη κινδύνου (-0,447%) και η μεταβλητότητα της τιμής μετοχής (volatility) που ανερχόταν σε 49,824%. Με βάση τα ανωτέρω η εύλογη αξία προσδιορίστηκε σε εύρος τιμών 4,20 έως 4,34.

Οι παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της χρήσης που έληξε την 31.12.2020, ανήλθαν σε ποσό 3.257 για τον Όμιλο και 2.777 για την Εταιρεία.

35 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ – ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

Ο φορολογικός συντελεστής για τις νομικές οντότητες στην Ελλάδα τόσο για τη χρήση 2020 όσο και για την χρήση 2019 ήταν 24%.

Ο πραγματικός τελικός φορολογικός συντελεστής διαφέρει από τον ονομαστικό. Στην διαμόρφωση του πραγματικού φορολογικού συντελεστή επιδρούν διάφοροι παράγοντες, σημαντικότεροι των οποίων είναι η μη φορολογική έκπτωση ορισμένων δαπανών, οι διαφορές συντελεστών απόσβεσης που προκύπτουν μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του παγίου και των συντελεστών που ορίζονται από τον Κ.Ν.4172/2013 και η δυνατότητα των εταιρειών να σχηματίζουν αφορολόγητες εκπτώσεις και αφορολόγητα αποθεματικά.

(α) Έξοδο φόρου εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος στην Κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων, αναλύεται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1-31.12.2020	**1.1-31.12.2019**	**1.1-31.12.2020**	**1.1-31.12.2019**
Τρέχων φόρος	17.485	20.736	(11)	(62)
Προσαρμογές φόρου προηγούμενων χρήσεων	(530)	(154)	0	(159)
Προσαρμογές για διαφορές φορολογικού ελέγχου	2.247	(210)	0	(1.360)
Σύνολο	**19.202**	**20.372**	**(11)**	**(1.581)**
Έξοδο/(Έσοδο) αναβαλλόμενου φόρου	(5.844)	1.714	(2.313)	(3.726)
Σύνολο έξοδο/(έσοδο)	**13.358**	**22.086**	**(2.324)**	**(5.307)**

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2020	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρου εισοδήματος	**71.429**	**77.817**	**58.448**	**(17.518)**
Ονομαστικός φορολογικός συντελεστής	**24%**	**24%**	**24%**	**24%**
Έξοδο/(Έσοδο) Φόρου εισοδήματος βάσει του ισχύοντος ονομαστικού φορολογικού συντελεστή	**17.143**	**18.676**	**14.028**	**(4.204)**
Αποτελέσματα μη συμπεριλαμβανόμενα στον υπολογισμό του φόρου	(59.071)	(20.781)	(47.907)	1.213
Επίδραση διαφοράς φορολογικού συντελεστή	0	(2.068)	0	60
Προσαρμογές φόρου προηγούμενων χρήσεων και πρόσθετοι φόροι	(527)	(155)	0	(159)
Διαφορά φορολόγησης εταιρειών εξωτερικού	(4.188)	(977)	0	0
Διαγραφή/(Συμψηφισμός) φορολογικών ζημιών	8.057	12.480	(350)	716
Προσαρμογές για διαφορές φορολογικού ελέγχου	2.247	(210)	0	(1.360)
Φορολογήσιμες διαφορές προηγ. χρήσης για τις οποίες δεν είχε αναγνωρισθεί αναβαλλόμενος φόρος	(7)	0	0	0

Επίδραση καθαρών προσωρινών φορολογήσιμων διαφορών για τις οποίες δεν αναγνωρίζεται Αναβαλλόμενος φόρος	49.555	13.599	31.905	(1.573)
Επίδραση συμμετοχής στα καθαρά αποτελέσματα συγγενών και κοινοπραξιών	149	1.522	0	0
Πραγματική δαπάνη φόρου	**13.358**	**22.086**	**(2.324)**	**(5.307)**

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία του φορολογουμένου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Ο Όμιλος προβαίνει σε ετήσια εκτίμηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναμένεται να προκύψουν από τον έλεγχο παρελθουσών χρήσεων, διενεργώντας σχετικές προβλέψεις όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο. Πληροφορίες για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις παρατίθενται στις Σημειώσεις 5 και 50.1 των Οικονομικών Καταστάσεων.

(β) Αναβαλλόμενος φόρος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί όλων των προσωρινών φορολογικών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται για τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές, στον βαθμό που είναι πιθανή η πραγματοποίηση του σχετικού φορολογικού οφέλους μέσω μελλοντικών φορολογικών κερδών.

Σημειώνεται ότι αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ποσού 373.750 (31.12.2019: 353.352) έχει αναγνωριστεί σε εκείνο το τμήμα των ζημιών για το οποίο η Διοίκηση εκτιμά ότι είναι εύλογα βέβαιος ο συμψηφισμός τους με μελλοντικά φορολογικά κέρδη κατά την επόμενη πενταετία. Στην ως άνω Αναβαλλόμενη Φορολογική Απαίτηση επί των φορολογικά αναγνωριζόμενων ζημιών, περιλαμβάνεται αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ποσού 358.035 (31.12.2019: 345.062) για τις δηλωμένες φορολογικές ζημιές των ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. και ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε., οι οποίες προκύπτουν κυρίως από τη διενέργεια επιταχυνόμενων αποσβέσεων στο κόστος κατασκευής των Έργων, φορολογικές ζημιές οι οποίες, βάσει των διατάξεων των Συμβάσεων Παραχώρησης συμψηφίζουν μελλοντικά κέρδη χωρίς χρονικό περιορισμό (ήτοι δεν ισχύει η πενταετία).

Από τα εγκεκριμένα Χρηματοοικονομικά Μοντέλα των εν λόγω εταιρειών προκύπτει ότι, έως τη λήξη της περιόδου παραχώρησης, δηλαδή το 2037, θα υπάρχουν φορολογητέα κέρδη, έναντι των οποίων οι σωρευμένες φορολογικές ζημιές μπορούν να συμψηφιστούν.

Οι θυγατρικές του υπό-ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στις ΗΠΑ στα πλαίσια λειτουργίας των συμβάσεων με τους Tax Equity Investors αναγνωρίζουν αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις από μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές, φορολογικά ωφελήματα (production tax credits) και τόκους. Οι αναβαλλόμενες αυτές φορολογικές απαιτήσεις που έχουν αναγνωριστεί κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020 και 2019 ανέρχονται σε 24,4 εκατ. ευρώ και 33 εκατ. ευρώ, αντίστοιχα,

συμψηφίζοντας αντίστοιχο ποσό 24,4 εκατ. ευρώ και 33 εκατ. ευρώ, αντίστοιχα, αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων που προκύπτουν από διαφορές μεταξύ της φορολογικής και λογιστικής βάσης.

Ο Όμιλος συμψηφίζει τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά των 31.12.2020 και 31.12.2019 για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	31.12.2020	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	81.594	71.228	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(42.959)	(41.777)	(2.727)	(4.838)
Καθαρή αναβαλλόμενη απαίτηση/(υποχρέωση)	**38.635**	**29.451**	**(2.727)**	**(4.838)**

Η μεταβολή της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης/(υποχρέωσης) στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης αναλύεται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	31.12.2020	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / (υποχρέωση)	**38.635**	**29.451**	**(2.727)**	**(4.838)**
Υπόλοιπο Έναρξης	**29.451**	**34.240**	**(4.838)**	**(5.494)**
Επίδραση διακοπείσας δραστηριότητας / Εξαγορές εταιρειών	282	(2.946)	0	0
(Έξοδο) /Έσοδο αναγνωρισμένο στα καθαρά κέρδη	5.844	(1.714)	2.313	3.726
(Έξοδο) /Έσοδο αναγνωρισμένο στα Λοιπά συνολικά έσοδα	2.849	(48)	(202)	(3.073)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	206	(82)	0	0
(Έξοδο) /Έσοδο αναγνωρισμένο απευθείας στην καθαρή θέση	3	2	0	3
Υπόλοιπο Λήξης	**38.635**	**29.451**	**(2.727)**	**(4.838)**

Οι αναβαλλόμενοι φόροι (απαίτηση και υποχρέωση) των χρήσεων 2020 και 2019 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ						
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση /(υποχρέωση)	**01.01.2020**	**Καθαρά κέρδη (Χρέωση)/ Πίστωση**	**Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως (Χρέωση)/Πίστωση**	**Καθαρή Θέση**	**Συναλλαγματικές Διαφορές**	**Απόκτηση, πώληση Θυγατρικής**	**31.12.2020**
Επενδυτικά ακίνητα	132	(52)	0	0	0	0	80
Ενσώματα & ασώματα πάγια	(27.267)	(11.623)	(7)	0	330	(161)	(38.728)
Επενδύσεις	(13.808)	283	(155)	0	0	0	(13.680)
Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	18.862	(10.397)	0	0	0	0	8.465
Φορολογικά αναγνωριζόμενες ζημίες	353.352	20.385	0	0	0	13	373.750
Άυλα δικαιώματα από συμβάσεις παραχώρησης	(335.297)	146	0	0	(14)	430	(334.735)
Λοιπές μακροπρόθεσμές υποχρεώσεις	2.895	204	0	0	(71)	0	3.028
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	1.215	111	(26)	0	0	0	1.300
Εξαγορές και πωλήσεις επιχειρήσεων	10.862	(495)	0	0	0	0	10.367
Παράγωγα	7.136	(513)	3.035	0	0	0	9.658
Εμπορικές απαιτήσεις	4.921	(77)	0	0	0	0	4.844
Λοιπές προβλέψεις	5.247	2.074	0	0	0	0	7.321
Μισθώσεις	(2.153)	4.006	0	0	(45)	0	1.808
Λοιπά	3.354	1.792	2	3	6	0	5.157
Σύνολο	**29.451**	**5.844**	**2.849**	**3**	**206**	**282**	**38.635**

	ΟΜΙΛΟΣ						
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση /(υποχρέωση)	**01.01.2019**	**Καθαρά κέρδη (Χρέωση)/ Πίστωση**	**Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως (Χρέωση)/ Πίστωση**	**Καθαρή Θέση**	**Συναλλαγματικές Διαφορές**	**Απόκτηση, πώληση Θυγατρικής**	**31.12.2019**
Επενδυτικά ακίνητα	2.879	(2.747)	0	0	0	0	132
Ενσώματα & ασώματα πάγια	(6.505)	(17.639)	(77)	0	(100)	(2.946)	(27.267)
Επενδύσεις	(10.489)	(285)	(3.034)	0	0	0	(13.808)
Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	12.481	6.381	0	0	0	0	18.862
Φορολογικά αναγνωριζόμενες ζημίες	341.527	11.825	0	0	0	0	353.352
Άυλα δικαιώματα από συμβάσεις παραχώρησης	(346.588)	11.289	0	0	2	0	(335.297)
Λοιπές μακροπρόθεσμές υποχρεώσεις	2.991	(105)	0	0	9	0	2.895
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	1.119	(3)	99	0	0	0	1.215
Εξαγορές και πωλήσεις επιχειρήσεων	14.413	(3.551)	0	0	0	0	10.862
Παράγωγα	6.698	(2.591)	3.029	0	0	0	7.136
Εμπορικές απαιτήσεις	5.358	(437)	0	0	0	0	4.921
Λοιπές προβλέψεις	6.440	(1.193)	0	0	0	0	5.247
Μισθώσεις	74	(2.233)	0	0	6	0	(2.153)
Λοιπά	3.842	(425)	(65)	2	0	0	3.354
Σύνολο	**34.240**	**(1.714)**	**(48)**	**2**	**(83)**	**(2.946)**	**29.451**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ				
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/ (υποχρέωση)	**01.01.2020**	**Καθαρά κέρδη (Χρέωση)/ Πίστωση**	**Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως (Χρέωση)/Πίστωση**	**Καθαρή Θέση**	**31.12.2020**
Επενδυτικά ακίνητα	859	(133)	0	0	726
Ενσώματα & ασώματα πάγια	31	(123)	0	0	(92)
Επενδύσεις	(10.308)	434	(203)	0	(10.077)
Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	(1.930)	221	0	0	(1.709)
Φορολογικά αναγνωριζόμενες ζημίες	5.148	1.340	0	0	6.488
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	39	(3)	1	0	37
Εμπορικές απαιτήσεις	255	(65)	0	0	190
Λοιπές προβλέψεις	1.753	59	0	0	1.812
Μισθώσεις	2	2	0	0	4
Λοιπά	(687)	581	0	0	(106)
Σύνολο	**(4.838)**	**2.313**	**(202)**	**0**	**(2.727)**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ				
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/ (υποχρέωση)	**01.01.2019**	**Καθαρά κέρδη (Χρέωση)/ Πίστωση**	**Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως (Χρέωση)/Πίστωση**	**Καθαρή Θέση**	**31.12.2019**
Επενδυτικά ακίνητα	826	33	0	0	859
Ενσώματα & ασώματα πάγια	114	(83)	0	0	31
Επενδύσεις	(7.543)	269	(3.034)	0	(10.308)
Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	(2.372)	442	0	0	(1.930)
Φορολογικά αναγνωριζόμενες ζημίες	835	4.313	0	0	5.148
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	34	(1)	6	0	39
Εμπορικές απαιτήσεις	221	34	0	0	255
Λοιπές προβλέψεις	807	946	0	0	1.753
Μισθώσεις	0	2	0	0	2
Λοιπά	1.584	(2.229)	(45)	3	(687)
Σύνολο	**(5.494)**	**3.726**	**(3.073)**	**3**	**(4.838)**

36 ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Ο κύκλος εργασιών την 31η Δεκεμβρίου 2020 και 2019, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

Κύκλος εργασιών από συμβάσεις με πελάτες κατά είδος

	ΟΜΙΛΟΣ	
1) Κύκλος εργασιών από συμβάσεις με πελάτες κατά είδος	**1.1-31.12.2020**	**1.1-31.12.2019**
Έσοδα τομέα κατασκευαστικών υπηρεσιών		
Έργα υποδομής - Οδικά - Αεροδρόμια	274.949	300.434
Βιομηχανικά-Ενεργειακά	218.168	376.559
Λοιπές υπηρεσίες τομέα κατασκευαστικών υπηρεσιών	5.204	5.225
	498.321	**682.218**
Έσοδα τομέα παραγωγής ηλεκτρ. ενέργειας από ΑΠΕ		
Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από αιολικά πάρκα και υδροηλεκτρικά εργοστάσια	224.837	214.662
Έσοδο φορολογικών ωφελημάτων (PTCs)	42.463	22.533
Λοιπά έσοδα τομέα ηλεκτρ. ενέργειας από ΑΠΕ	6.093	72
	273.393	**237.267**
Έσοδα τομέα εκμετάλλευσης ακινήτων (real estate)		
Έσοδα τομέα εκμετάλλευσης ακινήτων	3.663	4.689
	3.663	**4.689**
Έσοδα τομέα εκμετάλλευσης παραχωρήσεων		
Έσοδα από διόδια αυτοκινητοδρόμων	126.997	150.977
Έσοδα από λειτουργία μονάδων επεξεργασίας απορριμάτων	2.771	1.740
Έσοδα από λειτουργία συστήματος εισιτηρίου	10.438	10.108
Λοιπές υπηρεσίες τομέα εκμετάλλευσης παραχωρήσεων	11.060	21.711
	151.266	**184.536**
Έσοδα τομέα βιομηχανίας		
Πωλήσεις βιομηχανικών προϊόντων - λατομείων	7.074	9.879
	7.074	**9.879**
Έσοδα τομέα παραγωγής θερμοηλεκτρ. ενέργειας και εμπορίας ηλεκτρικής ενέργειας		
Εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας	**37.417**	**36.981**
	37.417	**36.981**
Έσοδα τομέα Holding και λοιπών παρουσιαζόμενων λειτουργικών τομέων		
Λοιπά έσοδα τομέα Holding	171	169
	171	**169**
Σύνολο κύκλου εργασιών από συμβάσεις με πελάτες	**971.305**	**1.155.739**

	ΟΜΙΛΟΣ	
2) Η ανάλυση κύκλου εργασιών από συμβάσεις με πελάτες κατά χρόνο αναγνώρισης του εσόδου αναλύεται ως εξής:	**1.1-31.12.2020**	**1.1-31.12.2019**
Μεταβιβάσεις αγαθών και υπηρεσιών σε δεδομένη χρονική στιγμή	455.787	459.014
Υπηρεσίες που παρέχονται με την πάροδο του χρόνου	515.518	696.725
Σύνολο κύκλου εργασιών από συμβάσεις με πελάτες	**971.305**	**1.155.739**

3) Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο των έργων από κατασκευαστικές συμβάσεις του Ομίλου ανέρχεται κατά την 31.12.2020 σε ποσό 1.616 εκατ. ευρώ (βλ. Σημείωση 50.2). Η χρονική ανάλυση αναμενόμενης εκτέλεσης ανεκτέλεστου μέρους συμβάσεων με πελάτες αναλύεται σε: (α) 535 εκατ. ευρώ το 2021 και β) 1.081 εκατ. ευρώ για περίοδο μέχρι το 2025.

4) Η ανάλυση κύκλου εργασιών περιόδου ανά χώρα και λειτουργικό τομέα παρατίθεται ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ						
	1.1-31.12.2020						
	ΕΛΛΑΔΑ	**ΒΑΛΚΑΝΙΑ**	**ΜΕΣΗ ΑΝΑΤΟΛΗ**	**ΑΝ. ΕΥΡΩΠΗ**	**Η.Π.Α.**	**ΛΟΙΠΕΣ ΠΕΡΙΟΧΕΣ**	**Σύνολο**
Έσοδα τομέα κατασκευαστικών υπηρεσιών	438.328	31.581	28.412	0	0	0	498.321
Έσοδα τομέα παραγωγής ηλεκτρ. ενέργειας από ΑΠΕ	166.403	5.110	0	22.285	79.595	0	273.393
Έσοδα τομέα εκμετάλλευσης ακινήτων (real estate)	2.780	883	0	0	0	0	3.663
Έσοδα τομέα εκμετάλλευσης παραχωρήσεων	151.266	0	0	0	0	0	151.266
Έσοδα τομέα βιομηχανίας	644	94	233	698	0	5.405	7.074
Έσοδα τομέα παραγωγής θερμοηλεκτρ. ενέργειας και εμπορίας ηλεκτρικής ενέργειας	16.329	21.088	0	0	0	0	37.417
Έσοδα τομέα Holding και λοιπών παρουσιαζόμενων λειτουργικών τομέων	171	0	0	0	0	0	171
Σύνολο	**775.921**	**58.756**	**28.645**	**22.983**	**79.595**	**5.405**	**971.305**

	ΟΜΙΛΟΣ						
	1.1-31.12.2019						
	ΕΛΛΑΔΑ	**ΒΑΛΚΑΝΙΑ**	**ΜΕΣΗ ΑΝΑΤΟΛΗ**	**ΑΝ. ΕΥΡΩΠΗ**	**Η.Π.Α.**	**ΛΟΙΠΕΣ ΠΕΡΙΟΧΕΣ**	**Σύνολο**
Έσοδα τομέα κατασκευαστικών υπηρεσιών	596.108	35.127	50.983	0	0	0	682.218
Έσοδα τομέα παραγωγής ηλεκτρ. ενέργειας από ΑΠΕ	150.420	4.961	0	20.748	61.138	0	237.267
Έσοδα τομέα εκμετάλλευσης ακινήτων (real estate)	3.577	1.112	0	0	0	0	4.689
Έσοδα τομέα εκμετάλλευσης παραχωρήσεων	184.536	0	0	0	0	0	184.536
Έσοδα τομέα βιομηχανίας	1.539	240	28	20	0	8.052	9.879
Έσοδα τομέα παραγωγής θερμοηλεκτρ. ενέργειας και εμπορίας ηλεκτρικής ενέργειας	10.602	26.379	0	0	0	0	36.981
Έσοδα τομέα Holding και λοιπών παρουσιαζόμενων λειτουργικών τομέων	169	0	0	0	0	0	169
Σύνολο	**946.951**	**67.819**	**51.011**	**20.768**	**61.138**	**8.052**	**1.155.739**

*Οι Λοιπές περιοχές αφορούν πωλήσεις σε πελάτες που είναι εγκατεστημένοι σε περιοχές πλην της Ελλάδας, Βαλκανίων, Μέσης Ανατολής, Ανατολικής Ευρώπης και ΗΠΑ.

37 ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ - ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ – ΕΞΟΔΑ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

Το κόστος πωλήσεων την 31η Δεκεμβρίου 2020 και 2019, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1-31.12.2020	**1.1-31.12.2019**	**1.1-31.12.2020**	**1.1-31.12.2019**
Κόστος αποθεμάτων-υλικά έργων	201.298	337.556	2.204	2.425
Αμοιβές προσωπικού	71.357	69.771	1.480	892
Υπεργολάβοι	158.243	200.475	41	16
Αμοιβές μηχανικών, μελετητών, τεχνικών συμβούλων και τρίτων	78.592	87.294	2.914	724
Λοιπές παροχές τρίτων	12.786	12.958	148	160
Φόροι-τέλη	12.629	12.579	113	99
Προβλέψεις	15.280	(852)	0	0
Έξοδα ταξιδίων	1.190	1.973	3	13
Έξοδα εργαστηριακού ελέγχου	304	494	0	0
Απομειώσεις/Ανακτήσεις απομειώσεων	0	(100)	0	(113)
Αποσβέσεις	122.461	117.218	322	321
Δικαστικές και λοιπές αποζημιώσεις	20	86	0	0
Έξοδα νομικών διενέξεων	517	144	3	0
Λειτουργικές μισθώσεις	14.257	14.381	0	0
Ασφάλιστρα	12.823	10.509	95	9
Έξοδα μεταφορών	7.573	8.113	6	10
Επισκευές και συντηρήσεις	31.238	30.369	24	6
Προμήθειες και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	11.391	11.523	285	293
Λοιπά	4.517	4.772	59	11
Σύνολο	**756.476**	**919.263**	**7.697**	**4.866**

Τα έξοδα διοίκησης και διάθεσης την 31η Δεκεμβρίου 2020 και 2019, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1-31.12.2020	**1.1-31.12.2019**	**1.1-31.12.2020**	**1.1-31.12.2019**
Αμοιβές προσωπικού	19.347	21.410	463	856
Αμοιβές μηχανικών, μελετητών, τεχνικών συμβούλων και τρίτων	32.184	28.334	3.940	2.412
Κόστος αμοιβών stock options (σημ. 34)	3.257	0	2.778	0
Λοιπές παροχές τρίτων	1.509	1.738	45	29
Έξοδα ταξιδιών	437	994	30	158
Συνδρομές και εισφορές	718	912	39	72
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	2.970	3.873	1.339	1.516
Αποσβέσεις	4.861	4.712	265	233
Απομειώσεις/Ανακτήσεις απομειώσεων	0	3	0	0
Επισκευές και συντηρήσεις	954	1.273	7	5

Ασφάλιστρα	630	700	56	17
Αμοιβές διοικητικού συμβουλίου	1.896	1.639	1.086	939
Λειτουργικές μισθώσεις	1.173	1.056	5	5
Φόροι-τέλη	3.115	2.243	1.759	204
Έξοδα μεταφορών	1.289	1.795	0	0
Έξοδα νομικών διενέξεων	263	1.403	5	9
Λοιπά	4.886	3.573	47	23
Σύνολο	**79.489**	**75.658**	**11.864**	**6.478**

Τα έξοδα έρευνας και ανάπτυξης την 31η Δεκεμβρίου 2020 και 2019, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	1.1-31.12.2020	**1.1-31.12.2019**	**1.1-31.12.2020**	**1.1-31.12.2019**
Αμοιβές προσωπικού	400	510	0	0
Αμοιβές μηχανικών, μελετητών, τεχνικών συμβούλων και τρίτων	2.905	2.939	439	641
Λοιπές παροχές τρίτων	14	0	0	0
Αποσβέσεις	140	66	0	0
Φόροι-τέλη	654	60	0	0
Μεταφορικά	23	30	0	0
Έξοδα ταξιδιών	56	201	0	0
Ασφάλιστρα	1	4	0	0
Λοιπά	323	121	0	0
Σύνολο	**4.516**	**3.931**	**439**	**641**

38 ΑΜΟΙΒΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	1.1-31.12.2020	**1.1-31.12.2019**	**1.1-31.12.2020**	**1.1-31.12.2019**
Σύνολο	1.379	1.301	96	64

Οι ανωτέρω αμοιβές, αφορούν σε αμοιβές Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για το σύνολο των εταιρειών του Ομίλου. Για το έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020, περιλαμβάνονται αμοιβές του νόμιμου ελεγκτή και του ελεγκτικού γραφείου ποσού 40 (31.12.2019: 41) για τον Όμιλο και 3 (31.12.2019: 8) για την Εταιρεία, που αφορούν σε επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες (εξαιρουμένων των υπηρεσιών του υποχρεωτικού και του φορολογικού ελέγχου).

Σημειώνεται ότι εντός της χρήσης 2020 έχουν παρασχεθεί υπηρεσίες ύψους 118 στην Εταιρεία αναφορικά με την διενέργεια ειδικού οικονομικού ελέγχου, στο πλαίσιο της έκδοσης του Κοινού Ομολογιακού Δανείου των 500 εκατ. ευρώ (βλ. Σημ. 24). Οι εν λόγω αμοιβές έχουν αναγνωρισθεί αφαιρετικά της σχετικής δανειακής υποχρέωσης, ως έξοδα έκδοσης.

39 ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)

Τα λοιπά έσοδα/(έξοδα) της χρήσεως, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις την 31η Δεκεμβρίου 2020 και 2019, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1-31.12.2020	**1.1-31.12.2019**	**1.1-31.12.2020**	**1.1-31.12.2019**
Λοιπά Έσοδα				
Απόσβεση επιχορηγήσεων παγίων	7.034	8.194	0	0
Έσοδο υποστήριξης λειτουργίας Παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων	12.014	10.821	0	0
Αποζημιώσεις Δημοσίου προς εταιρείες Παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων (σημ.20)	44.627	14.640	0	0
Έσοδα από ασφαλιστικές αποζημιώσεις	1.933	5.116	0	0
Απόσβεση φορολογικών ωφελημάτων (σημ.26)	6.711	6.663	0	0
Έσοδα από δικαστικές αποζημιώσεις	0	242	0	169
Συναλλαγματικές διαφορές πληρωμής και αποτίμησης	0	2.359	0	0
Ανακτήσεις απομειώσεων ενσώματων, ασώματων παγίων και δικαιωμάτων χρήσης	843	1.162	0	0
Ανακτήσεις απομειώσεων αποθεμάτων	198	131	198	0
Ανακτήσεις απομειώσεων απαιτήσεων	1.205	2.616	359	33
Κέρδη από πωλήσεις παγίων	1.088	1.182	0	0
Κέρδη από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	345	2.243	0	0
Κέρδη από διαγραφή υποχρεώσεων	2.186	631	0	0
Λοιπές Παροχές Υπηρεσιών	2.102	3.176	0	0
Λοιπά έσοδα	5.656	1.793	1.130	66
Σύνολο	**85.942**	**60.969**	**1.687**	**268**
Λοιπά Έξοδα				
Μη κοστολογημένες αποσβέσεις	(952)	(826)	0	0
Έξοδο υποστήριξης λειτουργίας Παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων	(37.153)	(41.277)	0	0
Έξοδα από ασφαλιστικές αποζημιώσεις	(127)	(163)	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές πληρωμής και αποτίμησης	(10.641)	0	(1)	0
Απομειώσεις/Διαγραφές ενσώματων, ασώματων παγίων και δικαιωμάτων χρήσης	(1.894)	(2.452)	0	(160)
Απομειώσεις/Διαγραφές αποθεμάτων	(5.571)	(5.302)	(57)	(801)
Απομειώσεις/Διαγραφές απαιτήσεων	(2.489)	(7.693)	(78)	(336)
Απομείωση υπεραξίας και λοιπές προβλέψεις	(550)	(158)	0	0

Ζημίες από πωλήσεις παγίων	(145)	(942)	0	(1)
Ζημιά από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	(875)	(736)	(140)	(43)
Τέλη – φόροι	(650)	(792)	(16)	(193)
Αμοιβές Προσωπικού	(2.384)	(2.655)	0	0
Λοιπά έξοδα	(8.228)	(1.135)	(203)	(91)
Σύνολο	**(71.659)**	**(64.131)**	**(495)**	**(1.625)**
Σύνολο λοιπών εσόδων/(εξόδων)	**14.283**	**(3.162)**	**1.192**	**(1.357)**

Η μεταβολή στον λογαριασμό «Λοιπά Έξοδα» οφείλεται κυρίως στην εφάπαξ επιβολή έκτακτης εισφοράς μόνο για το οικονομικό έτος 2020 - για την αντιμετώπιση των παρενεργειών της πανδημίας του κορωνοϊού - για έργα ΑΠΕ που βρίσκονται σε καθεστώς Feed-in Tariff και έχουν τεθεί σε λειτουργία πριν από τις 31 Δεκεμβρίου 2015. Η εισφορά ισούται με το 6% του κύκλου εργασιών τους για το έτος 2020 και ανήλθε σε ποσό 5.252.

40 ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΑΠΟ ΠΩΛΗΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ

Τα κέρδη/(ζημιές) από πώληση συμμετοχών, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις την 31η Δεκεμβρίου 2020 και 2019, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	1.1-31.12.2020	**1.1-31.12.2019**	**1.1-31.12.2020**	**1.1-31.12.2019**
Κέρδος / (Ζημιά) από πώληση θυγατρικών	27.228	0	73.402	467
Κέρδος / (Ζημιά) από πώληση μετοχών και λοιπών συμμετοχικών τίτλων	4	(291)	4	(291)
Κέρδος / (Ζημιά) από εκκαθάριση συγγενών, κοινοπραξιών και κοινών επιχειρήσεων	(38)	(229)	32	(4)
Σύνολο	**27.194**	**(520)**	**73.438**	**172**

Στα πλαίσια του Εταιρικού Μετασχηματισμού η Εταιρεία αναγνώρισε σε όφελος των αποτελεσμάτων της κέρδος ύψους 73.405 από την πώληση της 100% θυγατρικής της ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. προς την 100% θυγατρική της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ (βλέπε αναλυτικά Σημείωση 7.4). Από την εν λόγω συναλλαγή, δεν προέκυψε καμία επίδραση στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Ο Όμιλος αναγνώρισε εντός της τρέχουσας χρήσης κέρδος ύψους 27.453, το οποίο αφορά στην πώληση του Αιολικού Πάρκου “Mountain Air” μέσω του υπο-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (βλέπε αναλυτικά Σημείωση 7.3).

41 ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΑΠΟ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ

Τα Κέρδη/(Ζημίες) από αποτίμηση συμμετοχών και χρεογράφων, την 31η Δεκεμβρίου 2020 και 2019, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1-31.12.2020	**1.1-31.12.2019**	**1.1-31.12.2020**	**1.1-31.12.2019**
Κέρδος / (Ζημιά) αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού σε εύλογες αξίες μέσω των αποτελεσμάτων (σημ.22)	(1.808)	3.386	(1.808)	3.386
(Απομειώσεις) /αναστροφές απομειώσεων συμμετοχών σε θυγατρικές (σημ. 12)	0	0	(21.790)	(8.113)
(Απομειώσεις)/αναστροφές απομειώσεων συμμετοχών σε κοινοπραξίες (σημ.14)	0	0	0	180
Σύνολο	**(1.808)**	**3.386**	**(23.598)**	**(4.547)**

42 ΕΣΟΔΑ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

Τα έσοδα/(ζημιές) συμμετοχών και λοιπών συμμετοχικών τίτλων, την 31η Δεκεμβρίου 2020 και 2019, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1-31.12.2020	**1.1-31.12.2019**	**1.1-31.12.2020**	**1.1-31.12.2019**
Μερίσματα θυγατρικών	0	0	23.350	420
Μερίσματα από κοινοπραξίες και συμμετοχικούς τίτλους	856	1.408	1.004	1.404
Σύνολο	**856**	**1.408**	**24.354**	**1.824**

Στον λογαριασμό «Μερίσματα θυγατρικών» περιλαμβάνονται κυρίως τα κατωτέρω:

(i) Την 18.12.2019 η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά ποσό 19.366 με κεφαλαιοποίηση μέρους του ειδικού αποθεματικού από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και παράλληλα την ταυτόχρονη ισόποση μείωσή του και την επιστροφή του ποσού της μείωσης (ήτοι 0,17 ευρώ ανά μετοχή) στους Μετόχους. Την 24.01.2020, καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών η με αρ. Πρωτ. 7893 Απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων – Γενική Γραμματεία Εμπορίου, με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση της παρ. 1 του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας συνεπεία της αύξησης και μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου. Κατόπιν των ανωτέρω, από την 05.03.2020, οι μετοχές της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ είναι διαπραγματεύσιμες στο Χ.Α. με τη νέα

ονομαστική αξία των 0,30 ευρώ ανά μετοχή και χωρίς το δικαίωμα συμμετοχής στην επιστροφή κεφαλαίου με καταβολή μετρητών στους μετόχους ποσού 0,17 ευρώ ανά μετοχή. Από την ανωτέρω εταιρική πράξη, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ αναγνώρισε έσοδο ύψους 7.346, το οποίο και εισπράχθηκε την 13.03.2020.

(ii) Την 29.04.2020 η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ενέκρινε τη διανομή μερίσματος 0,17 ευρώ ανά μετοχή, ήτοι συνολικού ποσού 19.060 για τη χρήση 2019, το οποίο και προσαυξήθηκε με το μέρισμα που αντιστοιχεί στις ίδιες μετοχές που κατείχε η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ κατά την ημερομηνία της αποκοπής, ήτοι το συνολικό ποσό του μερίσματος ανήλθε σε 0,174505 ευρώ ανά μετοχή. Την 29.06.2020, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ προχώρησε στην καταβολή του ως άνω αποφασισθέντος μερίσματος. Από την εν λόγω εταιρική πράξη της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ αναγνώρισε έσοδο ύψους 7.541, το οποίο και εισπράχθηκε τον Ιούνιο και τον Ιούλιο του 2020.

(iii) Την 16.12.2020 η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ αποφάσισε την διανομή κερδών και αποθεματικών του άρθρου 48 του ν.4172 /2013 της Εταιρείας, των χρήσεων έως 31.12.2019, σύμφωνα με το άρθρο 162 παρ. 3 του ν. 4548/2018, συνολικού ποσού Ευρώ 19.695.365,30 ευρώ, ήτοι ποσού 0,17 ευρώ ανά μετοχή. Την 28.12.2020, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ προχώρησε στην καταβολή του ως άνω αποφασισθέντος μερίσματος. Από την εν λόγω εταιρική πράξη της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ αναγνώρισε έσοδο ύψους 7.346 το οποίο και εισπράχθηκε την 28.12.2020 και 29.12.2020.

43 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) την 31η Δεκεμβρίου 2020 και 2019, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	1.1-31.12.2020	**1.1-31.12.2019**	**1.1-31.12.2020**	**1.1-31.12.2019**
Τόκοι καταθέσεων	1.268	1.740	240	262
Τόκοι δανείων	9.576	2.339	19.147	9.818
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	1.221	220	6	0
Έσοδα από εκτοκισμό (unwinding) μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	5.367	5.285	0	0
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων (α)	**17.432**	**9.584**	**19.393**	**10.080**
Τόκοι και έξοδα βραχυπρόθεσμων χρηματοδοτήσεων	(6.248)	(6.387)	0	0
Τόκοι και έξοδα μακροπροθέσμων χρηματοδοτήσεων	(73.363)	(74.643)	(20.144)	(16.342)
Χρηματοοικονομικό κόστος από συμβάσεις μίσθωσης	(1.006)	(1.393)	(23)	(18)
Προμήθειες και έξοδα τραπεζών	(6.095)	(5.105)	(1.381)	(102)
Χρηματοοικονομικό κόστος tax equity investor (σημ. 26)	(26.362)	(15.885)	0	0
Έξοδα εξυπηρέτησης συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων/χρηματοοικονομικών εργαλείων	(22.023)	(21.977)	0	0

Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	(2.230)	(2.472)	(1.049)	(964)
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων (β)	**(137.327)**	**(127.862)**	**(22.597)**	**(17.426)**
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων/εξόδων (α+β)	**(119.895)**	**(118.278)**	**(3.204)**	**(7.346)**
Κέρδη από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμωμένα στην εύλογη αξία (σημ. 32)	22.611	50.776	0	0
Ζημιές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμωμένα στην εύλογη αξία (σημ. 32)	(2.183)	(4.765)	0	0
Αποτέλεσμα αποτιμήσεων παραγώγων (γ)	**20.428**	**46.011**	**0**	**0**
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) (α+β+γ)	**(99.467)**	**(72.267)**	**(3.204)**	**(7.346)**

Η μεταβολή στον λογαριασμό «Τόκοι δανείων» αφορά κυρίως σε αναγνώριση χρηματοοικονομικού εσόδου ποσού 7.085 (βλ.σημ. 31). Το ποσό, συνέπεια του Εταιρικού Μετασχηματισμού (βλέπε Σημ. 7.4) αναγνωρίστηκε ως χρηματοοικονομικό έσοδο στην Κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας και του Ομίλου.

44 ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ

Οι δαπάνες για αμοιβές προσωπικού κατά την χρήση 2020 και 2019, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	1.1-31.12.2020	**1.1-31.12.2019**	**1.1-31.12.2020**	**1.1-31.12.2019**
Μισθοί και παρεπόμενες παροχές προσωπικού	74.616	77.372	1.506	1.386
Εισφορές ασφαλιστικών ταμείων	15.868	15.445	354	337
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	3.004	1.529	83	25
Σύνολο	**93.488**	**94.346**	**1.943**	**1.748**

Ο Όμιλος απασχολούσε στο τέλος της κλειόμενης περιόδου, παγκοσμίως, 3.400 άτομα και η Εταιρεία 24. Αντίστοιχα, στο τέλος της προηγούμενης χρήσης η Εταιρεία απασχολούσε 21 και ο Όμιλος 3.878 άτομα παγκοσμίως.

45 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι συναλλαγές της Εταιρείας και του Ομίλου με συνδεμένα μέρη για την περίοδο που έληξε την 31.12.2020 και 31.12.2019, καθώς και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων που έχουν προκύψει από τέτοιες συναλλαγές κατά την 31.12.2020 και 31.12.2019 έχουν ως εξής:

Χρήση 31.12.2020	**ΟΜΙΛΟΣ**				**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**			
Συνδεμένο μέρος	**Έσοδα**	**Αγορές**	**Χρεωστικά**	**Πιστωτικά Υπόλοιπα**	**Έσοδα**	**Αγορές**	**Χρεωστικά**	**Πιστωτικά Υπόλοιπα**
Θυγατρικές	0	0	0	0	38.354	4.140	104.227	9.442
Κοινοπραξίες	21.705	9.172	21.412	118.829	264	446	163	19
Συγγενείς	9	0	810	6	9	0	809	0

Χρήση 31.12.2019	**ΟΜΙΛΟΣ**				**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**			
Συνδεμένο μέρος	**Έσοδα**	**Αγορές**	**Χρεωστικά**	**Πιστωτικά Υπόλοιπα**	**Έσοδα**	**Αγορές**	**Χρεωστικά**	**Πιστωτικά Υπόλοιπα**
Θυγατρικές	0	0	0	0	11.519	4.315	203.872	86.124
Κοινοπραξίες	6.854	10.764	17.098	4.433	118	921	12	381
Συγγενείς	0	1	0	7	0	1	0	2

Οι συναλλαγές με τα συνδεμένα μέρη γίνονται με τους ίδιους όρους που ισχύουν για τις συναλλαγές με τρίτους.

Εντός της χρήσης η Εταιρεία κατέβαλε ποσά 4.900 (31.12.2019: 17.876) και 0 (31.12.2019: 0) για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών, και κοινοπραξιών αντίστοιχα. Επίσης, χορήγησε δάνεια ύψους 96.000 (31.12.2019: 29.900) σε θυγατρική εταιρεία και 800 σε συγγενή εταιρεία, εισέπραξε από αποπληρωμές χορηγηθέντων δανείων 194.283 (31.12.2019: 93.041) από θυγατρικές και 0 (31.12.2019: 160) από Κοινοπραξία. Αντιστοίχως, έλαβε δάνεια ποσού 7.296 (31.12.2019: 37.002) από θυγατρικές της και αποπλήρωσε 84.750 (31.12.2019: 77.545) δάνεια σε θυγατρικές της. Τέλος, η εταιρεία έλαβε 78.984 από θυγατρική εταιρεία για την πώληση συμμέτοχης. Τα ποσά δεν συμπεριλαμβάνονται στους ανωτέρω πίνακες.

Επίσης, εντός της χρήσης, η Εταιρεία έλαβε από μερίσματα και επιστροφή κεφαλαίου 22.431 (31.12.2019: 14.792) από θυγατρικές. Επίσης, για το 2020 έλαβε από επιστροφές μετοχικού κεφαλαίου κοινοπραξιών 0 (31.12.2019: 251). Τα ποσά δεν συμπεριλαμβάνονται στους ανωτέρω πίνακες.

Συναλλαγές και αποδοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατων στελεχών: Οι αποδοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατων στελεχών του Ομίλου και της Εταιρείας που αναγνωρίστηκαν για την περίοδο που έληξε 31.12.2020 και 31.12.2019, καθώς και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων που έχουν προκύψει από τέτοιες συναλλαγές κατά την 31.12.2020 και την 31.12.2019 έχουν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	1.1-31.12.2020	**1.1-31.12.2019**	**1.1-31.12.2020**	**1.1-31.12.2019**
Αμοιβές σε ελεύθερους επαγ/τίες	5.463	3.654	347	141
Αμοιβές μισθωτών	814	868	295	244
Αμοιβές για συμμετοχή σε συνεδριάσεις	1.863	1.609	990	860
Κόστος αμοιβών stock options	3.257	0	2.778	0
Σύνολο	**11.397**	**6.131**	**4.410**	**1.245**

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Υποχρεώσεις	373	192	180	28
Απαιτήσεις	15	31	0	8

46 ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε πολλαπλούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο κίνδυνος της αγοράς (διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, τα επιτόκια, τις τιμές της αγοράς κτλ.), ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος ρευστότητας. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων. Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων εφαρμόζεται από τις οικονομικές υπηρεσίες του Ομίλου.

Η διαδικασία που ακολουθείται είναι η παρακάτω:

- αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες του ομίλου,
- σχεδιασμός της μεθοδολογίας και επιλογή των κατάλληλων χρηματοοικονομικών προϊόντων για τη μείωση των κινδύνων και
- εκτέλεση/εφαρμογή, σύμφωνα με τη διαδικασία που έχει εγκριθεί από τη Διοίκηση, της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του ομίλου αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά προϊόντα υψηλής ρευστότητας διαπραγματεύσιμα στην χρηματαγορά, εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές, δάνεια προς τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις, επενδύσεις σε μετοχές, μερίσματα πληρωτέα, υποχρεώσεις από μισθώσεις και παράγωγα.

46.1 ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Το λειτουργικό νόμισμα της μητρικής εταιρείας και νόμισμα αναφοράς του Ομίλου είναι το Ευρώ.

Συναλλαγματικός είναι ο κίνδυνος, όπως η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου θα υπόκεινται σε διακύμανση λόγω μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Αυτό το είδος κινδύνου μπορεί να προκύψει, για τον Όμιλο, από συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης και μετατροπής στο νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου (Ευρώ) χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κυρίως απαιτήσεων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων από συναλλαγές συνομολογημένες σε νόμισμα διαφορετικό από το λειτουργικό νόμισμα των οντοτήτων του Ομίλου. Οι συναλλαγές αφορούν κυρίως σε αγορές παγίων και αποθεμάτων, σε εμπορικές πωλήσεις, επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, σε δανεισμό, καθώς και σε καθαρές επενδύσεις σε οικονομικές οντότητες του εξωτερικού.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται μέσω υποκαταστημάτων και επιχειρήσεων στην Ελλάδα, στη Μέση Ανατολή, στα Βαλκάνια, στην Πολωνία και στις ΗΠΑ και συνεπώς είναι δυνατό να εκτεθεί σε κίνδυνο

συναλλαγματικών ισοτιμιών. Οι υφιστάμενες δραστηριότητες του Ομίλου στο εξωτερικό αφορούν σε κατασκευαστικά έργα, σε ανάπτυξη ακινήτων και στην παραγωγή ηλεκτρισμού από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας.

Σχετικά με τα κατασκευαστικά έργα στα Βαλκάνια: οι συμβατικές απαιτήσεις, οι υποχρεώσεις στους βασικούς προμηθευτές (σκυροδέματος, προϊόντων σιδήρου, ασφάλτου, σκύρων, στρωτήρων κτλ.) και υπεργολάβους συνομολογούνται σε ευρώ και επομένως η έκθεση στον συναλλαγματικό κίνδυνο είναι περιορισμένη. Επιπλέον, το βουλγαρικό Λέβα (BGN) έχει σταθερή ισοτιμία έναντι του ευρώ. Η ανάπτυξη ακινήτων στα Βαλκάνια πραγματοποιείται κατά κύριο λόγο από κατασκευαστικές επιχειρήσεις του Ομίλου και, συνεπώς, εκτίθεται στον ίδιο συναλλαγματικό κίνδυνο με τις ανωτέρω κατασκευάστριες εταιρείες. Από πλευράς πωλήσεων (και απαιτήσεων), αυτές συνομολογούνται κυρίως με ρήτρα ευρώ και, επομένως, η έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο είναι περιορισμένη.

Σχετικά με τα κατασκευαστικά έργα στη Μέση Ανατολή, οι συμβατικές απαιτήσεις, οι υποχρεώσεις στους βασικούς προμηθευτές (σκυροδέματος, προϊόντων σιδήρου, ασφάλτου, σκύρων, στρωτήρων κτλ.) και υπεργολάβους συνομολογούνται στα τοπικά νομίσματα, τα οποία είναι σταθερά συνδεμένα με το δολάριο ΗΠΑ (USD) και, επομένως, υπάρχει έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο από τις μεταβολές της ισοτιμίας του δολαρίου ΗΠΑ έναντι του Ευρώ.

Η ανάπτυξη ενεργειακών έργων, καθώς και η εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας σε άλλες χώρες όπως η Πολωνία, οι ΗΠΑ, η Σερβία και η Βόρεια Μακεδονία, όπου το τοπικό νόμισμα μεταβάλλεται σε σχέση με το ευρώ μπορεί να οδηγήσει σε συναλλαγματικές διαφορές και έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο από την μεταβολή της ισοτιμίας του δολαρίου ΗΠΑ (USD), του Πολωνικού ζλότυ (PLN), του Σερβικού δηναρίου (RSD), του δηναρίου της Βόρειας Μακεδονίας (MKD) και του Αλβανικού λεκ (ALL) έναντι του ευρώ.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα:

	2020											
(Ποσά σε ευρώ)	**RON**	**ALL**	**MKD**	**AED**	**QAR**	**BHD**	**IQD**	**SAR**	**USD**	**LYD**	**PLN**	**RSD**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	97	79	4.159	3.397	19.698	36.919	1	1.428	90.740	2.381	14.822	14.799
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	(217)	(5.330)	(2.622)	(3.078)	(15.394)	(14.819)	(79)	(701)	(87.458)	(7)	(4.615)	(8.521)
Σύνολο κυκλοφορούντων	**(120)**	**(5.251)**	**1.537**	**319**	**4.304**	**22.100**	**(78)**	**727**	**3.282**	**2.374**	**10.207**	**6.278**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	3	0	0	116	10	727	68	0	14.560	0	130	180
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	0	0	0	(533)	(388)	(180)	0	(23)	(387.420)	0	(27.189)	(40)
Σύνολο μη κυκλοφορούντων	**3**	**0**	**0**	**(417)**	**(378)**	**547**	**68**	**(23)**	**(372.860)**	**0**	**(27.059)**	**140**

	2019											
(Ποσά σε ευρώ)	**RON**	**ALL**	**MKD**	**AED**	**QAR**	**BHD**	**IQD**	**SAR**	**USD**	**LYD**	**PLN**	**RSD**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	85	256	3.718	8.824	22.261	47.304	1.183	1.819	53.857	2.528	10.166	8.687
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	(439)	(5.175)	(2.328)	(4.754)	(14.674)	(21.478)	(1.346)	(845)	(92.966)	(13)	(7.085)	(3.940)
Σύνολο κυκλοφορούντων	**(354)**	**(4.919)**	**1.390**	**4.070**	**7.587**	**25.826**	**(163)**	**974**	**(39.109)**	**2.515**	**3.081**	**4.747**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	3	0	0	192	14	433	92	0	43.336	0	120	10
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	0	0	0	(5.071)	(325)	(443)	(117)	(48)	(579.841)	0	(33.543)	(32)
Σύνολο μη κυκλοφορούντων	**3**	**0**	**0**	**(4.879)**	**(311)**	**(10)**	**(25)**	**(48)**	**(536.505)**	**0**	**(33.423)**	**(22)**

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία των Καθαρών κερδών καθώς και των Λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων της χρήσης στις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών μέσω από την επίδρασής τους στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις. Για το νόμισμα BGN δεν εξετάσαμε την μεταβολή καθώς το νόμισμα έχει σταθερή ισοτιμία έναντι του ευρώ. Για τα υπόλοιπα νομίσματα εξετάσαμε την ευαισθησία σε μια μεταβολή +/- 10%.

Ο πίνακας παρουσιάζει την κατά +10% μεταβολή. Η κατά -10% μεταβολή λαμβάνεται με το αντίστροφο από το παρουσιαζόμενο πρόσημο.

	2020											
	RON	**ALL**	**MKD**	**AED**	**QAR**	**BHD**	**IQD**	**SAR**	**USD**	**LYD**	**PLN**	**RSD**
Επίδραση στα Καθαρά κέρδη	0	0	0	(9)	0	0	0	0	89	0	383	0
Επίδραση στα Λοιπά συνολικά αποτελέσματα	(12)	(761)	155	38	485	2.205	(167)	122	(37.015)	237	(2.129)	(696)

	2019											
	RON	**ALL**	**MKD**	**AED**	**QAR**	**BHD**	**IQD**	**SAR**	**USD**	**LYD**	**PLN**	**RSD**
Επίδραση στα Καθαρά κέρδη	0	0	0	(3)	0	0	0	0	98	0	16	0
Επίδραση στα Λοιπά συνολικά αποτελέσματα	32	(833)	148	(435)	812	2.918	(358)	143	(57.437)	251	(3.033)	(1.448)

Για τη διαχείριση αυτής της κατηγορίας κινδύνου, η Διοίκηση και το τμήμα χρηματοοικονομικής διαχείρισης του Ομίλου φροντίζει ώστε, κατά το μέγιστο δυνατόν οι απαιτήσεις (έσοδα) και οι υποχρεώσεις (δαπάνες), να συνομολογούνται σε ευρώ ή σε νομίσματα που έχουν σταθερή ισοτιμία με το ευρώ (π.χ. το βουλγαρικό λέβα (BGN)) ή στο ίδιο νόμισμα ώστε να αντικρίζονται μεταξύ τους.

46.2 ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

Η πολιτική του Ομίλου είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεσή του στον κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά στη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Την 31.12.2020, το 40,75% του συνολικού δανεισμού του Ομίλου αναφέρεται σε δάνεια σταθερού επιτοκίου, το 34,07% αναφέρεται σε δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου που έχουν αντισταθμιστεί μέσω παραγώγων με τα οποία ανταλλάσσονται μελλοντικές πληρωμές σταθερού επιτοκίου έναντι εισπράξεων κυμαινόμενου επιτοκίου, ενώ το 25,17% σε δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου με βάση κατά περίπτωση το euribor ή το wibor.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία των καθαρών κερδών της χρήσης σε μια λογική μεταβολή του μεταβλητού επιτοκίου των έντοκων απαιτήσεων και υποχρεώσεων της τάξεως του +/- 20% (2019: +/- 20%), επί του μεταβλητού μέρους του επιτοκίου (πχ. Euribor 6M). Οι αλλαγές στα επιτόκια εκτιμάται ότι κινούνται σε μία λογική βάση σε σχέση με τις πρόσφατες συνθήκες της αγοράς

	2020		**2019**	
	20%	(20)%	20%	(20)%
Καθαρά κέρδη μετά από φόρο εισοδήματος (από έντοκες υποχρεώσεις)	(66)	66	(195)	195
Καθαρά κέρδη μετά από φόρο εισοδήματος (από έντοκα περιουσιακά στοιχεία)	49	(49)	84	(84)

Ο Όμιλος δεν εκτίθεται σε άλλους κινδύνους τιμών επιτοκίων, ή μεταβολών τιμών χρεογράφων των οποίων η τιμή διαπραγματεύεται σε χρηματοοικονομική αγορά.

46.3 ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Η έκθεση του Ομίλου όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία αναλύονται ως εξής:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Απαιτήσεις από παράγωγα	210.954	207.500
Χρηματικά διαθέσιμα	1.108.417	594.671
Δάνεια και απαιτήσεις	626.663	629.127
Σύνολο	**1.946.034**	**1.431.298**

Ο Όμιλος ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις του, είτε χωριστά είτε κατά ομάδα και ενσωματώνει τις προκύπτουσες πληροφορίες στον πιστωτικό του έλεγχο. Στις περιπτώσεις όπου είναι σκόπιμο,

χρησιμοποιούνται εξωτερικές εκθέσεις ή αναλύσεις σχετικά με τους υφιστάμενους ή ενδεχόμενους πελάτες.

Ο Όμιλος δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από εμπορικές απαιτήσεις. Αυτό οφείλεται αφενός στην πολιτική του Ομίλου, η οποία εστιάζεται στη συνεργασία με αξιόπιστους πελάτες και αφετέρου στη φύση των δραστηριοτήτων του Ομίλου.

Ειδικότερα, το σύνολο των απαιτήσεων είτε αφορά το στενό, είτε τον ευρύτερο δημόσιο τομέα, είτε ιδιώτες πελάτες με μεγάλες οικονομικές δυνατότητες στο εσωτερικό και το εξωτερικό, βρίσκονται κάτω από ειδική παρατήρηση και η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την αξιοπιστία των πελατών της, το μέγεθος ενός εκάστου αυτών, ανεξάρτητα εάν είναι φορέας του ευρύτερου δημοσίου ή ιδιώτης, για πιθανές επιπτώσεις που θα μπορούσε να έχει, προκειμένου να λάβει τα απαραίτητα μέτρα για να ελαχιστοποιήσει τυχόν επιπτώσεις για τον Όμιλο.

Επισημαίνεται πάντως ότι, στις πληρωμές από το δημόσιο και τις εταιρείες που ελέγχονται από αυτό, παρατηρούνται κάποιες χρονικές καθυστερήσεις.

Ο πιστωτικός κίνδυνος για τα χρηματικά διαθέσιμα, καθώς και για τις λοιπές απαιτήσεις κρίνεται περιορισμένος, δεδομένου ότι οι συμβαλλόμενοι είναι Τράπεζες με υψηλής ποιότητας κεφαλαιακή διάρθρωση, το Ελληνικό Δημόσιο ή εταιρείες του ευρύτερου Δημόσιου Τομέα ή ισχυροί επιχειρηματικοί Όμιλοι.

Η διοίκηση θεωρεί ότι όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, για τα οποία έχουν σχηματισθεί οι απαραίτητες απομειώσεις, είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας.

46.4 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητάς του με προσεκτική παρακολούθηση των χρεών, των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία.

Ο Όμιλος διατηρεί μετρητά και διαθέσιμα σε τράπεζες για να καλύψει ανάγκες ρευστότητας για περιόδους έως 30 ημερών. Τα κεφάλαια για τις μεσοπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας αποδεσμεύονται από προθεσμιακές καταθέσεις του Ομίλου. Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2020 αναλύεται ως εξής:

	0 έως 12 μήνες	1ο έως 5ο έτος	Πέραν του 5ου έτους	Σύνολο
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	109.958	702.251	1.496.442	2.308.651
Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	45.079	178.478	57.706	281.263
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	3.700	5.785	9.510	18.995
Υποχρεώσεις από παράγωγα	27.023	91.671	122.395	241.089

Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	116.505	0	0	116.505
Προμηθευτές	222.749	0	0	222.749
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	34.369	0	0	34.369
Σύνολο	**559.383**	**978.185**	**1.686.053**	**3.223.621**

Η αντίστοιχη ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για την 31η Δεκεμβρίου 2019 είχε ως εξής:

	0 έως 12 μήνες	**1ο έως 5ο έτος**	**Πέραν του 5ου έτους**	**Σύνολο**
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	105.123	509.889	1.278.884	1.893.896
Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	51.365	205.345	119.062	375.772
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	10.175	6.751	6.863	23.790
Υποχρεώσεις από παράγωγα	29.578	85.513	117.047	232.137
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	130.598	0	0	130.598
Προμηθευτές	264.344	0	0	264.344
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	46.391	0	0	46.391
Σύνολο	**637.574**	**807.497**	**1.521.856**	**2.966.927**

Οι ανωτέρω συμβατικές ημερομηνίες λήξης αντικατοπτρίζουν τις μικτές ταμειακές ροές, οι οποίες ενδέχεται να διαφέρουν από τις λογιστικές αξίες των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

46.5 ΠΑΓΚΟΣΜΙΑ ΚΡΙΣΗ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΥΓΕΙΑΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΑΝΔΗΜΙΑ ΤΟΥ ΚΟΡΩΝΟΪΟΥ (COVID-19)

Ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ συγκαταλέγεται μεταξύ των σημαντικότερων ελληνικών επιχειρηματικών ομίλων και κατέχει ηγετική θέση στους τομείς των υποδομών, της καθαρής ενέργειας, της παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας και των παραχωρήσεων. Θέση της Διοίκησης είναι ότι ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε κλάδους οι οποίοι είναι περισσότερο αμυντικοί κατά τη διάρκεια των φάσεων του οικονομικού κύκλου και τους οποίους οι επενδυτές αναγνωρίζουν ως «ασφαλή καταφύγια» που παρέχουν σταθερές επαναλαμβανόμενες ταμειακές ροές ακόμα και σε περιόδους αναταραχής και αβεβαιότητας, όπως είναι η υφιστάμενη. Περαιτέρω, ο Όμιλος έχει ήδη αποδείξει κατά τη διάρκεια της ελληνικής χρηματοπιστωτικής κρίσης (ήτοι τη δυσκολότερη και μακρύτερη χρονικά χρηματοπιστωτική κρίση στην Ευρώπη), την ικανότητά του να αναπτύσσεται και να ενισχύει τη θέση του στην αγορά.

Στα τέλη του Δεκεμβρίου 2019 εμφανίστηκε στην Κίνα το νέο στέλεχος κορωνοϊού SARS-CoV-2, το οποίο προκαλεί την ασθένεια του κορωνοϊού (COVID-19). Κατά τους επόμενους μήνες, η ασθένεια του κορωνοϊού (COVID-19) εξαπλώθηκε ραγδαία παγκοσμίως και στις 11 Μαρτίου 2020 ο

Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας ανακήρυξε το ξέσπασμα του κορωνοϊού (COVID-19) ως πανδημία. Η πανδημία του COVID-19 οδήγησε σε πρωτοφανή κρίση στην παγκόσμια υγεία και οικονομία. Στην Ελλάδα, ο ιός εντοπίστηκε για πρώτη φορά στα τέλη Φεβρουαρίου 2020, οδηγώντας σε εθνική καραντίνα. Στις αρχές Μαΐου, ξεκίνησε μία σταδιακή χαλάρωση των περιορισμών της καραντίνας, η οποία συνεχίστηκε έως τον Ιούνιο. Κατά τη διάρκεια του καλοκαιριού, ωστόσο, η αύξηση των κρουσμάτων COVID-19 στην Ελλάδα οδήγησε στην πρόωρη λήξη της τουριστικής περιόδου και την επαναφορά περιοριστικών μέτρων. Μέτρα περιορισμένης επαναλειτουργίας των καταστημάτων εφαρμόστηκαν κατά την εορταστική περίοδο των Χριστουγέννων. Καθ' όλη τη διάρκεια της πανδημίας, ο Όμιλος ενεργεί διαρκώς με βάση τις οδηγίες και τις αποφάσεις όλων των σχετικών φορέων, τηρώντας τις απαιτήσεις και το πλάνο δράσης που υιοθέτησαν οι Ελληνικές Αρχές.

Στο πλαίσιο της προστασίας της δημόσιας υγείας, πολλές χώρες υιοθέτησαν έκτακτα, προσωρινά και δαπανηρά μέτρα περιορισμού (ορισμένες χώρες έχουν απαιτήσει από τις εταιρείες να περιορίσουν ή και να αναστείλουν τις συνήθεις επιχειρηματικές τους δραστηριότητες). Η Ελληνική Κυβέρνηση στην προσπάθειά της να κρατήσει σε χαμηλά επίπεδα τα κρούσματα και τους θανάτους μέχρι και το χρονικό όριο που θα ήταν εφικτός ο εμβολιασμός ενός μεγάλου ποσοστού του πληθυσμού, προχώρησε στην λήψη αυστηρότερων μέτρων σε σχέση με τις άλλες ευρωπαϊκές χώρες, λαμβάνοντας επαναλαμβανόμενα περιοριστικά μέτρα στους τομείς του τουρισμού, του εμπορίου, της εστίασης και της διασκέδασης. Για τη στήριξη των εργαζομένων και των πληττομένων επιχειρήσεων προχώρησε στη λήψη δημοσιονομικών μέτρων μέσω συνδυασμένων ενεργειών διαφύλαξης της απασχόλησης και της αναστολής πληρωμών υποχρεώσεων, σε μέτρα τα οποία περιόρισαν το αρνητικό αποτύπωμα των επιπτώσεων της οικονομίας.

Το σύνολο των μέτρων αυτών είχε σαν αποτέλεσμα σύμφωνα με τα στοιχεία της Τράπεζας της Ελλάδος να καταμετρηθεί ύφεση στην Ελληνική Οικονομία ύψους 8,2% για το 2020, ενώ σε επίπεδο Ευρωζώνης η οικονομία κατέγραψε συρρίκνωση κατά 6,6%.

Η ύπαρξη των επιπτώσεων της πανδημίας σε παγκόσμιο επίπεδο είχε σαν αποτέλεσμα, η Ευρωπαϊκή Ένωση να υποχρεωθεί στο πλαίσιο της αντιμετώπισης των επιπτώσεων αυτών στην Ευρωπαϊκή Οικονομία από την πανδημία του COVID-19, να εγκρίνει χρηματοδοτήσεις ύψους 1.824 δισ. ευρώ για την ενίσχυση των μελών της. Η Ελλάδα από το σύνολο των χρηματοδοτήσεων αυτών αναμένεται να αντλήσει 72 δισ. ευρώ, 31 δισ. ευρώ μέσω του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (18 δισ. ευρώ υπό τη μορφή επιδοτήσεων, 13 δισ. ευρώ υπό την μορφή-δανείων και 40 δισ. ευρώ μέσω του Ταμείου Συνοχής Ε.Σ.Π.Α. για την περίοδο 2021-2027.

Η υγειονομική κρίση από την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19) έχει οδηγήσει την παγκόσμια οικονομία σε μια περίοδο αβεβαιότητας και αστάθειας, οι συνέπειες της οποίας είναι δύσκολο να εκτιμηθούν με βάση τα μέχρι τώρα δεδομένα, καθώς η κατάσταση είναι εξελισσόμενη. Οι οικονομικές επιπτώσεις θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια και την ένταση της ύφεσης, καθώς και τις διαμορφωμένες προοπτικές ανάκαμψης. Ήδη για την αντιμετώπιση των υγειονομικών και κατ επέκταση και οικονομικών πτυχών της πανδημίας, οι κυβερνήσεις ανά τον κόσμο έχουν ξεκινήσει προγράμματα μαζικού εμβολιασμού που βρίσκονται σε εξέλιξη με στόχο να καλύψουν όλο τον πληθυσμό και να δημιουργήσουν το απαιτούμενο τοίχος ανοσίας, το οποίο θα οδηγήσει σε μία κανονικότητα. Στη βάση ότι η πανδημία δεν έχει ακόμη ελεγχθεί πλήρως, σε συνδυασμό και με την παρουσία μεταλλάξεων του ιού που μεταβάλλουν τη μεταδοτικότητα του ιού αλλά και την

αποτελεσματικότητα των εμβολίων, ο κίνδυνος αυτός, παραμένει στην ενότητα των κυριότερων κινδύνων του Ομίλου.

Η Διοίκηση του Ομίλου με εξαιρετικά υψηλό αίσθημα ευθύνης, απέναντι στους πελάτες, στους εργαζόμενους, στους προμηθευτές, στους συνεργάτες και στους επενδυτές του, παρακολουθεί τις εξελίξεις σχετικά με την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19), μελετώντας τους πιθανούς παράγοντες κινδύνου που θα μπορούσαν να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική θέση, τις δραστηριότητες και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

i) Οργανωτικός Σχεδιασμός Ομίλου

Μετά τις πρώτες ανακοινώσεις, η Διοίκηση του Ομίλου με κυρίαρχη προτεραιότητα την υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων και των συνεργατών του, κινήθηκε με ταχύτητα και αποφασιστικότητα, σχεδίασε και άρχισε αμέσως να υλοποιεί ένα πλάνο μέτρων και ενεργειών με κύριους στόχους: τη διαμόρφωση ενός ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας όλων των εργαζομένων παράλληλα με την υιοθέτηση πολιτικών εξ αποστάσεως εργασίας όπου αυτό κρίνεται εφικτό και αναγκαίο, την ασφάλεια και την αξιοποίηση της πλέον σύγχρονης τεχνολογίας της πληροφορικής για τον περιορισμό των μετακινήσεων και ταξιδιών στο ελάχιστο δυνατό, την πραγματοποίηση τηλεδιασκέψεων (βιντεοκλήσεων), καθώς και σύγχρονων, ευέλικτων τρόπων εργασίας ανάλογα με τις ατομικές ή ειδικές ανάγκες ομάδων εργαζομένων.

Εξαιρετικά αυστηροί κανόνες λειτουργίας έχουν υιοθετηθεί σε όλα τα σημεία παρουσίας και λειτουργίας του Ομίλου στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, προκειμένου να επιβεβαιώνεται διαρκώς το υψηλότερο δυνατό επίπεδο ασφάλειας για όλους.

Παράλληλα, ο Όμιλος υλοποίησε ένα πρόγραμμα ασφαλούς επαναπατρισμού των στελεχών και των εργαζομένων του από την Κύπρο σε απόλυτη εφαρμογή των αποφάσεων και των οδηγιών των εθνικών αρμόδιων αρχών. Συγκεκριμένα, στις 01.04.2020, η ΤΕΡΝΑ ΑΕ (100% θυγατρική της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ) ανακοίνωσε την ολοκλήρωση των διαδικασιών ασφαλούς επαναπατρισμού από την Κύπρο περίπου 400 εργαζομένων στα έργα των θυγατρικών της, μετά την απόφαση της κυπριακής κυβέρνησης να προχωρήσει σε κλείσιμο των εργοταξίων στη χώρα (άρθηκε η σχετική απόφαση στις 04.05.2020). Ο επαναπατρισμός έγινε για την συντριπτική πλειονότητα των εργαζομένων, με ειδικές πτήσεις που οργάνωσε η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΑΕ σε συνεργασία με την Aegean. Για τους επαναπατρισθέντες εργαζόμενους ακολουθήθηκαν όλες οι προβλεπόμενες από την Πολιτεία και τον ΕΟΔΥ διαδικασίες και ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ φρόντισε για την ασφαλή μετάβασή τους στους τόπους κατοικίας τους, εντός κι εκτός Αθηνών.

ii) Επιπτώσεις από την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19) ανά βασικό λειτουργικό τομέα του Ομίλου και μέτρα περιορισμού αυτών

Ο Όμιλος έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα προκειμένου να συνεχιστεί απρόσκοπτα η εξέλιξη των βασικών δραστηριοτήτων του, συνεχίζοντας αδιαλείπτως την κατασκευαστική του δραστηριότητα, την εκμετάλλευση των ΑΠΕ και των Παραχωρήσεων, και το επενδυτικό του πρόγραμμα στους κλάδους της ενέργειας και των παραχωρήσεων και ενισχύοντας τις προσπάθειες σταθεροποίησης της ελληνικής οικονομίας και της απασχόλησης. Αναλυτικά ανά κλάδο:

- **Λειτουργικός Τομέας Κατασκευών**

Στον Λειτουργικό Τομέα των Κατασκευών υπήρξαν καθυστερήσεις, παρά το γεγονός ότι καμία από τις υπάρχουσες υπογεγραμμένες συμβάσεις δεν ακυρώθηκε. Συγκεκριμένα, για κάποια έργα υπήρξε βραχυχρόνια αναστολή εργασιών λόγω των μέτρων για την αποφυγή κρουσμάτων λόγω του COVID-19. Με την πάροδο του χρονικού περιορισμού που αφορούσε την έξαρση της πανδημίας, οι κατασκευαστικές εργασίες συνεχίστηκαν εκ νέου, χωρίς και πάλι να επιτευχθεί ο προβλεπόμενος βάσει του αρχικού προγράμματος ρυθμός εκτέλεσης.

Αναφορικά με τις υπάρχουσες καθυστερήσεις που υπήρξαν ο Όμιλος δεν αντιμετωπίζει τον κίνδυνο της μη τήρησης των συμβατικών χρονοδιαγραμμάτων, καθώς οι σχετικές προθεσμίες παρατείνονται αντίστοιχα. Να σημειωθεί ότι οι κατασκευαστικές συμβάσεις περιλαμβάνουν και σχετικούς όρους αναφορικά με καθυστερήσεις από γεγονότα τα οποία δεν ήταν δυνατόν να προβλεφθούν (force majeure events), παρέχοντας ένα επιπλέον συμβατικό επίπεδο ασφάλειας αναφορικά με την εξέλιξη των έργων και την απόδοση/ αποζημίωσή τους.

Ο πιστωτικός κίνδυνος στο πλαίσιο της πανδημίας του κορωνοϊού, περιορίζεται στην πιθανότητα μη ανταπόκρισης των πελατών στους συμφωνημένους όρους αποπληρωμής. Εντός του 2020 δεν διαπιστώθηκαν σημαντικές καθυστερήσεις αποπληρωμής των τιμολογημένων εργασιών. Εάν υπάρξει όμως εντός του 2021 ακόμη και μια πιθανή μέτρια καθυστέρηση εισπράξεων, η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα μπορούσε να δημιουργήσει κάποιο ταμειακό πρόβλημα στον κλάδο.

Η εκτίμηση αυτή της διοίκησης βασίζεται: (α) στο ότι κύριος των περισσότερων κατασκευαστικών έργων που έχει αναλάβει ο Όμιλος είναι το Ελληνικό Δημόσιο και φορείς του Ελληνικού Δημοσίου, καθώς και δημόσιοι φορείς του εξωτερικού έχοντας στις περισσότερες περιπτώσεις αδιάλειπτα εξασφαλισμένους πόρους, π.χ. ευρωπαϊκοί πόροι ή πόροι που έχουν διασφαλίσει εταιρείες παραχώρησης οι οποίες και έχουν αναθέσει κατασκευαστικά έργα στις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, (β) στους αξιόπιστους πελάτες με μεγάλες οικονομικές δυνατότητες και (γ) στην ύπαρξη οικονομικών μέτρων για τη στήριξη των οικονομιών των ευρωπαϊκών κρατών από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), προκειμένου να αμβλυνθούν οι οικονομικές επιπτώσεις από τον κορωνοϊό. Να σημειωθεί ότι, παρά τις έκτακτες συνθήκες λόγω της παγκόσμιας κρίσης της δημόσιας υγείας, το Ελληνικό Δημόσιο δεν έχει ανακοινώσει επί του παρόντος την αναστολή ουδεμίας διαδικασίας ανάθεσης, ως μια πρωτοβουλία για την έμπρακτη υποστήριξη της Ελληνικής οικονομίας.
Η ανάγκη ώθησης της οικονομικής ανάκαμψης ως αποτέλεσμα της κρίσης του COVID-19, σύμφωνα με τον αρμόδιο Υπουργό Υποδομών και Μεταφορών, επιβάλλει την εκκίνηση των μεγάλων έργων, η οποία αποτελεί μια από τις άμεσες προτεραιότητες της Ελληνικής Κυβέρνησης. Προς την υλοποίηση του σκοπού αυτού η πρόθεση της Ελληνικής Κυβέρνησης είναι να αλλάξει το θεσμικό πλαίσιο των διαγωνιστικών διαδικασιών, έτσι ώστε να επιταχυνθούν οι αδειοδοτήσεις για να ενταχθούν στον νόμο των στρατηγικών επενδύσεων τα μεγάλα έργα των υποδομών, τα οποία ξεπερνούν τα 13 δισ. ευρώ.

Μια σημαντική καθυστέρηση στην υλοποίηση των διαγωνιστικών διαδικασιών λόγω αλλαγής των προτεραιοτήτων από το Ελληνικό Δημόσιο, θα δημιουργούσε σημαντικά προβλήματα στον κλάδο, και κατ' επέκταση στον κατασκευαστικό τομέα του Ομίλου.

Η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΑΕ βρίσκεται σε πλεονεκτική θέση λόγω (α) της κυρίαρχης θέσης της στον κατασκευαστικό κλάδο, σε συνδυασμό με την έμπειρη και αποδεδειγμένα αποτελεσματική διοικητική ομάδα, και (β) της ισχυρής χρηματοοικονομικής θέσης της εταιρείας, προκειμένου να στηριχθεί η εμπρόθεσμη ολοκλήρωση όλων των έργων που έχει ή /και θα αναλάβει.

- **Λειτουργικός Τομέας Παραγωγής Ενέργειας (Παραγωγή Ηλεκτρισμού από Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας [ΑΠΕ]):**

Στον τομέα ηλεκτρισμού από ΑΠΕ, στην Ελλάδα δεν υπήρξε διακοπή ή άλλη αρνητική επίπτωση στη λειτουργία των εγκαταστάσεων του Ομίλου που βρίσκονται σε λειτουργία. Όσον αφορά στις εγκαταστάσεις ΑΠΕ που βρίσκονται υπό κατασκευή, μέχρι σήμερα δεν έχουν προκληθεί καθυστερήσεις εξ αιτίας της πανδημίας του κορωνοϊού (COVID-19) και ο εκτιμώμενος χρόνος ολοκλήρωσης και θέσης σε λειτουργίας των έργων δεν έχει μεταβληθεί.
Εντός της χρήσης 2020 έλαβε χώρα η επιβολή εφάπαξ έκτακτης εισφοράς στους παραγωγούς ηλεκτρικής ενέργειας από σταθμούς Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας (ΑΠΕ), οι οποίοι έχουν τεθεί σε λειτουργία κανονική ή δοκιμαστική έως την 31η Δεκεμβρίου 2015 (ΦΕΚ 245/09.12.2020). Η άπαξ έκτακτη εισφορά ανέρχεται σε ποσοστό 6% των πωλήσεων ηλεκτρικής ενέργειας για το έτος 2020. Για τον Όμιλο, η σχετική έκτακτη εισφορά ανήλθε σε ποσό ευρώ 5.252 και περιλήφθηκε στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)» της ενοποιημένης Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος. Η συνολική εκτιμώμενη ενίσχυση των εσόδων του ΕΛΑΠΕ από την παραπάνω εισφορά, είναι της τάξης των 110 εκατ. ευρώ.
Αναφορικά με τις εισπράξεις των εσόδων του Ομίλου, δεν διαπιστώθηκαν καθυστερήσεις εντός του 2020. Η Διοίκηση εκτιμά τα ακόλουθα: 1) τυχόν καθυστέρηση στην είσπραξη των εσόδων του Ομίλου από τον ΔΑΠΕΕΠ δεν φαίνεται σήμερα ότι μπορεί να ξεπεράσει την αξία παραγωγής έξι μηνών, όπως συνέβη στο παρελθόν. Εντός του επόμενου έτους, μια καθυστέρηση είσπραξης επί έξι μήνες θα δημιουργήσει, έστω προσωρινά, ταμειακό θέμα ιδιαίτερης προσοχής της τάξης των 118 εκατ. ευρώ. Ο κίνδυνος αυτός είναι γενικός, ισχύει για το σύνολο των παραγωγών ΑΠΕ και δεν αφορά μόνο στην ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ. Η ταμειακή ρευστότητα στο τμήμα του Τομέα Παραγωγής Ενέργειας των ΑΠΕ του Ομίλου, επιτρέπει στη Διοίκηση να διαχειριστεί το τυχόν ενδεχόμενο ταμειακό πρόβλημα με σχετική ευκολία, χωρίς να διακόψει τον ρυθμό υλοποίησης του επενδυτικού προγράμματος. Σε περίπτωση που η καθυστέρηση ξεπεράσει τους 6-8 μήνες παραγωγής, η Διοίκηση θα αναπρογραμματίσει το πλάνο των επενδύσεων, τον επιχειρηματικό και ταμειακό της σχεδιασμό έτσι ώστε να ανταποκριθεί στις αυξημένες ταμειακές ανάγκες και να περιορίσει τις αρνητικές συνέπειες στο ελάχιστο δυνατόν. Η ελεγχόμενη επιβράδυνση ή /και, κατά περίπτωση, ακύρωση προγραμματισμένων επενδύσεων θα αποδειχθεί αναπόφευκτη εάν η καθυστέρηση της είσπραξης υπερβεί τα λογικά όρια και τις πρακτικές λειτουργίας της αγοράς. Ακόμα, όμως, και σε μια τέτοια περίπτωση, ο Όμιλος, λόγω μεγέθους, ικανότητας, εμπειρίας και αποφασισμένης στρατηγικής, εκτιμάται ότι θα διατηρήσει την ηγετική του θέση στην αγορά των ΑΠΕ.

- **Λειτουργικός Τομέας εκμετάλλευσης ακινήτων - Real Estate**

Ο Όμιλος συνεχίζει να τηρεί στάση αναμονής ως προς επενδυτικές δραστηριότητες στην εγχώρια αγορά ακινήτων. Λαμβάνοντας υπόψη τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες, ο Όμιλος έχει αποφασίσει να αποεπενδύσει σε συγκεκριμένα ακίνητα. Παράλληλα, εξετάζει εναλλακτικά σενάρια

εκμεταλλεύσεως ενός τμήματος των επενδύσεών του και όπου κρίνει σκόπιμο θα συνεχίσει τις επενδύσεις του.

- **Λειτουργικός Τομέας Παραχωρήσεων – Αυτό/συγχρηματοδοτούμενων έργων**

Στον λειτουργικό τομέα των Παραχωρήσεων περιλαμβάνονται κυρίως οι εταιρείες παραχώρησης αυτοκινητοδρόμων (ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ και ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ), καθώς και η παραχώρηση για το αεροδρόμιο στο Καστέλι (ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ).

Η Ελληνική Πολιτεία, για τον περιορισμό της εξάπλωσης της πανδημίας του COVID-19, από το Φεβρουάριο του 2020 έλαβε έκτακτα μέτρα, μέσω της έκδοσης πλήθους Πράξεων Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ), καθώς και κοινών υπουργικών αποφάσεων (Κ.Υ.Α.), μέτρα τα οποία επηρέασαν άμεσα την κυκλοφορία στα Έργα των Εταιρειών Παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων (ΕΠΑ). Ειδικότερα, επιβλήθηκαν μέτρα περιορισμού σε συγκεκριμένες χρονικές περιόδους της κυκλοφορίας με την καθολική απαγόρευση των μετακινήσεων εντός της επικράτειας, καθώς και με χώρες του εξωτερικού. Η απαγόρευση μετακινήσεων του πληθυσμού εντός της επικράτειας ουσιαστικά δεν εξομαλύνθηκε στο σύνολό της εντός του 2020, παρά το γεγονός ότι σε κάποιες περιόδους υπήρχαν και επιτρεπτές μετακινήσεις.

Κατά τη διάρκεια του 2020 και ιδίως λόγω των εφαρμοσθέντων μέτρων απαγόρευσης μετακινήσεων, ο κύκλος εργασιών των θυγατρικών εταιρειών «ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» και «ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» (εφεξής «Εταιρείες Παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων») μειώθηκε σημαντικά σε σύγκριση με το 2019.

Συνεπεία των ανωτέρω, οι Εταιρείες Παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων, προέβησαν στις γνωστοποιήσεις που προβλέπουν οι οικείες Συμβάσεις Παραχώρησης και υπέβαλαν αιτήματα αποζημίωσης απώλειας εσόδων προς το Ελληνικό Δημόσιο, κατ' εφαρμογή σχετικών όρων των συμβάσεων παραχώρησης. Ειδικότερα, σύμφωνα με τα άρθρα 20 (Παρέμβαση Δημοσίου), 22 (Γεγονός Ανωτέρας Βίας) και 26 (Γεγονός Ευθύνης Δημοσίου) των Συμβάσεων Παραχώρησης, οι ανωτέρω νομικές βάσεις, δημιουργούν δικαίωμα αποζημίωσης των Εταιρειών Παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων για την απώλεια εσόδων που υπέστησαν κατά τη διάρκεια του 2020 λόγω της πανδημίας COVID -19. Το Δημόσιο αναγνώρισε ότι τα μέτρα περιορισμού της κυκλοφορίας που έχει λάβει, αποτελούν Επιτρεπόμενη Παρέμβαση Δημοσίου τα οποία επηρεάζουν δυσμενώς τη λειτουργία και εκμετάλλευση των Εταιρειών Παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων και σύμφωνα με τα σχετικά άρθρα των Συμβάσεων Παραχώρησης εφάρμοσε τις σχετικές συμβατικές ρήτρες. Ο υπολογισμός της αποζημίωσης με βάση τις προβλέψεις των Συμβάσεων Παραχώρησης προσδιορίζεται σε ποσό ίσο με τη διαφορά μεταξύ των Εσόδων που πραγματοποιήθηκαν κατά το εξάμηνο που έλαβε χώρα το Γεγονός Ευθύνης Δημοσίου ή σε οποιοδήποτε επόμενο εξάμηνο, κατά το οποίο εξακολουθεί να διαρκεί το σχετικό γεγονός ή οι εξ αυτού συνέπειες, και της Πρόβλεψης Εσόδων των Εγκεκριμένων Επικαιροποιημένων Χρηματοοικονομικών Μοντέλων για την ίδια περίοδο.

Σε υλοποίηση των ανωτέρω διατάξεων των Συμβάσεων Παραχώρησης, οι προαναφερθείσες εταιρείες του Ομίλου υπέβαλαν στο Δημόσιο αιτήματα αποζημίωσης για την απώλεια εσόδων που υπέστησαν εντός του 2020 συνολικού ποσού 33,7 εκατ. ευρώ, τα οποία και αναγνωρίστηκαν σε όφελος της ενοποιημένης Κατάστασης Συνολικών Εσόδων της ετήσιας περιόδου που έληξε την 31.12.2020 και περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα /(έξοδα)». Εκ του παραπάνω ποσού, ποσό 15,1 εκατ. ευρώ έχει εισπραχθεί μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων.

Αναφορικά με την εταιρεία παραχώρησης του Νέου Διεθνούς Αερολιμένα Ηρακλείου στην Κρήτη, μετά την ημερομηνία έναρξης της παραχώρησης τον Φεβρουάριο του 2020, έχει ξεκινήσει η περίοδος μελέτης- κατασκευής του Έργου (πενταετούς διάρκειας) η οποία και συνεχίζεται σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην σύμβαση παραχώρησης. Επιπλέον, καθώς κατά το πρώτο διάστημα της κατασκευαστικής περιόδου, το έργο βρίσκεται εν μέσω ολοκλήρωσης μελετών τεχνικού αντικειμένου για διάστημα έξι (6) τουλάχιστον επιπλέον μηνών, δεν αναμένεται να υπάρξει κάποια επίπτωση.

Επιπλέον, αξίζει να σημειωθεί ότι η σύμβαση παραχώρησης του έργου στο Καστέλι, είναι δομημένη ώστε να προστατεύει τον Παραχωρησιούχο από γεγονότα τα οποία δεν ήταν δυνατόν να προβλεφθούν (force majeure events), - όπως ο COVID-19 - παρέχοντας ένα επιπλέον συμβατικό επίπεδο ασφάλειας αναφορικά με την εξέλιξη του έργου και την απόδοσή του.

- **Λειτουργικός Τομέας Λατομείων/Βιομηχανίας**

Η δραστηριότητα του τομέα στην εξόρυξη και επεξεργασία λευκολίθου και στη συνέχεια στην παραγωγή προϊόντων μαγνησίας, τα οποία σχεδόν στο σύνολό τους εξάγονται σε διάφορες χώρες, μειώθηκε σημαντικά λόγω της πανδημίας του COVID-19, συνεπεία των προβλημάτων που δημιουργήθηκαν στην διακίνηση των εμπορευμάτων στις χώρες των πελατών.

Ως εκ τούτου, η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ μείωσε δραστικά την παραγωγή προϊόντων εν αναμονή της ομαλοποίησης της αγοράς, ενώ παράλληλα προχώρησε σε επανασχεδιασμό της παραγωγικής διαδικασίας για την βέλτιστη χρήση των υπαρχόντων προς εξόρυξη αποθεμάτων λευκολίθου και του υπάρχοντος εξοπλισμού.

Σύνοψη

Η πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19) έχει οδηγήσει την παγκόσμια οικονομία σε μια περίοδο αβεβαιότητας και αστάθειας, οι συνέπειες της οποίας είναι δύσκολο να εκτιμηθούν με βάση τα μέχρι τώρα δεδομένα, καθώς η κατάσταση είναι εξελισσόμενη. Οι οικονομικές επιπτώσεις θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια και την ένταση της ύφεσης καθώς και τις διαμορφωμένες προοπτικές ανάκαμψης. Η Διοίκηση εκτιμά ότι η λειτουργία, η χρηματοοικονομική επίδοση, οι ταμειακές ροές και η οικονομική θέση του Ομίλου δεν θα επηρεαστούν σημαντικά. Σε κάθε περίπτωση η Διοίκηση μεριμνά για τη διατήρηση της εύρυθμης λειτουργίας τόσο στην ελληνική επικράτεια όσο και στις λοιπές χώρες όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος, εφαρμόζοντας διαδικασίες συνεχούς εντοπισμού και αξιολόγησης όλων των κινδύνων που ενδεχομένως θα προκύψουν στο άμεσο μέλλον. Σε άμεση, συνεχή και συστηματική συνεργασία με τους Risk Managers και τα διευθυντικά στελέχη του Ομίλου,

η Διοίκηση σχεδιάζει και εφαρμόζει μέτρα αντιμετώπισης κάθε εντοπιζόμενου κινδύνου ώστε να περιορίζει τις αρνητικές του επιπτώσεις στον ελάχιστο δυνατό βαθμό. Η οργανωτική αποτελεσματικότητα του Ομίλου και η συνεχής μέριμνα της Διοίκησης να χρησιμοποιεί τα διευθυντικά της στελέχη κατά project και ειδικό θέμα, ανάλογα με την απαιτούμενη ικανότητα και εμπειρία έχουν δημιουργήσει έναν αποδεδειγμένα ικανό, ευέλικτο και αποτελεσματικό μηχανισμό αντιμετώπισης κάθε πιθανής κρίσης σε οποιαδήποτε εταιρεία του Ομίλου και αν εμφανιστεί. Στην βασική αυτή αρχή οφείλεται και η άμεση αντίδραση της Διοίκησης και του ανωτέρω μηχανισμού για την αντιμετώπιση της επιδημικής κρίσης με σύνεση, ψυχραιμία και στρατηγική προοπτική.

47 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ: ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καθώς και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου ανά κατηγορία έχουν ως εξής:

	31.12.2020			
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	**Αναπόσβεστο κόστος**	**Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**	**Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων**	**Σύνολο**
Εισηγμένες μετοχές & Αμοιβαία κεφαλαία	0	7.811	0	**7.811**
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	0	0	66.620	**66.620**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία από παραχωρήσεις	46.952	0	0	**46.952**
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	63.968	0	0	**63.968**
Απαιτήσεις από Παράγωγα	0	196.410	14.544	**210.954**
Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις	515.743	0	0	**515.743**
Χρηματικά διαθέσιμα	1.108.417	0	0	**1.108.417**
Σύνολο	**1.735.080**	**204.221**	**81.164**	**2.020.465**

	31.12.2019			
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	**Αναπόσβεστο κόστος**	**Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**	**Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων**	**Σύνολο**
Εισηγμένες μετοχές & Αμοιβαία κεφαλαία	0	3.407	0	**3.407**
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	0	0	65.434	**65.434**

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία από παραχωρήσεις	44.408	0	0	**44.408**
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	88.977	0	0	**88.977**
Απαιτήσεις από Παράγωγα	0	193.177	14.322	**207.500**
Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις	495.742	0	0	**495.742**
Χρηματικά διαθέσιμα	594.671	0	0	**594.671**
Σύνολο	**1.223.798**	**196.584**	**79.756**	**1.500.139**

31.12.2020

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Υποχρεώσεων	**Αναπόσβεστο κόστος**	**Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**	**Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων**	**Σύνολο**
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	2.308.651	0	0	**2.308.651**
Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	281.263	0	0	**281.263**
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	25.714	0	0	**25.714**
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	257.118	0	0	**257.118**
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	116.505	0	0	**116.505**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	18.995	0	0	**18.995**
Υποχρεώσεις από παράγωγα	0	0	241.089	**241.089**
Σύνολο	**3.008.246**	**0**	**241.089**	**3.249.335**

31.12.2019

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Υποχρεώσεων	**Αναπόσβεστο κόστος**	**Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**	**Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων**	**Σύνολο**
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	1.893.896	0	0	**1.893.896**
Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	375.772	0	0	**375.772**
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	15.855	0	0	**15.855**
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	310.735	0	0	**310.735**
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	130.598	0	0	**130.598**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	13.614	0	0	**13.614**
Υποχρεώσεις από παράγωγα	0	76	232.061	**232.137**
Σύνολο	**2.740.470**	**76**	**232.061**	**2.972.607**

48 ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρούνται σε εύλογες αξίες στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης του Ομίλου ταξινομούνται βάσει της παρακάτω ιεραρχίας σε 3 Επίπεδα για τον καθορισμό και την γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική αποτίμησης:

- **Επίπεδο 1:** εύλογη αξία με βάση διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.
- **Επίπεδο 2:** εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία είναι βασισμένα (είτε άμεσα είτε έμμεσα) σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.
- **Επίπεδο 3:** εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία δεν είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ομίλου που επιμετρώνται σε εύλογη αξία αναλύονται κατά την 31.12.2020 και την 31.12.2019 στα ως άνω επίπεδα ιεράρχησης ως εξής:

	31.12.2020			
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	**Επίπεδο 1**	**Επίπεδο 2**	**Επίπεδο 3**	**Σύνολο**
Εισηγμένες μετοχές (εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων)	1.438	0	0	1.438
Μη εισηγμένες μετοχές (εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων)	0	0	4.000	4.000
Αμοιβαία κεφαλαία (εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων)	2.373	0	0	2.373
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	0	0	66.620	66.620
Απαιτήσεις από παράγωγα	0	0	210.954	210.954
Σύνολο	**3.811**	**0**	**281.574**	**285.386**
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις από παράγωγα	0	236.834	4.255	241.089
Ενδεχόμενο αντάλλαγμα από απόκτηση στοιχείων ενεργητικού (σημ. 7.1)	0	0	10.290	10.290
Σύνολο	**0**	**236.834**	**14.545**	**251.379**
Καθαρή εύλογη αξία	**3.811**	**(236.834)**	**267.029**	**34.007**

	31.12.2019			
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	**Επίπεδο 1**	**Επίπεδο 2**	**Επίπεδο 3**	**Σύνολο**
Εισηγμένες μετοχές (εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων)	3.223	0	0	3.223
Αμοιβαία κεφαλαία (εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων)	184	0	0	184
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	0	0	65.434	65.434
Απαιτήσεις από παράγωγα	0	0	207.500	207.500
Σύνολο	**3.407**	**0**	**272.934**	**276.341**
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις από παράγωγα	0	223.481	8.656	232.137
Σύνολο	**0**	**223.481**	**8.656**	**232.137**
Καθαρή εύλογη αξία	**3.407**	**(223.481)**	**264.278**	**44.204**

Δεν υπήρξαν αλλαγές στις τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιεί ο Όμιλος κατά την περίοδο. Εντός της περιόδου που έληξε την 31.12.2020 και εντός της χρήσης 2019 δεν υπήρχαν μεταφορές ποσών μεταξύ των επιπέδων ιεράρχησης εύλογης αξίας 1 και 2.

Αποτιμήσεις σε εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων του Επιπέδου 3

Η κίνηση των χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν ταξινομηθεί στο Επίπεδο 3 του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 31.12.2020 και για τη χρήση 2019 παρουσιάζεται ακολούθως:

	1.1-31.12.2020				1.1-31.12.2019	
	Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	**Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**	**Παράγωγα**	**Ενδεχόμενο αντάλλαγμα από απόκτηση στοιχείων ενεργητικού (σημ. 7.1)**	**Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους**	**Παράγωγα**
Υπόλοιπα έναρξης	**65.434**	**0**	**198.844**	**0**	**48.135**	**167.851**
Είσπραξη	0	0	(18.704)	0	0	(18.715)
Προσθήκες	774	4.000	0	(10.290)	596	0
Πωλήσεις	(234)	0	0	0	0	0
Επίδραση από εξαγορά εταιρείας (σημ. 7.2)	0	0	0	0	0	7.470
Επίδραση αποτιμήσεων στα Αποτελέσματα	0	0	21.525	0	0	43.946
Κέρδη /(ζημιές) στα Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα	646	0	5.893	0	16.703	(1.594)
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	(858)	0	0	(113)
Υπόλοιπα λήξης	**66.620**	**4.000**	**206.699**	**(10.290)**	**65.434**	**198.844**

Από την ανωτέρω ανάλυση το ποσό 206.699 (31.12.2019: 198.845) αφορά σε αξία ενσωματωμένου παραγώγου και παράγωγων αντιστάθμισης κινδύνου τιμών ηλεκτρικής ενέργειας απαίτηση 210.954 (31.12.2019: 207.500) και υποχρέωση 4.255 (31.12.2019: 8.655).

Τα στοιχεία του ενεργητικού του επιπέδου 3 αφορά σε επενδύσεις σε μη εισηγμένες εταιρείες με ποσοστό συμμετοχής κάτω του 20% (Σημείωση 21) και σε απαιτήσεις από ενσωματωμένα παράγωγα (Σημείωση 32). Οι επενδύσεις αυτές αναλύονται ως εξής:

	Εύλογη Αξία επένδυσης 31.12.2020	**Εύλογη Αξία επένδυσης 31.12.2019**	**Μέθοδος υπολογισμού εύλογης αξίας**	**Λοιπές πληροφορίες**
Εσνωματωμένο Παράγωγο	196.410	193.177	Προεξόφληση μελλοντικών ροών	Για την προεξόφληση χρησιμοποιήθηκαν τα παρακάτω δεδομένα : - Προυπολογιζόμενες ροές για το διάστημα 2021 - 2038 203 εκ ευρώ. - Μέσος όρος επιτοκίων για το διάστημα 2020-2038 0,46% - M.O Discount Factor για το διάστημα 2020 - 2038 0,95
Απαιτήσεις / (Υποχρεώσεις) από παράγωγα αντιστάθμισης κινδύνων (IRS)	10.289	5.667	Προεξόφληση μελλοντικών ροών	Γίνεται χρήση μελλοντικών τιμών αγοράς προεξοφλώντας την εκτιμώμενη μελλοντική τους αξία σε παρούσα αξία
Ενδεχόμενο αντάλλαγμα από απόκτηση στοιχείων ενεργητικού	(10.290)	0	Προσέγγιση σταθμισμένων πιθανοτήτων	Επιμέτρηση σε παρούσες αξίες με τη χρήση προεξοφλητικού επιτοκίου 6,14%
ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ	51.160	51.700	Μέθοδος Προεξόφληση μερισματικής απόδοσης	Κόστος κεφαλαίου 9,12%
ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ	8.591	7.100	Μέθοδος Προεξόφληση μερισματικής απόδοσης	Κόστος κεφαλαίου 9,12%
ΛΟΙΠΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	10.869	6.635	Μέθοδος καθαρής θέσης σε εύλογες αξίες	Εύλογη αξία ιδίων κεφαλαίων 31.12.2020
Σύνολο	**267.029**	**264.278**		

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων του επιπέδου 2 αφορούν σε παράγωγα αντιστάθμισης κινδύνου. Οι επενδύσεις αυτές αναλύονται ως εξής:

	Εύλογη Αξία επένδυσης 31.12.2020	Εύλογη Αξία επένδυσης 31.12.2019	Μέθοδος υπολογισμού εύλογης αξίας	Λοιπές πληροφορίες
Απαιτήσεις / (Υποχρεώσεις) από παράγωγα αντιστάθμισης κινδύνων (IRS)	(236.834)	(223.482)	Λήψη αποτιμήσεων από πιστωτικά ιδρύματα σε συνδυασμό με εσωτερική αποτίμηση με χρήση καμπύλων επιτοκίου	
Σύνολο	**(236.834)**	**(223.482)**		

Οι λογιστικές αξίες των παρακάτω χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων προσεγγίζουν την εύλογη αξία τους λόγω της βραχυπρόθεσμης φύσης τους:

- Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις
- Χρηματικά διαθέσιμα
- Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

49 ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Οι στόχοι του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι οι εξής:

- να εξασφαλίσει την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει τη δραστηριότητα του (going-concern) και
- να εξασφαλίσει μια ικανοποιητική κεφαλαιακή δομή και απόδοση στους μετόχους.

Ο Όμιλος καθορίζει το ύψος του κεφαλαίου αναλογικά με τον κίνδυνο των δραστηριοτήτων, παρακολουθεί τις εξελίξεις στο οικονομικό περιβάλλον και την επίδρασή τους στα χαρακτηριστικά κινδύνου και διαχειρίζεται την κεφαλαιακή δομή (σχέση δανεισμού προς ίδια κεφάλαια) με την προσαρμογή του ύψους και της διάρκειας του δανεισμού, την έκδοση νέων μετοχών ή την επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους, την προσαρμογή του ύψους του μερίσματος ή και την πώληση μεμονωμένων ή ομάδων περιουσιακών στοιχείων.

Για τον σκοπό αυτό, η διοίκηση παρακολουθεί τη χρηματοοικονομική μόχλευση του Ομίλου στη βάση του δείκτη Δανειακές υποχρεώσεις/ Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων. Ως «Δανειακές Υποχρεώσεις» ορίζεται το σύνολο των Βραχυπρόθεσμων Δανείων, των Μακροπρόθεσμων Δανείων,

των Υποχρεώσεων από τραπεζικές μισθώσεις και των Μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων πληρωτέων την επόμενη χρήση. Ως «Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων» ορίζεται το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων, των Δανειακών Υποχρεώσεων, των Συμμετοχικών τίτλων εξομοιούμενων με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (Σημ. 26), η αποπληρωμή των οποίων έπεται της εξυπηρέτησης του πρωτογενούς χρέους των αντίστοιχων Αιολικών Πάρκων και διενεργείται μόνο στο βαθμό που υπάρχουν οι απαιτούμενες αποδόσεις από την λειτουργία τους, των κρατικών επιχορηγήσεων μειωμένο κατά το ποσό των χρηματικών διαθεσίμων που δεν υπόκεινται σε οποιοδήποτε περιορισμό χρήσης ή δέσμευση.

Ο εν λόγω δείκτης κατά το τέλος των χρήσεων 2020 και 2019 έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31.12.2020	**31.12.2019**
Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων (Σημ.6) (α)	2.425.682	2.031.342
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	823.868	766.875
Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρ/κες υποχρεώσεις (Σημ.26)	281.263	375.772
Επιχορηγήσεις	102.266	154.699
Μερικό σύνολο (β)	**3.633.079**	**3.328.688**
Μείον:		
Χρηματικά διαθέσιμα (Σημ.23)	(1.108.417)	(594.671)
Δεσμευμένοι λογαριασμοί τραπεζικών καταθέσεων (Σημ.20)	(106.008)	(51.547)
Εγκριθείσες και εισπραχθείσες επιχορηγήσεις προς επιστροφή (σημ.31)	3.024	3.024
Μερικό σύνολο (γ)	**(1.211.401)**	**(643.194)**
Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων (β+γ)=(δ)	**2.421.678**	**2.685.494**
Δανειακές υποχρεώσεις/ Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων (α)/(δ)	**100,17%**	**75,64%**

50 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

50.1 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Οι φορολογικές υποχρεώσεις του Ομίλου δεν είναι οριστικές, καθώς υπάρχουν ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, οι οποίες αναλύονται στη σημείωση 5 των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31.12.2020.

Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά τον χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Ο Όμιλος προβαίνει σε ετήσια εκτίμηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναμένεται να προκύψουν από τον έλεγχο παρελθουσών χρήσεων, διενεργώντας σχετικές προβλέψεις όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο. Ο Όμιλος έχει διενεργήσει προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις ύψους 3.610 (31.12.2019: 4.610).

Με τις εγκυκλίους ΠΟΛ 1154/2017, ΠΟΛ 1191/2017, ΠΟΛ 1192/2017, ΠΟΛ 1194/2017 και ΠΟΛ. 1208/2017, ο Διοικητής της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων (ΑΑΔΕ) παρείχε οδηγίες για την ομοιόμορφη εφαρμογή των όσων έγιναν δεκτά με τις υπ' αριθ. ΣτΕ 1738/2017 (Ολομ.), ΣτΕ 2932/2017, ΣτΕ 2934/2017 και ΣτΕ 2935/2017 αποφάσεις του Συμβουλίου της Επικρατείας (ΣτΕ) καθώς και την υπ' αριθ. 268/2017 Γνωμοδότηση του Νομικού Συμβουλίου του Κράτους (ΝΣΚ).

Από τις ανωτέρω εγκυκλίους προκύπτει πενταετής παραγραφή - με βάση το γενικό κανόνα - για χρήσεις από το 2012 και μετά, καθώς και για τα φορολογικά έτη για τα οποία ισχύει ο Κώδικας Φορολογικής Διαδικασίας - ΚΦΔ (από το 2014 και μετά), πλην ειδικών εξαιρέσεων που ορίζονται στις σχετικές διατάξεις του ΚΦΔ.

Συνεπώς, και σύμφωνα με τα διαλαμβανόμενα στην υπ΄ αριθμ. ΠΟΛ. 1192/2017, το δικαίωμα του Δημοσίου για καταλογισμό φόρου μέχρι και τη χρήση 2014 έχει παραγραφεί εντός της χρήσης του 2019, εκτός αν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των ειδικών διατάξεων περί 10ετούς, 15ετούς και 20ετούς παραγραφής. Αναλυτικά οι ανέλεγκτες χρήσεις ανά εταιρεία του Ομίλου περιγράφονται στην σημείωση 5.

Η Διοίκηση θεωρεί ότι πέρα των σχηματισμένων προβλέψεων, τυχόν ποσά φόρων που πιθανόν να προκύψουν, δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στα ίδια κεφάλαια, στα αποτελέσματα και στις ταμειακές ροές του Ομίλου και της Εταιρείας.

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2015, οι εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και πληρούν τα σχετικά κριτήρια υπαγωγής στον φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, έλαβαν Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης, σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994 και του άρθρου 65Α παρ. 1 Ν.4174/2013, χωρίς να προκύψουν ουσιώδεις διαφορές. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με την εγκύκλιο ΠΟΛ. 1006/2016, οι εταιρείες οι οποίες έχουν υπαχθεί στον ως άνω ειδικό φορολογικό έλεγχο δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές. Περαιτέρω, σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία, για τις χρήσεις 2016 και εφεξής, ο έλεγχος και η έκδοση της Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης ισχύει σε προαιρετική βάση. Στα πλαίσια αυτά, έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης για τις χρήσεις 2016 και 2017, έλαβαν η μητρική και οι ελληνικές θυγατρικές εταιρείες του τομέα ανανεώσιμων πηγών, για τις δε χρήσεις 2018 και 2019 έλαβαν έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης, οι περισσότερες εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα.

Ο ειδικός έλεγχος για τη λήψη Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης για τη χρήση 2020 για τις εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα, βρίσκεται σε εξέλιξη και τα σχετικά φορολογικά πιστοποιητικά προβλέπεται να χορηγηθούν μετά τη δημοσίευση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2020. Κατά την ολοκλήρωση των εν λόγω φορολογικών ελέγχων, η Διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τα διαλαμβανόμενα στην υπ΄ αριθμ. ΠΟΛ. 1192/2017, το δικαίωμα του Δημοσίου για καταλογισμό φόρου μέχρι και τη χρήση 2014 έχει παραγραφεί εκτός αν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των ειδικών διατάξεων περί 10ετούς, 15ετούς και 20ετούς παραγραφής.

50.2 Δεσμεύσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις

Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο των έργων από κατασκευαστικές συμβάσεις του Ομίλου ανέρχεται κατά την 31.12.2020 σε ποσό 1.616 εκατ. ευρώ (31.12.2019: 1.661 εκατ. ευρώ). Στο πλαίσιο των εν λόγω δεσμεύσεων, ο Όμιλος έχει χορηγήσει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης συνολικού ποσού 1.165 εκατ. ευρώ (31.12.2019: 897 εκατ. ευρώ).

50.3 Δικαστικές υποθέσεις

Η Εταιρεία και οι ενοποιούμενες εταιρείες αυτής εμπλέκονται (υπό την ιδιότητα του εναγόμενου και του ενάγοντος) σε διάφορες δικαστικές υποθέσεις στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας τους. Ειδικότερα σε ότι αφορά σε δικαστικές υποθέσεις εναντίον του Ομίλου για εργατικά ατυχήματα που συνέβησαν κατά την εκτέλεση κατασκευαστικών έργων, σημειώνεται ότι ο Όμιλος είναι ασφαλισμένος έναντι εργατικών ατυχημάτων, και ως εκ τούτου δεν αναμένεται να προκύψει σημαντική επιβάρυνση από ενδεχόμενη αρνητική έκβαση τέτοιας φύσης δικαστικών υποθέσεων.

Ο Όμιλος σχηματίζει προβλέψεις στις οικονομικές καταστάσεις σχετικά με τις εκκρεμείς νομικές υποθέσεις, όταν είναι πιθανό ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της υποχρέωσης και το ποσό αυτό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Στα πλαίσια αυτά, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει κατά την 31.12.2020 προβλέψεις ύψους 5.875 (31.12.2019: 4.838) για επίδικες υποθέσεις (βλ. σημείωση 28).

Η Διοίκηση καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι εκτιμούν ότι, πέρα των ως άνω σχηματισθέντων προβλέψεων, οι εκκρεμείς υποθέσεις αναμένεται να διευθετηθούν χωρίς σημαντικές αρνητικές επιδράσεις στην ενοποιημένη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου ή της Εταιρείας, ή στα αποτελέσματα της λειτουργίας τους πέρα της ήδη σχηματισθείσας πρόβλεψης επίδικων υποθέσεων.

Αξιώσεις πελάτη κατά Κοινοπραξίας «SIEMENS A.G. – ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. – ΤΕΡΝΑ Α.Ε.» στην οποία συμμετέχει ο Όμιλος και αντίθετη αξίωση της Κοινοπραξίας

Την 29.12.2015 ασκήθηκε ενώπιον του Εφετείου Πειραιά αγωγή της εταιρείας με την επωνυμία Οργανισμός Σιδηροδρόμων Ελλάδος ΑΕ («ΟΣΕ») κατά της κοινοπραξίας με την επωνυμία «Siemens AG – Άκτωρ ΑΤΕ – Τέρνα ΑΕ», μέλος της οποίας είναι η θυγατρική της Εκδότριας, ΤΕΡΝΑ Α.Ε.

Η ένδικη διαφορά ανέκυψε στο πλαίσιο του έργου «Ανακαίνιση σιδηροδρομικής γραμμής και κατασκευή ηλεκτροκίνησης – σηματοδότησης - τηλεδιοίκησης στο τμήμα Πειραιά – Αθήνα – Τρεις Γέφυρες – ΣΚΑ – Αχαρνές/ Τρεις Γέφυρες – Άνω Λιόσια (σύνδεση με Σ.Γ.Υ.Τ. ΣΚΑ - Κορίνθου)», του οποίου ανάδοχος ήταν η ανωτέρω κοινοπραξία, σε συνέχεια της απόφασης από την ΟΣΕ για την οριστική διακοπή των εργασιών και τη λύση της υπ' αριθμ. 994/2005 σύμβασης εκτέλεσης του έργου.

Αίτημα της αγωγής του ΟΣΕ κατά της κοινοπραξίας είναι η καταβολή ποσού 22.062 πλέον τόκων από την 05.12.2014, άλλως από την 31.12.2015, ως αχρεωστήτως καταβληθέν, με την αιτιολογία ότι το ποσό αυτό δεν αντιστοιχεί σε συμβατική παροχή που έλαβε ο ΟΣΕ από την κοινοπραξία. Ειδικότερα, με βάση την ανωτέρω αγωγή, το ποσό αυτό συνιστά απόκλιση μεταξύ αφενός των εργασιών που είχαν τιμολογηθεί από την κοινοπραξία «Siemens AG – Άκτωρ ΑΤΕ – Τέρνα ΑΕ» και είχαν πληρωθεί από τον

ΟΣΕ σε αυτή και αφετέρου της διορθωμένης (από τον ΟΣΕ) τελικής επιμέτρησης των εργασιών και του έργου.

Ακόμα, ζητείται η καταβολή ποσού 624 πλέον τόκων από την 01.09.2011 άλλως από την 31.12.2015, το οποίο αντιστοιχεί στο αναπόσβεστο μέρος της προκαταβολής που είχε καταβληθεί στην ανάδοχο του έργου κοινοπραξία στο πλαίσιο υλοποίησής του.

Η εκδίκαση της ανωτέρω αγωγής, η οποία είχε αρχικά προσδιοριστεί για την 21.09.2017, και, κατόπιν ματαιώσεων και αναβολών, προσδιορίστηκε εκ νέου για την 05.12.2019 ημερομηνία κατά την οποία επίσης ματαιώθηκε. Ήδη είχε προσδιοριστεί εκ νέου προς συζήτηση για την δικάσιμο της 18.03.2021, η οποία και αναβλήθηκε οίκοθεν και αναμένεται εκ του Δικαστηρίου ο ορισμός νέας δικασίμου.

Σε στάδιο προγενέστερο από την άσκηση της ανωτέρω αγωγής του ΟΣΕ, η ανάδοχος του έργου κοινοπραξία και οι συμμετέχουσες σε αυτή εταιρείες έχουν ασκήσει την από 30.03.2012 προσφυγή κατά του ΟΣΕ και κατά της τελικής επιμέτρησης των εργασιών, για τη διόρθωση αυτής. Η εν λόγω προσφυγή, η οποία αρχικά είχε απορριφθεί από το Εφετείο Πειραιά για τυπικούς λόγους, παραπέμφθηκε εκ νέου για εκδίκαση στο Πενταμελές Εφετείο Πειραιώς με την υπ' αρ. 1038/2017 απόφαση του Αρείου Πάγου που δημοσιεύθηκε την 16.06.2017. Η ανωτέρω προσφυγή εκδικάστηκε, κατόπιν αναβολής, στις 17.01.2019 και εξεδόθη η υπ'αρ 330/2020 απόφαση η οποία παραπέμπει προς εκδίκαση την εν λόγω προσφυγή στο Εφετείο Πειραιά υπό τριμελή σύνθεση. Μετά ταύτα η Κοινοπραξία κατέθεσε σχετική κλήση προς προσδιορισμό δικασίμου ενώπιον του Εφετείου Πειραιά υπό τριμελή σύνθεση και ορίστηκε δικάσιμος για την 17.03.2022 Οι μέχρι σήμερα εκδοθείσες επί της ανωτέρω διαφοράς αποφάσεις τόσο του Εφετείου Πειραιά όσο και του Αρείου Πάγου δεν υπεισέρχονται στην ουσία της ένδικης διαφοράς αλλά αφορούν σε τυπικά ζητήματα.

Τα μέλη της κοινοπραξίας «Siemens AG – Άκτωρ ΑΤΕ – Τέρνα ΑΕ» ευθύνονται απέναντι στον ΟΣΕ αλληλέγγυα και εξ ολοκλήρου το καθένα. Όσον αφορά στις εσωτερικές σχέσεις μεταξύ των μελών της κοινοπραξίας, καθένα μέλος ευθύνεται κατά το ποσοστό συμμετοχής του σε αυτή, ήτοι η ΤΕΡΝΑ ΑΕ κατά 37,5, η ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ κατά 37,5% και η SIEMENS AG κατά 25%, όπως προκύπτει από την υπ' αριθμ. 15158/26.08.2003 πράξη της συμβολαιογράφου Αθηνών, Ελένης Θεοδωρακοπούλου.

Σύμφωνα με την Εταιρία, για την εν λόγω υπόθεση οι νομικοί σύμβουλοι που τη χειρίζονται εκτιμούν ότι πιθανολογείται θετική έκβαση. Περαιτέρω δεν έχει αναγνωρισθεί πρόβλεψη, καθώς σύμφωνα με την εκτίμηση της Διοίκησης της Εταιρείας α) δεν έχει έως τώρα οριστικοποιηθεί η ύπαρξη δέσμευσης, β) δεν πιθανολογείται ότι τελικά θα υπάρξει εκροή οικονομικών πόρων και γ) δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα το σχετικό ποσό.

Αξιώσεις κατά της κοινοπραξίας «ΤΕΡΝΑ ΑΕ – SICES Construction SPA» στην οποία συμμετέχει ο Όμιλος

Την 20.12.2019 ασκήθηκε ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών αγωγή της εταιρείας με την επωνυμία ΒΙΟΤΕΚ Ανώνυμη Τεχνική Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία («ΒΙΟΤΕΚ») κατά της κοινοπραξίας με την επωνυμία «Τερνα ΑΕ – SICES Construction SPA», μέλος της οποίας είναι η θυγατρική της Εκδότριας, ΤΕΡΝΑ Α.Ε. Η ένδικη διαφορά ανέκυψε στο πλαίσιο του έργου «Αναβάθμιση

Διυλιστηρίων ΕΛΠΕ Ελευσίνας-Μηχανολογικές Εργασίες (Περιοχή 1)» με ανάδοχο την ανωτέρω κοινοπραξία, η οποία ανέθεσε υπεργολαβικά στην ΒΙΟΤΕΚ τις εργασίες «Προκατασκευή και ανέγερση σωληνώσεων – ανέγερση στηριγμάτων της μονάδας U32», δυνάμει σύμβασης που υπογράφηκε τον Ιούλιο 2010. Το εν λόγω έργο έχει ολοκληρωθεί και οριστικά παραληφθεί από τον κύριο του έργου την 02.05.2014.

Η εν δυνάμει αξίωση της ΒΙΟΤΕΚ κατά της κοινοπραξίας ανέρχεται σε ποσό 14.534, πλέον νόμιμων τόκων και αναλογούντος Φ.Π.Α.

Τα μέλη της κοινοπραξίας «Τέρνα ΑΕ – SICES Construction SPA» ευθύνονται απέναντι στην ΒΙΟΤΕΚ αλληλέγγυα και εξ ολοκλήρου το καθένα. Όσον αφορά στις εσωτερικές σχέσεις μεταξύ των μελών της κοινοπραξίας, καθένα μέλος ευθύνεται κατά το ποσοστό συμμετοχής του στην κοινοπραξία, ήτοι η ΤΕΡΝΑ ΑΕ κατά 50% και η SICES Construction SPA κατά 50%, όπως προκύπτει από το από 28.05.2010 ιδιωτικό συμφωνητικό κοινοπραξίας, όπως έχει τροποποιηθεί.

Την 04.03.2020 ενώπιον Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, η ΒΙΟΤΕΚ παραιτήθηκε από το δικόγραφο της παραπάνω αγωγής, ρητά επιφυλάχθηκε για την εκ νέου άσκηση αυτής. Ωστόσο, έως την παρούσα χρονική στιγμή, η αντίδικος δεν έχει επανέλθει μέσω άσκησης νέας αγωγής. Παρόλα αυτά, η κοινοπραξία, έναντι μιας πιθανής αρνητικής έκβασης της υπόθεσης αυτής, έχει επιβαρύνει τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων μέσω της αναθεώρησης του προϋπολογισθέντος κόστους του έργου.

Δικαστικές αξιώσεις κατά του υπό-ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ /Ενδεχόμενες απαιτήσεις

- Αγωγή κατά της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ από κατοίκους της περιοχής του Δήμου Σητείας, Λασιθίου Κρήτης συνολικού ποσού 2.523 για περιουσιακή ζημία και ηθική βλάβη, λόγω αδικοπραξίας εξαιτίας της απόκτησης από την Εταιρεία άδειας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από αιολικό πάρκο στην περιοχή. Η συζήτηση της εν λόγω αγωγής ορίστηκε για την 15.10.2015, οπότε και αναβλήθηκε αιτήσει των εναγόντων για την 07.12.2017. Πλην όμως, την 15.11.2017 οι ενάγοντες κοινοποίησαν όμοια αγωγή με το ίδιο συνολικά αιτούμενο ποσό με παραίτηση από την προηγούμενη αγωγή. Η νέα αγωγή εκδικάσθηκε την 07.03.2019. Επ'αυτής, εκδόθηκε η υπ'αριθμ. 1589/2020 απόφαση, η οποία απέρριψε την αγωγή. Οι αντίδικοι δεν έχουν ασκήσει έφεση και η Διοίκηση και οι νομικοί Σύμβουλοι της Εταιρίας πιθανολογούν ότι δε θα το πράξουν.
- Αγωγή κατά της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ, της ΤΕΡΝΑ ΑΕ και της κοινοπραξίας με επωνυμία Κοινοπραξία EUROIONIA από την εταιρεία FERROVIAL AGROMAN SA, συνολικού ποσού 1.241 ως αποζημίωση για ηθική βλάβη. Η συζήτηση της κύριας αγωγής και της εν λόγω Ανακοίνωσης Δίκης Προσεπίκληση σε Αναγκαστική Παρέμβαση ενωμένης με Παρεμπίπτουσα Αγωγή είχε ορισθεί για την 22.09.2016, αλλά αναβλήθηκε για την 13.12.2018, οπότε και συζητήθηκε. Επ'αυτής εκδόθηκε η υπ'αριθμ. 1997/2020 απόφαση, η οποία απέρριψε στο σύνολό της την Ανακοίνωση Δίκης – Προσεπίκληση που είχε ασκηθεί κατά της «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.».
- Υφίσταται ένδικη μισθωτική διαφορά μεταξύ φυσικού προσώπου και των εταιρειών ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΗ ΓΙΩΡΓΗΣ ΑΕ», αναφορικά με τη μίσθωση της νήσου Αγίου Γεωργίου Αττικής από την αντίδικο προς την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ. Επισημαίνεται ότι επί της νήσου

λειτουργεί εγκατάσταση δύο αιολικών πάρκων της θυγατρικής «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΗ ΓΙΩΡΓΗΣ ΑΕ», συνολικής εγκατεστημένης ισχύος 69 MW.

Ειδικότερα, την 01.07.2019, η αντίδικος κατέθεσε αγωγή ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών κατά της «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.» και της «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε.», με την οποία ζητείται η απόδοση της νήσου Αγίου Γεωργίου Αττικής και συζητήθηκε την 6η Σεπτεμβρίου 2019. Επ'αυτής, εκδόθηκε η υπ'αριθμ. 619/2020 απόφαση, η οποία έκανε δεκτή την αγωγή, διέταξε την απόδοση της νήσου Άγιος Γεώργιος στην ενάγουσα από την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. ή όποιον έλκει δικαιώματα από αυτήν, συμπεριλαμβανομένης της «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε.» (διαλαμβανόμενο ότι η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. έχει μεταβιβάσει τη Μίσθωση στην εταιρεία αυτή, ή έχει υπεκμισθώσει μίσθιο σε αυτήν) και κήρυξε την απόφαση προσωρινά εκτελεστή. Στις 15.06.2020 επιδόθηκε στην «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.» και στην «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε.» επιταγή προς εκούσια συμμόρφωση με την ως άνω απόφαση, διαφορετικά θα εκτελεστεί η απόφαση αυτή αναγκαστικά. Οι εταιρείες «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.» και «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε.» κατέθεσαν αίτηση αναστολής εκτέλεσης της ανωτέρω επιταγής με αίτημα προσωρινής διαταγής, το οποίο συζητήθηκε την 18η Ιουνίου 2020 και χορηγήθηκε στις 19 Ιουνίου 2020 έως την συζήτηση της Αίτησης Ασφαλιστικών Μέτρων στις 28 Ιουλίου 2020, καθώς και έφεση κατά της υπ'αριθμ. 619/2020 απόφασης, η οποία είχε προσδιοριστεί να συζητηθεί στις 2 Μαρτίου 2021, αλλά μετά από αίτηση προτίμησης της αντιδίκου προσδιορίστηκε και συζητήθηκε στις 13.10.2020. Επ'αυτής, εκδόθηκε η υπ'αριθμ. 548/2021 απόφαση του Εφετείου Αθηνών, η οποία έκανε δεκτή την έφεση των εταιριών του Ομίλου, εξαφάνισε την 619/2020 απόφαση, δίκασε εκ νέου την αγωγή και την απέρριψε στο σύνολό της. Η αντίδικος άσκησε την από 01.03.2021 και με αριθμό κατάθεσης 1293/132/2021 Αίτηση Αναίρεσης, η οποία δεν έχει ακόμη επιδοθεί ούτε προσδιοριστεί. Σύμφωνα με τους νομικούς Συμβούλους του Ομίλου, εκτιμάται ότι η αναίρεση δεν θα ευδοκιμήσει.

Την 30.06.2020 η αντίδικος άσκησε την με ημερομηνία κατάθεσης 30.06.2020 και με ΕΑΚ 5258/2020 αγωγή ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών κατά της «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. » και της «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε.», η οποία κοινοποιήθηκε στις 20.07.2020, με την οποία αφενός παραιτείται από την από 13.01.2020 αγωγής της κατά των ίδιων αντιδίκων και αφετέρου ζητείται αποζημίωση ύψους 235,2 λόγω αδικοπραξίας, σύμφωνα με το άρθρο 914 του Αστικού Κώδικα, συνιστάμενης στην κατάληψη της νήσου Αγ. Γεωργίου και στην απώλεια εισοδήματος από εκμετάλλευση της νήσου από την ενάγουσα. Η αγωγή εκδικάζεται με την νέα διαδικασία του ΚΠολΔ και ως εκ τούτου δεν έχει οριστεί ακόμη δικάσιμος. Σύμφωνα με την εκτίμηση των δικηγόρων της Εταιρείας, πιθανολογείται απόρριψη της αγωγής αυτής.

Την 10.07.2020 η αντίδικος άσκησε κατά της «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.» και της «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε.», Αίτηση Ασφαλιστικών Μέτρων, η οποία εκδικάσθηκε επίσης στις 28 Ιουλίου 2020, με αίτημα την παύση ισχύος της από 19.06.2020 Προσωρινής Διαταγής της Προέδρου Πρωτοδικών, Μαρίας Σκάρπου που χορηγήθηκε επί της ως άνω από 16.06.2020 Αίτησης Αναστολής Εκτελεστότητας των εταιρειών «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.» και της «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε.» ή εναλλακτικά την συνέχιση ισχύος της ως άνω Προσωρινής Διαταγής υπό τον όρο καταβολής στην αιτούσα του ποσού των 8,9 μηνιαίως ως αποζημίωση για χρήση του ακινήτου της. Οι δύο ως άνω αιτήσεις ασφαλιστικών συζητήθηκαν στις 28 Ιουλίου 2020 και επί αυτών εκδόθηκε η υπ'αριθμ. 4555/2020 απόφαση, η οποία έκανε δεκτή την αίτηση

ασφαλιστικών μέτρων της «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε.» και της «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε.», εστιάζοντας στο ζήτημα της εγκατάστασης της δεύτερης βάσει των πρωτοκόλλων και όχι οποιασδήποτε σχέσης μίσθωσης, πιθανολογώντας ότι αυτός ο λόγος θα γίνει δεκτός και στο Εφετείο. Διατάχθηκε εγγυοδοσία υπέρ της κας Μαντζουράνη στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων ποσού 6 . Μετά την έκδοση της ως άνω Απόφασης 548/2021 του Εφετείου Αθηνών, η Εταιρεία θα αιτηθεί την επιστροφή της δοθείσας εγγυοδοσίας.

Τέλος η ίδια αντίδικος, πέτυχε την έκδοση σε βάρος της Εταιρείας της με αριθ. 10898/2019 Διαταγής Πληρωμής του Δικαστού του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών κ. Ευαγγέλου Στεργιόπουλου, Προέδρου Πρωτοδικών, δυνάμει της οποίας και της από 04.12.2019 επιταγής που έχει τεθεί κάτω από αντίγραφο του πρώτου εκτελεστού απογράφου της παραπάνω διαταγής πληρωμής, επιτάχθηκε η Εταιρεία να καταβάλει στην αντίδικο συνολικό ποσό 369,3 νομιμότοκα. Η Εταιρεία άσκησε εμπρόθεσμα (ΓΑΚ 108200/2019 και ΕΑΚ 13627/2019) Αίτηση περί αναστολής εκτελέσεως της ως άνω διαταγής πληρωμής με αίτημα προσωρινής διαταγής, επί της οποίας εκδόθηκε η από 10.12.2019 προσωρινή διαταγή της Προέδρου του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, με την οποία χορηγήθηκε προσωρινά και μέχρι την συζήτηση της άνω αίτησης στις 11.03.2020 και υπό τον όρο συζήτησης αυτής, αναστολή κατ' άρθρον 632 § 3 ΚΠολΔ της εκτέλεσης της ανωτέρω υπ' αριθμ. 10898/2019 διαταγής πληρωμής με τον όρο της καταβολής εγγυοδοσίας από την Εταιρεία ποσού 50.000 ευρώ εντός 15 εργασίμων ημερών από την δημοσίευση της προσωρινής διαταγής. Συναφώς, εκδόθηκε η υ'π'αριθμ. 633/7404778/Γ΄ Εγγυητική Επιστολή της ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., η οποία κατατέθηκε στο Πρωτοδικείο Αθηνών, συνταχθείσης της υπ'αριθμ. 519/31.12.2019 Εκθέσεως Εγγυοδοσίας. Επίσης, η Εταιρεία έχει ασκήσει Ανακοπή κατά της ίδιας ως άνω με αριθ. 10898/2019 Διαταγής Πληρωμής (ΓΑΚ 108204/2019 και ΕΑΚ 5972/2019). Η αίτηση των ασφαλιστικών μέτρων συζητήθηκε την 11.03.2020 και η ισχύς της προσωρινής διαταγής παρατάθηκε έως την έκδοση της απόφασης επ'αυτής. Εκδόθηκε η υπ'αριθμ. 3804/2020 απόφαση, η οποία αναστέλλει την Διαταγή Πληρωμής έως την έκδοση οριστικής απόφασης επί της από 19.12.2019 Ανακοπής της Εταιρείας, χωρίς την παροχή εγγυοδοσίας, συνεπώς, θα ζητηθεί δικαστικά και την επιστροφή της ως άνω εγγυητικής επιστολής.

- Η Περιφέρεια Ηπείρου με το από αρ. πρωτ. οικ. 45431/142/01.04.2019 έγγραφό της γνωστοποίησε στην εταιρεία ποσό οφειλόμενης ποινικής ρήτρας 690.000 ευρώ λόγω μη επίτευξης διαθεσιμότητας των υπηρεσιών Μονάδας Επεξεργασίας Αποβλήτων Περιφέρειας Ηπείρου κατά την Προγραμματισμένη Ημερομηνία, σύμφωνα με τους όρους της 21.07.2017 Σύμβαση Σύμπραξης. Η εταιρεία θεωρεί ότι η καθυστέρηση της μη επίτευξης διαθεσιμότητας υπηρεσιών κατά την Προγραμματισμένη Ημερομηνία δεν οφείλεται σε υπαιτιότητά της, και για το λόγο αυτό θα προσφύγει στη διαιτητική διαδικασία που προβλέπει η Σύμβαση Σύμπραξης προκειμένου να ακυρωθεί η εν λόγω ποινική ρήτρα. Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι δεν θα ευδοκιμήσει η επιβληθείσα ποινική ρήτρα και η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου δεν θα υποστεί οικονομικά βάρη.

  Η εκτίμηση αυτή είναι στηριζόμενη και στην υποβληθείσα Αίτηση Υποβολής Διαφοράς σε Διαιτησία – Ορισμός Διαιτητή και Πρόσκληση Ορισμού Διαιτητή με την οποία η εταιρεία Αειφορική Ηπείρου ΜΑΕ εγείρει τις δικές τις αντιρρήσεις, αξιώσεις και απαιτήσεις. Συγκεκριμένα, την 23.07.2019 επιδόθηκε στην Περιφέρεια Ηπείρου, η από 19.07.2019 Αίτηση Υποβολής Διαφοράς σε Διαιτησία – Ορισμός Διαιτητή και Πρόσκληση Ορισμού Διαιτητή με την οποία η

ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΑΕ ζητά να αναγνωριστεί ότι μη νόμιμα της επιβλήθηκε η ποινική ρήτρα ύψους 690 και να επιστραφεί στην εταιρεία με τον νόμιμο τόκο υπερημερίας, καθώς και να της καταβληθούν τα ποσά: (α) 989 ως αποζημίωση για θετικές ζημίες που οφείλονται στην παράταση της περιόδου εργασιών, (β) 697 ως αποζημίωση για απώλεια εσόδων κατά την ως άνω περίοδο, (γ) 325 ως αποζημίωση για το κόστος διενέργειας πρόσθετων δοκιμών ελέγχου της ΜΕΑ Ηπείρου, (δ) 817 ως αποζημίωση για απώλεια εσόδων κατά το πρώτο έτος λειτουργίας της ΜΕΑ Ηπείρου, (ε) 1.048 ως αποζημίωση για την απώλεια εσόδων κατά το δεύτερο έτος λειτουργίας της ΜΕΑ Ηπείρου. Η διαφωνία θα επιλυθεί κατά τις διατάξεις του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας περί διαιτησίας.

Οι διάδικοι έχουν ήδη ορίσει ο καθένας τον διαιτητή του και ελλείψει συμφωνίας των διαιτητών η εταιρεία κατάθεσε στο Μονομελές Πρωτοδικείο Αθηνών αίτηση για ορισμό επιδιαιτητή, επί της οποίας η Περιφέρεια άσκησε κύρια παρέμβαση αιτούμενη την απόρριψη της. Η αίτηση και η κύρια παρέμβαση συζητήθηκαν στις 10.01.2020 και το δικαστήριο εξέδωσε την υπ'αριθμ.502/2021 απόφαση με την οποία όρισε διαιτητή.

- ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ ΕΥΒΟΙΑΣ Μ.Α.Ε.

  Φυσικά πρόσωπα, κατέθεσαν ενώπιον του Ειρηνοδικείου Καρύστου την από 06.11.2020 και με αριθμό κατάθεσης 17/2020 Αγωγή εναντίον της Εταιρείας με αίτημα να αναγνωρισθούν συννομείς επί συγκεκριμένων εκτάσεων εντός του πολυγώνου εγκατάστασης του Αιολικού Πάρκου «Καραμπίλα» και με αίτημα να τους αποδοθούν οι εκτάσεις αυτές και να απομακρυνθούν οι κατασκευές επ'αυτών. Η αγωγή εκδικάζεται με την νέα διαδικασία του ΚΠολΔ και ως εκ τούτου δεν έχει οριστεί ακόμη δικάσιμος. Σύμφωνα με την εκτίμηση των δικηγόρων της εταιρείας, πιθανολογείται απόρριψη της αγωγής αυτής.

  Επίσης, φυσικό πρόσωπο άσκησε ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Χαλκίδας την από 23.10.2020 Αγωγή εναντίον της εταιρείας με αίτημα να αναγνωρισθεί συγκυρία κατά ποσοστό 12,5% και να αποβληθεί η εταιρεία από συγκεκριμένες εκτάσεις εντός του πολυγώνου εγκατάστασης του Αιολικού Πάρκου «Καραμπίλα» και με αίτημα να της αναγνωρισθεί αποζημίωση ηθικής βλάβης ποσού 120. Η αγωγή εκδικάζεται με την νέα διαδικασία του ΚΠολΔ και ως εκ τούτου δεν έχει οριστεί ακόμη δικάσιμος. Σύμφωνα με την εκτίμηση των δικηγόρων της εταιρείας, πιθανολογείται η απόρριψη της αγωγής αυτής.

- ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΣΤΥΡΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Ε.

  Φυσικά πρόσωπα άσκησαν την από 09.06.2020 και με αριθμό κατάθεσης 2/11.06.2020 Αγωγή ενώπιον του Ειρηνοδικείου Καρύστου κατά της εταιρείας, με κύριο αίτημα την αναγνώρισή τους ως νομέων και κατόχων κατά ποσοστό ¾ ο πρώτος και ¼ η δεύτερη ενός ακινήτου εμβαδού 193,48 τ.μ. στη θέση ΝΤΕΡΜΠΑ ΕΜΠΟΥΤΕ και ΕΞΩΣΤΗΣ της κτηματικής περιφέρειας ΔΕ Στύρων Δήμου Καρύστου. Καθώς πρόκειται για διακατεχόμενη δασική έκταση, την οποία διαχειρίζεται το αρμόδιο Δασαρχείο ως δημόσια, η εταιρεία, η οποία έχει νομίμως εγκατασταθεί στην επίδικη έκταση από το Δασαρχείο Καρύστου, έχει προσεπικαλέσει στην δίκη το Ελληνικό Δημόσιο για να την υποστηρίξει στην εν λόγω αγωγή, για την οποία εκτιμούμε ότι δεν πρόκειται να ευδοκιμήσει. Το Ελληνικό Δημόσιο παρενέβη στην δίκη προς υποστήριξη της εταιρείας.

- Αγωγή κατά της εταιρείας SILVER SUN SHIPPING SA, η οποία εδρεύει στον Παναμά και διατηρεί γραφεία στην Ελλάδα για την καταβολή ποσού 18.514 από αδικοπραξία, ήτοι για την

αποκατάσταση της βλάβης και τα διαφυγόντα κέρδη της Εταιρείας λόγω υπαίτιας πρόκλησης βλάβης. Την 13.03.2018 δημοσιεύθηκε η υπ' αριθμόν 1291/2018 απόφαση, με την οποία γίνεται δεκτή εν μέρει η αγωγή και επιδικάζεται στην ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙ ΓΙΩΡΓΗΣ ΑΕ ποσό 12.034 νομιμοτόκως από αρχές του 2017. Επειδή κρίθηκε από την εν λόγω απόφαση ότι η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙ ΓΙΩΡΓΗΣ ΑΕ είναι συνυπαίτια της ζημίας κατά ποσοστό 35%, η εταιρεία άσκησε έφεση ενώπιον του Τριμελούς Εφετείου Πειραιά κατά της υπ' αριθμ. 1291/2018 απόφασης, η εκδίκαση της οποίας ορίστηκε για την 15.11.2018. Κατά την ίδια ημερομηνία συνεκδικάστηκε και η έφεση που άσκησε η αντίδικος εταιρεία κατά της υπ' αριθμ. 1291/2018 απόφασης. Επ' αυτών εξεδόθη η υπ' αρ. 563/2019 μη οριστική απόφαση του εφετείου Πειραιά η οποία διατάσει την διεξαγωγή πραγματογνωμοσύνης. Κατά τη διεξαγωγή αυτής, κατετέθη από τους πραγματογνώμονες αίτηση για παράταση έξι μηνών της προθεσμίας ολοκλήρωσης της πραγματογνωμοσύνης, η οποία αίτηση εκδικάστηκε στις 24.09.2020 και αναμένεται η έκδοση αποφάσεως. Η πραγματογνωμοσύνη βρίσκεται ακόμα σε εξέλιξη. Σύμφωνα με την εκτίμηση των δικηγόρων της Εταιρείας, πιθανολογείται ότι θα ευδοκιμήσει η ασκηθείσα από την Εταιρεία μας έφεση και θα απορριφθεί η ασκηθείσα από την αντίδικο εταιρεία έφεση.

- Παράλληλα η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙ ΓΙΩΡΓΗΣ ΑΕ έχει ασκήσει αγωγή κατά του ασφαλιστικού οργανισμού με την επωνυμία UK PROTECTION & INDEMNITY CLUB (UK P&I CLUB), με αίτημα να υποχρεωθεί ο εναγόμενος ασφαλιστικός Οργανισμός να καταβάλει στην Εταιρεία-μέλος του με την επωνυμία SILVER SUN SHIPPING SA, το ποσό των 18.514. Η αγωγή συζητήθηκε στις 19.10.2017 και επ' αυτής εκδόθηκε η υπ' αριθμ. 1394/2018 απόφαση, η οποία απέρριψε την αγωγή. Διερευνάται η δυνατότητα άσκησης έφεσης.

50.4 Εξέλιξη διαγωνιστικών διαδικασιών

Με το νόμο 4782/2021, ο οποίος δημοσιεύθηκε στις 09.03.2021, αναμορφώθηκε το υφιστάμενο ρυθμιστικό πλαίσιο για τις δημόσιες συμβάσεις, του ν. 4412/2016, που ενσωματώνει στο ελληνικό δίκαιο τις Οδηγίες 2014/24/ΕΕ (L 94/65) και 2014/25/ΕΕ (L 94/243) καθώς και των ν. 3433/2006 (Α΄ 20), 3883/2010 (Α΄ 167) και 3978/2011 (Α ΄ 137) που ρυθμίζουν θέματα δημόσιων συμβάσεων στους τομείς της άμυνας και της ασφάλειας. Σύμφωνα με την αιτιολογική έκθεση με το Μέρος Α' αναμορφώνονται οι διατάξεις του ν. 4412/2016 που αποτελεί το υφιστάμενο ρυθμιστικό πλαίσιο για ζητήματα δημοσίων συμβάσεων προμηθειών, υπηρεσιών και έργων με σκοπό την απλοποίηση και διασαφήνιση των διατάξεων, τη μείωση της γραφειοκρατίας, την αύξηση της αποτελεσματικότητας των διαδικασιών ανάθεσης και εκτέλεσης δημοσίων συμβάσεων, την επέκταση της χρήσης των ηλεκτρονικών εργαλείων (e-procurement), την αύξηση της συμμετοχής των μικρών και μεσαίων επιχειρήσεων στις διαδικασίες ανάθεσης δημοσίων συμβάσεων και την αντιμετώπιση παθογενειών, όπως το ζήτημα των υπερβολικά χαμηλών προσφορών και η υπερβολική προσκόλληση στην τυπικότητα έναντι της ουσίας των προσφορών. Ο ν. 4412/2016 παρουσίασε πλήθος προβλημάτων που είχαν επισημανθεί από τις αναθέτουσες αρχές όσο και τους οικονομικούς φορείς. Η προσπάθεια για την αντιμετώπισή τους, ,υπήρξε αποσπασματική και, σε αρκετές περιπτώσεις, μη επαρκής. Είναι χαρακτηριστικό το γεγονός ότι οι διατάξεις του ν. 4412/2016 είχαν επιμέρους τροποποιηθεί πάνω από 300 φορές. Ωστόσο, η σημερινή οικονομική συγκυρία οδήγησε στην ανάγκη για αύξηση της αποτελεσματικότητας των διαδικασιών προετοιμασίας, ανάθεσης και εκτέλεσης δημοσίων συμβάσεων προκειμένου οι σχετικές διαδικασίες να επιταχυνθούν, με παράλληλη βελτίωση της

ποιότητας των αγαθών, υπηρεσιών και έργων που προμηθεύεται το Δημόσιο και χωρίς να γίνονται εκπτώσεις σε όρους διαφάνειας και ακεραιότητας. Επιπρόσθετα, η αποτελεσματικότητας του συστήματος δημοσίων συμβάσεων αναμένεται να ενισχύσει τις δυνατότητες του ελληνικού Δημοσίου στην πραγματοποίηση δημοσίων επενδύσεων αλλά και στην ταχύτερη απορρόφηση και αξιοποίηση ενωσιακών κονδυλίων και χρηματοδοτικών διευκολύνσεων, ιδίως, ενόψει της προγραμματικής περιόδου ΕΣΠΑ 2021 – 2027 και της αξιοποίησης των δυνατοτήτων του Recovery and Resilience Fund (RRF) για την υποστήριξη της ανάταξης και την ενίσχυση της ανθεκτικότητας των οικονομιών των κρατών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης έναντι κρίσεων. Η πραγμάτωση των ανωτέρω σκοπών θα φανεί κατά την εφαρμογή του ανωτέρω θεσμικού πλαισίου.

Περαιτέρω η Επιτροπή Ανταγωνισμού στις 08.01.2021, έχοντας υπόψη το άρθρο 11 Ν. 3959/2011 για κανονιστική παρέμβαση σε κλάδους της οικονομίας, αποφάσισε αυτεπαγγέλτως την εκκίνηση της σχετικής διαδικασίας στον κλάδο των κατασκευών και προχώρησε στην αποστολή σχετικών ερωτημάτων προς παροχή στοιχείων από εταιρείες του κατασκευαστικού κλάδου. Η ΕΑ δημοσίευσε την 07.04.2021 τις προκαταρτικές απόψεις της αναφορικά με τις συνθήκες ανταγωνισμού στον κλάδο των κατασκευών και καλεί κάθε ενδιαφερόμενο να συνεισφέρει στη δημόσια διαβούλευση επί του κειμένου των απόψεών της Η διάρκεια της διαβούλευσης διαρκεί από την 08.04.2021 έως και την 07.05.2021 και ο Όμιλος επεξεργάζεται την ενεργή συμμετοχή του σε αυτήν με σκοπό μεταξύ άλλων της επισήμανση τυχόν μη ορθών στοιχείων επί του κειμένου της Επιτροπής Ανταγωνισμού.

51 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Από την 01.01.2021 μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων, σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

- Στις 08.01.2021, η Επιτροπή Ανταγωνισμού, έχοντας υπόψη το άρθρο 11 Ν. 3959/2011 για κανονιστική παρέμβαση σε κλάδους της οικονομίας, αποφάσισε αυτεπαγγέλτως την εκκίνηση της σχετικής διαδικασίας στον κλάδο των κατασκευών και προχώρησε στην αποστολή σχετικών ερωτημάτων προς παροχή στοιχείων από εταιρείες του κατασκευαστικού κλάδου. Η ΕΑ δημοσίευσε την 07.04.2021 τις προκαταρτικές απόψεις της αναφορικά με τις συνθήκες ανταγωνισμού στον κλάδο των κατασκευών και καλεί κάθε ενδιαφερόμενο να συνεισφέρει στη δημόσια διαβούλευση επί του κειμένου των απόψεών της Η διάρκεια της διαβούλευσης διαρκεί από την 08.04.2021 έως και την 07.05.2021 και ο Όμιλος επεξεργάζεται την ενεργή συμμετοχή του σε αυτήν με σκοπό μεταξύ άλλων της επισήμανση τυχόν μη ορθών στοιχείων επί του κειμένου της Επιτροπής Ανταγωνισμού.

- Στις 18.01.2021, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή ενέκρινε τη χρηματοδότηση, από το Ελληνικό Δημόσιο της κατασκευής του βόρειου τμήματος του αυτοκινητοδρόμου Ε65, με ποσό 442 εκατ. ευρώ. Το έργο αποτελεί μέρος του Αυτοκινητοδρόμου Κεντρικής Ελλάδας (Ε65), ο οποίος έχει παραχωρηθεί με Σύμβαση Παραχώρησης στη θυγατρική ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. και το οποίο θα εκτελεστεί από την κατασκευάστρια Κοινοπραξία ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ

ΕΛΛΑΔΑΣ (Ε65). Η έγκριση εδόθη σε συνέχεια της υποβληθείσας από το Ελληνικό Δημόσιο, κοινοποίησης μέτρου κρατικής ενίσχυσης προς τη Γενική Διεύθυνση Ανταγωνισμού της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, με την οποία το Ελληνικό Δημόσιο ενεργοποίησε τα δικαιώματά του και εκδήλωσε το ενδιαφέρον να χρηματοδοτήσει εξολοκλήρου την κατασκευή του Αναβαλλόμενου Τμήματος Β' ή «ΑΤΒ», το οποίο περιλαμβάνει τα υποτμήματα Α/Κ Τρικάλων – Α/Κ Γρεβενών (32,450χλμ) και Α/Κ Γρεβενών – Α/Κ Εγνατία» (30,610χλμ). Αναμένεται η υπογραφή Τροποποίησης της Σύμβασης Παραχώρησης και η ψήφιση της από τη Βουλή, προκειμένου να εκκινήσουν, εντός του 2021, οι κατασκευαστικές εργασίες.

- Στις 19.01.2021 η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ ανακοίνωσε ότι επεκτείνει τις δραστηριότητές της και στον τομέα των πλωτών φωτοβολταϊκών πάρκων. Στο πλαίσιο αυτό, η εταιρεία υπέβαλε στη ΡΑΕ αιτήσεις για χορήγηση βεβαίωσης παραγωγού για (3) τρεις εγκαταστάσεις πλωτών φωτοβολταϊκών πάρκων σε ισάριθμους τεχνητούς ταμιευτήρες, η συνολική ισχύς των οποίων ανέρχεται σε 265 MW. Πιο συγκεκριμένα, οι αιτήσεις για την ανάπτυξη έργων αυτής της καινοτόμου τεχνολογίας παραγωγής καθαρής ενέργειας αφορούν στην εγκατάσταση Τεχνητών Ταμιευτήρων, 120 MW στον Τεχνητό Ταμιευτήρα Καστρακίου, 103 MW στον Τεχνητό Ταμιευτήρα Πουρναρίου και 42 MW στον Τεχνητό Ταμιευτήρα Στράτου. Το συνολικό ύψος της επένδυσης για την ανάπτυξη των τριών εγκαταστάσεων ΑΠΕ θα ξεπεράσει τα 170 εκατ. ευρώ.

- Στις 29.01.2021, η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ ανακοίνωσε την έναρξη κατασκευής του έργου ΣΔΙΤ «Ολοκληρωμένη Διαχείριση Απορριμμάτων Πελοποννήσου» από την θυγατρική εταιρεία της, ήτοι Περιβαλλοντική Πελοποννήσου. Η σύμβαση του έργου «Ολοκληρωμένη Διαχείριση Απορριμμάτων Περιφέρειας Πελοποννήσου» προβλέπει την κατασκευή και λειτουργία τριών (3) Μονάδων Επεξεργασίας Απορριμμάτων (ΜΕΑ) και ισάριθμων Χώρων Υγειονομικής Ταφής Υπολειμμάτων (ΧΥΤΥ) σε Αρκαδία, Μεσσηνία και Λακωνία, καθώς και δύο (2) Σταθμών Μεταφόρτωσης Απορριμμάτων (ΣΜΑ) σε Κορινθία και Αργολίδα. Η συνολική διάρκεια της σύμβασης είναι 28 έτη και περιλαμβάνει τη διετή κατασκευαστική περίοδο και την 26ετή περίοδο λειτουργίας. Το ύψος της επένδυσης ανέρχεται σε 152 εκατ. ευρώ, εκ των οποίων τα 62,5 εκατ. ευρώ προέρχονται από επιδότηση ΕΣΠΑ.

- Στις 25.02.2021 η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ υπέγραψε σύμβαση για το έργο «Ψηφιακός Μετασχηματισμός, Τηλεματική, και Ενιαίο Αυτόματο Σύστημα Συλλογής Κομίστρου για τον Οργανισμό Συγκοινωνιακού Έργου Θεσσαλονίκης (ΟΣΕΘ)». Ανάδοχος του έργου είναι η Κοινοπραξία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (70%) – INDIGITAL (15%) – AMCO (15%). Ο συνολικός προϋπολογισμός ανέρχεται σε 30 εκατ. ευρώ πλέον ΦΠΑ ενώ η έναρξη των εργασιών προγραμματίζεται για το Β' τρίμηνο 2021. Το έργο αφορά στον πλήρη ψηφιακό εκσυγχρονισμό του Φορέα Λειτουργίας των αστικών συγκοινωνιών της Θεσσαλονίκης, κατά τα πρότυπα καλών πρακτικών άλλων συγκοινωνιακών φορέων στην Ευρώπη. Η σύμβαση προβλέπει την κατασκευαστική περίοδο (12 μήνες) και την παροχή υπηρεσιών συντήρησης και υποστήριξης λειτουργίας για πέντε (5) έτη από την ολοκλήρωση, ενώ η Αναθέτουσα Αρχή διατηρεί το δικαίωμα της επέκτασης της περιόδου συντήρησης και υποστήριξης λειτουργίας για άλλα πέντε (5) έτη.

- Στις 02.03.2021, η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και η OCEAN WINDS (Κοινοπραξία των εταιρειών EDP Renewables και ENGIE) υπέγραψαν συμφωνία συνεργασίας για την από κοινού ανάπτυξη πλωτών υπεράκτιων αιολικών πάρκων στις ελληνικές θάλασσες συνολικής δυναμικότητας άνω των 1,5 GW τα οποία θα αναπτυχθούν σε βάθος δεκαετίας. Η OCEAN WINDS διαθέτει ένα ευρύ χαρτοφυλάκιο σταθερών και πλωτών υπεράκτιων αιολικών πάρκων υπό ανάπτυξη, κατασκευή και σε λειτουργία σε διάφορες αγορές σε όλη την Ευρώπη, τη Βόρεια Αμερική και την Ασία που αποτελείται από έργα της τάξεως των 1,5 GW υπό κατασκευή και 4 GW υπό ανάπτυξη, καθώς και 5 έως 10 GW σε προχωρημένα στάδια ανάπτυξης μέχρι το 2025.

- Σε συνέχεια του καταστροφικού σεισμού της 03.03.2021 που έπληξε το δήμο Τυρνάβου, ο οποίος είχε σαν αποτέλεσμα να υποστεί ανεπανόρθωτες ζημιές το σχολείο στο Δαμάσι Τυρνάβου, η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΑΕ υπέβαλε αίτηση να προβεί σε δωρεά για την κατασκευή νέου σχολείου, σε αντικατάσταση του παλαιού.

- Στις 05.03.2021, υπογράφηκαν έπειτα από την έγκριση του Ελληνικού Δημοσίου , οι Συμβάσεις Λειτουργίας και Συντήρησης (οι «Συμβάσεις Λ&Σ») που και των Δανειστών των Έργων, μεταξύ της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, η οποία αποτελεί τη μητρική εταιρεία του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (ο «Λειτουργός», και των εταιρειών Παραχώρησης Νέα Οδός ΑΕ και Οδός Κεντρικής Ελλάδας ΑΕ (οι «Παραχωρησιούχοι»). Οι Συμβάσεις Λ&Σ προβλέπουν την εργολαβική ανάθεση της λειτουργίας και συντήρησης των Έργων Παραχώρησης, στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.

  Οι Συμβάσεις Λ&Σ αναμένεται να τεθούν σε ισχύ εντός του Μαΐου 2021 και σύμφωνα με αυτές, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, ως Λειτουργός των Έργων Παραχώρησης, θα αναλάβει να παρέχει μέχρι το τέλος της Περιόδου Παραχώρησης το σύνολο των υπηρεσιών λειτουργίας και συντήρησης των Έργων Παραχώρησης που σήμερα εκτελούν οι Παραχωρησιούχοι, σε καθεστώς απόλυτης αντιστοιχίας (back to back).
  Οι Υπηρεσίες Λειτουργίας & Συντήρησης του Έργου Παραχώρησης που αναλαμβάνει ο Λειτουργός αφορούν την καθημερινή λειτουργία και τη συντήρηση των Έργων Παραχώρησης, συμπεριλαμβανομένης της εκτέλεσης όλων των υποχρεώσεων των Παραχωρησιούχων δυνάμει των αντιστοίχων Συμβάσεων Παραχώρησης που αφορούν τη λειτουργία και τη συντήρηση των έργων.
  Οι Συμβάσεις Λειτουργίας και Συντήρησης θα λήξουν κατά το χρόνο λήξης της Περιόδου Παραχώρησης σύμφωνα με τις Συμβάσεις Παραχώρησης των έργων, με την επιφύλαξη των προβλέψεων περί πρόωρης καταγγελίας. Εκτιμώμενος χρόνος λήξης είναι το 2037 και εφόσον παραταθεί η Περίοδος Παραχώρησης σύμφωνα με τα οριζόμενα στις Συμβάσεις Παραχώρησης.
  Προκειμένου να καταστεί εφικτή η εκτέλεση του έργου του Λειτουργού, σύμφωνα με σχετικό όρο εκάστης Σύμβασης Λ&Σ, οι Παραχωρησιούχοι ανέλαβαν την υποχρέωση να μεταφέρουν στο Λειτουργό το σύνολο του προσωπικού που ασχολείται με τη συντήρηση και λειτουργία του Έργου, τις συμβάσεις με υπεργολάβους και προμηθευτές, τα οχήματα που χρησιμοποιεί για τη συντήρηση και λειτουργία του έργου καθώς και τα σχετικά αναλώσιμα και ανταλλακτικά.

- Στις 08.03.2021 η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΑΕ υπέγραψε με την εταιρεία SEGER GREECE A.E., σύμβαση για την εκτέλεση του έργου «Ανακαίνιση και επαναχρήση Ξενοδοχειακής μονάδας

MIRAMARE στη θέση Μωραϊτικα Κέρκυρας», συμβατικού αντικειμένου 7,8 εκατ. ευρώ και με διάρκεια κατασκευής 5 μηνών.

- Στις 23.03.2021 η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΑΕ υπέγραψε με την Κρατική εταιρεία Σιδηροδρομικής Υποδομής της Βουλγαρίας (NRIC) για την κατασκευή του έργου «Κατασκευή έργων υποδομής σιδηροδρομικής γραμμής και ηλεκτροκίνησης του τμήματος Petrarch – Dragoman και μελέτη, κατασκευή και εποπτεία από τον μελετητή των έργων σηματοδότησης και τηλεπικοινωνιών του τμήματος Voluiak – Dragoman», Προϋπολογισμού 154,7 εκατ. ευρώ και με διάρκεια κατασκευής 48 μηνών.

- Στις 30.03.2021, η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, υπέγραψε σύμβαση για το έργο «Υβριδικό σύστημα παραγωγής ηλεκτρικής και θερμικής ενέργειας από ΑΠΕ στο νησί του Αγ. Ευστρατίου». Το έργο αφορά στη μελέτη, προμήθεια, εγκατάσταση και θέση σε λειτουργία:

  - ενός Υβριδικού Σταθμού (ΥΒΣ) ηλεκτροπαραγωγής από Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας (ΑΠΕ) στο νησί του Αγ. Ευστρατίου, που θα αποτελείται από μία ανεμογεννήτρια (Α/Γ), έναν φωτοβολταϊκό σταθμό (Φ/Β), συσσωρευτές αποθήκευσης και Σύστημα Ενεργειακής Διαχείρισης και Ελέγχου.
  - ενός ολοκληρωμένου συστήματος τηλεθέρμανσης για τον οικισμό του Αη Στράτη, συμπεριλαμβανομένων των κτηριακών εγκαταστάσεων. Η θερμική ενέργεια που θα παράγεται, θα καλύψει τις ανάγκες θέρμανσης και θερμού νερού χρήσης στα κτήρια ολόκληρου του οικισμού του Αγ. Ευστράτιου.

  Ο ανάδοχος θα αναλάβει, επίσης, τη λειτουργία και συντήρηση του έργου για δώδεκα (12) έτη. Ο συνολικός προϋπολογισμός του έργου (εργασίες κατασκευής του υβριδικού συστήματος και υπηρεσίες λειτουργίας και συντήρησης για 12 έτη) ανέρχεται στο ποσό των 7.712.800 ευρώ (συμπεριλαμβανομένου ΦΠΑ). Η διάρκεια κατασκευής του έργου είναι 25 μήνες.

- Στις 07.04.2021, η Εταιρεία ανακοίνωσε, ότι η επαναξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της από την εταιρεία ICAP A.E. την κατέταξε εκ νέου στη διαβάθμιση Α. Η διαβάθμιση Α υποδηλώνει πάρα πολύ χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο και αποδίδεται σε επιχειρήσεις οι οποίες έχουν τη δυνατότητα να ανταπεξέλθουν στις υποχρεώσεις τους ακόμα και υπό δυσμενείς οικονομικές συγκυρίες και επομένως η πιστοληπτική τους ικανότητα παραμένει σταθερά υψηλή. Οι επιχειρήσεις με διαβάθμιση Α χαρακτηρίζονται από τα πολύ σημαντικά οικονομικά μεγέθη τους, την ανοδική πορεία και τη σημαντική θέση τους στην αγορά.

- Η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, σύμφωνα με το Ν. 3556/2007 ενημέρωσε το Επενδυτικό Κοινό στις 11.03.2021, ότι έλαβε γνωστοποίηση από τον μέτοχο REGGEBORGH INVEST B.V., ότι έχει συμφωνήσει να προχωρήσει σε αποεπένδυση από την Εταιρεία και ότι θα ακολουθήσουν οι διαδικασίες για τη σταδιακή μείωση του ποσοστού συμμετοχής της στη ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε., που την ημέρα εκείνη ανέρχονταν σε 28,181%. Στις 20.04.2021 ο μέτοχος REGGEBORGH INVEST B.V. ενημέρωσε την Εταιρεία ότι στις 16.04.2021, μετά από επανειλημμένες μειώσεις οι οποίες και γνωστοποιήθηκαν στις αρμόδιες αρχές, επήλθε μεταβολή (μείωση) στα δικαιώματα ψήφου του ως άνω μετόχου, τα οποία και κατήλθαν του ορίου του 5%.

- Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ενημερώσε ότι έλαβε την 12.03.2021 γνωστοποίηση από τον μέτοχο LATSCO HELLENIC HOLDINGS S.A.R.L, σχετικά με την απόκτηση δικαιωμάτων ψήφου του, στις 12.03.2021 και συγκεκριμένα ότι κατόπιν συναλλαγής αγοράς μετοχών ο αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου του ανήλθε σε 7.858.571, ήτοι ποσοστό 7,5985 % επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, που ανέρχονται σε 103.423.291.

- Κατά το χρονικό διάστημα από τις 18.03.2021 έως και την 20.04.2021 το ποσοστό συμμετοχής, άμεσα και έμμεσα, του μετόχου κ. Γεωργίου Περιστέρη, μετά από διαδοχικές συναλλαγές που γνωστοποιήθηκαν στις αρμόδιες αρχές, αυξήθηκε από 15,984% σε 29,7542 % του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Συγκεκριμένα ο κ. Περιστέρης κατέχει άμεσα 16.576.307 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 16,0276 % του μετοχικού κεφαλαίου και έμμεσα 14.196.428 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 13,7265 % του μετοχικού κεφαλαίου. Η έμμεση συμμετοχή αφορά την απόκτηση μετοχών της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, μέσω των ελεγχόμενων νομικών προσώπων PERGE LTD, ΓΑΡΔΕΝΙΑ ΑΚΤΕΞΕ και SNAKOS SERVICES LTD σύμφωνα και με τις γνωστοποιήσεις που έχουν λάβει χώρα προς τις αρμόδιες αρχές και προς την Εταιρεία από τον μέτοχο.

- **Πρωτοφανείς ακραίες καιρικές συνθήκες στην Πολιτεία του Τέξας των ΗΠΑ τον Φεβρουάριο του 2021 και επιπτώσεις στις δραστηριότητες του Ομίλου**

  Στις 21.02.2021 οι πρωτοφανείς ακραίες καιρικές συνθήκες στην Πολιτεία του Τέξας των ΗΠΑ (εφεξής «το Φυσικό Φαινόμενο») και οι επιπτώσεις αυτών στις δραστηριότητες του Ομίλου [μέσω του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και ειδικότερα του υπό-Ομίλου TERNA DEN LLC (που περιλαμβάνει τις θυγατρικές εταιρείες στις ΗΠΑ 2 που κατέχουν και λειτουργούν τα 3 Αιολικά Πάρκα του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στο Τέξας - Fluvanna 1, Fluvanna 2/Gopher Greek και Bearkat I -συνολικής ισχύος 510MW)], θεωρείται ως ένα μη διορθωτικό γεγονός σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 10 «Γεγονότα μετά την Ημερομηνία Αναφοράς» και ως εκ τούτου δεν απεικονίζεται στην αναγνώριση και στην επιμέτρηση των στοιχείων ενεργητικού και των υποχρεώσεων στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, και του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ για τη χρήση που έληξε την 31.12.2020.

  Όλες οι πτυχές του ως άνω γεγονότος, παρουσιάζονται με ιδιαίτερη ανάλυση κατωτέρω:

  (I) Γενική περιγραφή του Φυσικού Φαινομένου

  Την 11.02.2021 κακοκαιρία πρωτοφανούς ισχύος και δριμύτητας έπληξε τις περισσότερες περιοχές της Πολιτείας του Τέξας, επηρεάζοντας δυσμενώς και τα τρία αιολικά πάρκα του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Fluvanna 1, Fluvanna 2/Gopher Greek και Bearkat I συνολικής ισχύος 510MW (εφεξής «τα Αιολικά Πάρκα») καθώς και σημαντικό αριθμό άλλων παραγωγικών μονάδων ηλεκτρικής ενέργειας στο Τέξας (όχι μόνο ανανεώσιμων αλλά και μονάδων φυσικού αερίου, λιθανθρακικών και πυρηνικών μονάδων). Τα φαινόμενα άρχισαν να πλήττουν την Πολιτεία σφοδρά και ήδη από την 12.02.2021 και οι 254 κομητείες της Πολιτείας του Τέξας

[2] Fluvanna Wind Energy, LLC ("Fluvanna 1"), Fluvanna Wind Energy 2, LLC ("Fluvanna 2") και Bearkat Wind Energy, LLC ("Bearkat").

τέθηκαν σε κατάσταση καταστροφής. Παρατηρήθηκαν εξαιρετικά χαμηλές θερμοκρασίες έως -22°C, με εναλλαγή χιονόπτωσης και παγωμένης βροχής, ενώ η συσσώρευση πάγου στα φτερά των μηχανών των Αιολικών Πάρκων είχε ως αποτέλεσμα την παύση λειτουργίας τους λόγω έκκεντρου φορτίου.

(II) Επιπτώσεις του Φυσικού Φαινομένου στην Κατανάλωση ενέργειας, στις Υποδομές Ενέργειας και στο Κόστος ενέργειας

Οι εξαιρετικά χαμηλές θερμοκρασίες είχαν ως αποτέλεσμα:

α. την κατακόρυφη αύξηση της κατανάλωσης φυσικού αερίου και ηλεκτρικής ενέργειας (στην περίπτωση του ηλεκτρισμού καταγράφηκε 20% μεγαλύτερη κατανάλωση σε σχέση με την προβλεπόμενη από τον διαχειριστή του δικτύου).
β. την ανεπάρκεια της διαθέσιμης παραγωγής ενέργειας που αδυνατούσε να καλύψει την αυξημένη ζήτηση. Το βαθύ ψύχος επηρέασε ευρέως τον ηλεκτρομηχανολογικό μηχανισμό στις υποδομές ενέργειας. Το δίκτυο μεταφοράς και διανομής ηλεκτρικής ενέργειας υπέστη σημαντικές ζημιές. Λόγω συνδυασμού των ανωτέρω, η παραγωγική δυνατότητα ηλεκτρικής ενέργειας επλήγη σημαντικά.
γ. την επιβολή ελεγχόμενων/κυλιόμενων blackouts από τον ERCOT προκειμένου να αποφευχθεί ένα γενικευμένο blackout σε ολόκληρη την Πολιτεία του Τέξας και να μειωθεί η ζήτηση ηλεκτρικής ενέργειας στη διαθέσιμη (μειωμένη) παραγωγή. Η παραγωγική δυνατότητα στο σύστημα του Τέξας ήταν στο 50% της δηλωμένης ως διαθέσιμης μέχρι την έναρξη του Φυσικού Φαινομένου.
δ. οι συνδυασμένες συνθήκες αυξημένης κατανάλωσης και μειωμένης παραγωγής οδήγησαν σε δραματική αύξηση της τιμής ηλεκτρικής ενέργειας, η οποία αυξήθηκε από ένα επίπεδο των 20 δολαρίων Αμερικής/MWh σε 9.000 δολαρίων Αμερικής/MWh, τιμή που αποτελεί και το ανώτατο επιτρεπτό όριο από τον ERCOT.

(III) Επιπτώσεις του Φυσικού Φαινομένου στις δραστηριότητες του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

(α) Ειδική λειτουργία αγοράς ενέργειας και οικονομική επιβάρυνση παραγωγών ενέργειας

Λόγω της γενικά έντονης διακύμανσης των τιμών παραγωγού ηλεκτρικής ενέργειας στο Τέξας, το 85% της συνολικής παραγωγής ηλεκτρισμού στον ERCOT διατίθεται μέσω συμβάσεων αντιστάθμισης τιμολογιακού κινδύνου, οι οποίες πρακτικά μοιράζουν το ρίσκο μεταξύ των παραγωγών και των αντισυμβαλλόμενών τους. Ειδικότερα, οι παραγωγοί αναλαμβάνουν την υποχρέωση και τον κίνδυνο της παραγωγής σύμφωνα με ένα υπεσχημένο προφίλ (το οποίο είναι διαφορετικό ανά ημέρα, ανά εποχή, ή ανά ώρα, ανάλογα με τον παραγωγό), ενώ ο αντισυμβαλλόμενος αναλαμβάνει την υποχρέωση και τον κίνδυνο της αγοράς της παραγόμενης σύμφωνα με το συμφωνημένο προφίλ ενέργειας, σε συγκεκριμένη τιμή. Στην περίπτωση που η παραγωγή ενέργειας αποκλίνει από το συμβατικό προφίλ, χρησιμοποιείται η τιμή της αγοράς. Στην προκειμένη περίπτωση, καθώς οι παραγωγοί δεν μπορούσαν να παράξουν ενέργεια προς διάθεση στους αντισυμβαλλομένους τους κατά τις συμβατικές προβλέψεις (όπως συνέβη στα Αιολικά Πάρκα του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ), οι αντισυμβαλλόμενοι προχώρησαν στην

αγορά της ενέργειας αυτής από την ελεύθερη αγορά έναντι της επικρατούσας τιμής των 9.000 δολαρίων Αμερικής/MWh και τιμολογήσαν στους παραγωγούς τη διαφορά μεταξύ της τιμής αγοράς ενέργειας και της εκάστοτε συμπεφωνημένης/συμβατικής τιμής (περίπου 20 δολάρια Αμερικής /MWh), προξενώντας με τον τρόπο αυτό τεράστιες οικονομικές επιβαρύνσεις στους παραγωγούς.

Σημειώνεται ότι και τα τρία Αιολικά Πάρκα στο Τέξας, επέστρεψαν στην πλήρη λειτουργία τους στο διάστημα μεταξύ 20 και 23 Φεβρουαρίου 2021.

(β) Οικονομική επιβάρυνση στον Όμιλο συνεπεία του Φυσικού Φαινομένου

Στην περίπτωση των τριών Αιολικών Πάρκων του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, οι συγκεκριμένες συνθήκες δημιούργησαν ένα έλλειμα ενέργειας αξίας περίπου 30 εκατ. δολάρια Αμερικής ημερησίως και τελικά ανήλθαν στα 179,4 εκατ. δολάρια Αμερικής. Συγκεκριμένα, οι αντισυμβαλλόμενοι Merrill Lynch Commodities, Inc, Morgan Stanley Capital Group Inc. και JPMorgan Chase Bank, αντιστοίχως (εφεξής «Hedge Providers»), βάσει των σχετικών συμβάσεων αντιστάθμισης που υφίστανται με τα τρία Αιολικά Πάρκα, προχώρησαν σε τιμολογήσεις για μη παρασχεθείσα ενέργεια ("Liquidated Damages invoices"), οι οποίες καλύπτουν την περίοδο από 13 έως 19 Φεβρουαρίου 2021, το συνολικό ποσό των οποίων ανήλθε σε 179.410.942 δολάρια Αμερικής και το οποίο κατανέμεται ως εξής: Fluvanna 1 32.691.587 δολάρια Αμερικής, Fluvanna 2 /Gopher Creek 69.656.417 δολάρια Αμερικής and Bearkat 77.062.938 δολάρια Αμερικής.

Οι εν λόγω τιμολογήσεις έχουν αμφισβητηθεί και δεν έχουν γίνει αποδεκτές από τον υπό-Όμιλο ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, καθώς η Διοίκηση του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ επικαλείται επέλευση γεγονότος ανωτέρας βίας (Force Majeure Event).

(IV) Ενέργειες της Διοίκησης του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ -- Ενδεχόμενες επιπτώσεις στις δραστηριότητες και την χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου για τη χρήση 2021

Η προγενέστερη εξέταση των κινδύνων έγινε με τη συμβολή των καλύτερων συμβούλων της αγοράς δίχως σχετικές επισημάνσεις ως προς τον κίνδυνο ενός αντίστοιχου συμβάντος. Παράλληλα, ασφαλιστική κάλυψη δεν μπορούσε να καλύπτει το γεγονός, διότι τέτοιο γεγονός δεν είχε προβλεφθεί στην ανάλυση κινδύνων των ασφαλιστικών εταιρειών.

Η Διοίκηση του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ κινήθηκε ταχύτατα από τις πρώτες στιγμές εμφάνισης του Φυσικού Φαινομένου και προχώρησε σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες, προκειμένου να ειδοποιηθούν εγκαίρως οι Hedge Providers για επέλευση γεγονότος ανωτέρας βίας (Force Majeure Event). Με την ενέργεια αυτή, στόχος της Διοίκησης του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ήταν η ενεργοποίηση της συμβατικής πρόβλεψης περί απαλλαγής των 3 Αιολικών Πάρκων από την υποχρέωση παροχής ενέργειας στους Hedge Providers λόγω ανωτέρας βίας.

Η επέλευση γεγονότος ανωτέρας βίας (Force Majeure) δεν έγινε αποδεκτή από τους Hedge Providers με αποτέλεσμα να προχωρήσουν εντός του Φεβρουαρίου 2021 σε τιμολογήσεις για μη παρασχεθείσα ενέργεια ("Liquidated Damages invoices"), οι οποίες καλύπτουν την περίοδο από 13 έως 19 Φεβρουαρίου 2021. Το συνολικό ποσό των εν λόγω αξιώσεων ανήλθε σε 179.410.942 δολάρια Αμερικής και κατανέμεται ως εξής: Fluvanna 1 32.691.587 δολάρια

Αμερικής, Fluvanna 2/Gopher Creek 69.656.417 δολάρια Αμερικής and Bearkat 77.062.938 δολάρια Αμερικής.

Οι Hedge Providers των Fluvanna 1 και Fluvanna 2/Gopher Greek, απέστειλαν ειδοποιήσεις επέλευσης γεγονότος καταγγελίας (event of default), ο δε Hedge Provider του Bearkat I απέστειλε ειδοποίηση επέλευσης δυνητικού γεγονότος καταγγελίας (potential event of default). Για τα έργα Fluvanna 2/Gopher Greek and Bearkat 1 έχουν υπογραφεί "Standstill Agreements" (με λήξη την 21.05.21 & 30.04.21 αντίστοιχα χωρίς να αποκλείεται το ενδεχόμενο περαιτέρω παράτασης). Για το έργο Fluvanna 1 έχει ξεκινήσει η περίοδος εντός της οποίας ο Tax Equity Investor μπορεί να ασκήσει, εφόσον το επιθυμεί, το δικαίωμα θεραπείας που διαθέτει συμβατικά, αποπληρώνοντας το ποσό του τιμολογίου της Morgan Stanley Capital Group Inc., ενώ εκ παραλλήλου καταβάλλονται προσπάθειες για την υπογραφή παρόμοιου "Standstill Agreement" εφόσον παρέλθει άπρακτη η προθεσμία άσκησης του δικαιώματος θεραπείας του Tax Equity Investor.

Καθόλη τη διάρκεια από την έναρξη του φαινομένου και μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων, συνεχίζονται με αυξανόμενη ένταση οι καθημερινές συζητήσεις με όλα τα εμπλεκόμενα μέρη (Hedge Providers, Tax Equity Investors, Lender) και τους νομικούς τους συμβούλους, προκειμένου να ελαχιστοποιηθούν οι δυσμενείς επιπτώσεις για τον υπό-Όμιλο ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ. Ενώ οι συζητήσεις αυτές είναι σε εξέλιξη, η Διοίκηση του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ εξετάζει τις ακόλουθες τρεις πιθανές δράσεις: (α) προσφυγή στα αρμόδια δικαστήρια και έναρξη δικαστικής διαμάχης με τους Hedge Providers, (β) εύρεση κοινά αποδεκτής εμπορικής λύσης της διαφοράς με τους Hedge Providers και (γ) αποεπένδυση από την επένδυση στις ΗΠΑ (Class B interests). Κατά το χρονικό αυτό σημείο, δεν έχουν ληφθεί οριστικές αποφάσεις.

Σε περίπτωση που, λόγω αντικειμενικών συνθηκών, προκριθεί από τη Διοίκηση του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ η τρίτη από τις προαναφερθείσες δράσεις, ήτοι η αποεπένδυση, τότε η δυσμενέστερη εκδοχή αυτής της επιλογής θα είναι η πώληση των εταιρειών του υπο-Ομίλου TERNA DEN LLC να πραγματοποιηθεί αντί 1 δολαρίου Αμερικής, σε αυτόν που τελικά θα αποφασίσει να θεραπεύσει τα επικαλούμενα από τους Hedge Providers γεγονότα καταγγελίας των συμβάσεων αντιστάθμισης, καταβάλλοντας τα ποσά των αμφισβητούμενων τιμολογίων (διευκρινίζεται ότι η τιμή του 1 δολαρίου Αμερικής είναι συμβολική και χρησιμοποιείται αποκλειστικά και μόνο με σκοπό την αποτίμηση των επιπτώσεων του δυσμενέστερου δυνατού σεναρίου στην περίπτωση της αποπένδυσης στην χρηματοοικονομική θέση του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ).

Τα οικονομικά μεγέθη του υπο-Ομίλου TERNA DEN LLC κατά την 31.12.2020 ανέρχονταν σε σύνολο ενεργητικού 565,8 εκατ. ευρώ ήτοι αντιπροσωπεύουν το 12,21% του συνόλου του ενεργητικού του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και οι υποχρεώσεις ανέρχονταν σε 466,6 εκατ. ευρώ ήτοι αντιπροσωπεύουν το 12,24% του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ. Μία πιθανή αποενοποίηση των εταιρειών που απαρτίζουν τον υπο-Όμιλο TERNA DEN LLC συνεπεία της πώλησης αυτών αντί 1 δολαρίου Αμερικής, θα οδηγούσε στην αναγνώριση λογιστικής ζημιάς σε επιβάρυνση των ενοποιημένων οικονομικών αποτελεσμάτων που εκτιμάται να ανέλθει σε ύψος 115 εκατ. δολάρια Αμερικής περίπου (δηλ. περίπου 97,4 εκατ. ευρώ, ανάλογα με την διακύμανση της ισοτιμίας Δολαρίου ΗΠΑ/Ευρώ). Εκ της προαναφερθείσας συνολικής ζημίας, ποσό 36,2 εκατ. ευρώ περίπου θα

αναλογούσε στους ιδιοκτήτες της μητρικής, το δε υπολειπόμενο ποσό θα κατανέμονταν στις μη ελέγχουσες συμμετοχές του Ομίλου

Οι υποχρεώσεις του συνόλου των έργων στις ΗΠΑ δεν έχουν αναγωγή στον υπό-Όμιλο ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ. Συνεπώς, σε μία ενδεχόμενη απώλεια των ως άνω επενδύσεων, και πέραν της λογιστικής ζημιάς δεν αναμένεται να ανακύψουν θέματα ρευστότητας ή χρηματοδότησης του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ για τους επόμενους 12 μήνες, καθώς το συγκεκριμένο γεγονός δεν αναμένεται να έχει περαιτέρω επίπτωση στις μελλοντικές ταμειακές ροές του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ.

Η Διοίκηση του Ομίλου εξέτασε αναλυτικά όλα τα παραπάνω γεγονότα κατά την εκτίμηση των επιπτώσεών τους στη δραστηριότητα του 2020, δεδομένων των γεγονότων και περιστάσεων κατά την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων. Περαιτέρω, οι συνέπειες από τα παραπάνω γεγονότα ενδέχεται να έχουν σημαντική αρνητική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου κατά το 2021. Ωστόσο, η Διοίκηση του Ομίλου έχει εκτιμήσει ότι οι συνέπειες αυτές δεν δημιουργούν αβεβαιότητα σχετικά με τη συνέχιση της δραστηριότητας (going concern) του Ομίλου και της Εταιρείας, ήτοι δεν επηρεάζουν την καταλληλότητα της βάσης κατάρτισης των ενοποιημένων και εταιρικών οικονομικών καταστάσεων με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

52 ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι εταιρικές και ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31.12.2020 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ την 27η Απριλίου 2021.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΠΕΡΙΣΤΕΡΗΣ	ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΒΑΒΑΛΕΤΣΚΟΣ
Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΧΡΗΣΤΟΣ ΖΑΡΙΜΠΑΣ	ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΒΑΛΜΑΣ

V. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ 120 ΕΚ.

ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 153001000 (πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε. 6044/06/Β/86/142)

Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου για την περίοδο 04.04.2018 έως 31.12.2020

Κατά τη συνεδρίαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της 21.03.2018, ενεκρίθη το Ενημερωτικό Δελτίο της 21ης Μαρτίου 2018 της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (εφεξής «Εταιρεία») για τη δημόσια προσφορά με καταβολή μετρητών και την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών έως 120.000 κοινών ανωνύμων ομολογιών της, συνολικού ποσού 120.000.000 ευρώ. Μετά την ολοκλήρωση της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων, η ως άνω έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου (εφεξής «ΚΟΔ») καλύφθηκε πλήρως.

Η τιμή διάθεσης των Ομολογιών ορίστηκε σε 1.000 ευρώ εκάστη, ήτοι 100% της ονομαστικής αξίας της. Τα χαρακτηριστικά του εν λόγω δανείου είναι τα εξής: (α) Η απόδοση των ομολογιών είναι 3,95% και είναι σταθερή για όλη τη διάρκεια του δανείου. (β) Ο εκτοκισμός είναι εξαμηνιαίος. (γ) Η διάρκεια του δανείου είναι επτά (7) έτη και η αποπληρωμή του, θα υλοποιηθεί στο τέλος της περιόδου των επτά (7) ετών. Με την ολοκλήρωση της Δημόσιας Προσφοράς την 29η Μαρτίου 2018, και σύμφωνα με τα συγκεντρωτικά στοιχεία κατανομής που παρήχθησαν με τη χρήση του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (Η.ΒΙ.Π.) του Χρηματιστηρίου Αθηνών, διατέθηκαν συνολικά 120.000 κοινές ανώνυμες ομολογίες της Εταιρείας με ονομαστική αξία 1.000 ευρώ εκάστη και αντλήθηκαν κεφάλαια ύψους 120.000.000 ευρώ.

Η κατανομή των εκδοθεισών ομολογιών είναι η εξής: 78.000 Ομολογίες (65%) επί του συνόλου των εκδοθεισών Ομολογιών κατανεμήθηκαν σε ιδιώτες Επενδυτές και 42.000 Ομολογίες (35%) επί του συνόλου των εκδοθεισών Ομολογιών κατανεμήθηκαν σε Ειδικούς Επενδυτές.

Η πιστοποίηση της καταβολής των αντληθέντων κεφαλαίων έγινε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 16.03.2018. Περαιτέρω, οι εκδοθείσες εκατόν είκοσι χιλιάδες (120 χιλ.) κοινές ανώνυμες ομολογίες εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στην οργανωμένη αγορά τίτλων σταθερού εισοδήματος του Χρηματιστηρίου Αθηνών με την από 22.03.2018 έγκριση εισαγωγής της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Κατόπιν των ανωτέρω, γνωστοποιείται ότι ποσό **117.097,4 χιλ. ευρώ,** ήτοι ποσό 120.000 χιλ. ευρώ, που αντλήθηκε τοις μετρητοίς από την κάλυψη του ΚΟΔ από κατόχους δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφής, μείον 2.902,6 χιλ. ευρώ που αφορά σε έξοδα έκδοσης όπως έχουν ενσωματωθεί χωρίς παρέκκλιση και στην ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου της 21ης Μαρτίου 2018 της Εταιρείας, διατέθηκε μέχρι την 31.12.2020 ως ακολούθως:

Πίνακας Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την έκδοση του Κοινού Ομολογιακού Δανείου € 120.000.000 (Ποσά σε € χιλ.)							
Τρόπος Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Σκοπών Ενημερωτικού Δελτίου (ενότητα 4.1.2 "Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων" του Ενημερωτικού Δελτίου	**Κατανομή Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Ενημερωτικού Δελτίου**	**Διατεθέν κεφάλαιο κατά την περίοδο 04.04.2018 έως και 31.12.2018**	**Διατεθέν κεφάλαιο κατά την περίοδο 01.01.2019 έως και 31.12.2019**	**Διατεθέν κεφάλαιο κατά την περίοδο 01.01.2020 έως και 31.12.2020**	**Συνολικό Διατεθέν κεφάλαιο έως την 31.12.2020**	**Αδιάθετο Υπόλοιπο κατά την 31.12.2020** (4)	**Σημ.**
(α) Ποσό €64.642.734 θα διατεθεί εντός 2 μηνών από την είσπραξη του ΚΟΔ ως ακολούθως: Άμεση διάθεση για τη μερική αποπληρωμή του από 01.12.2017 τραπεζικού ομολογιακού δανείου ύψους €193.947.597.	64.643	64.643			64.643	0	**1**
Σύνολο (α)	**64.643**	**64.643**	**0**	**0**	**64.643**	**0**	
(β) Ποσό €52.454.666 θα χρησιμοποιηθεί εντός τριετίας (2018-2020) ως ακολούθως: (i) κατά το ήμισυ από την Εκδότρια, ή μέσω ενδοομιλικού δανεισμού ή ΑΜΚ από τις θυγατρικές της για τη χρηματοδότηση νέων ή υφισταμένων επενδύσεων	26.227	967	10.665	14.595	26.227	0	**2**
- έως 70% για την άμεση ή έμμεση (μέσω ΑΜΚ ή/και δανεισμού, ο οποίος κατά τη λήξη του θα μετατραπεί σε ΑΜΚ) συμμετοχή σε έργα που πραγματοποιούνται μέσω συμβάσεων ΣΔΙΤ ή συμβάσεων παραχώρησης	*Έως 18.359*	*345*	*4.850*	*4.000*	*9.195*		**2 (α)**
- έως 20% για τη συμμετοχή σε ΑΜΚ της ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΕ	*Έως 5.245*	*-*	*5.245*	*0*	*5.245*		**2(β)**
- το υπολειπόμενο για τη χρηματοδότηση (μέσω ΑΜΚ ή/και δανεισμού, ο οποίος κατά τη λήξη θα μετατραπεί σε ΑΜΚ) επενδύσεων στους λοιπούς τομείς δραστηριοποίησης του των εταιρειών και των νομικών οντοτήτων στις οποίες συμμετέχει η Εκδότρια	*Υπολειπόμενο*	*622*	*570*	*10.595*	*11.787*		**2(γ)**
(ii) κατά το έτερο ήμισυ για την κάλυψη αναγκών της Εταιρείας σε κεφάλαιο κίνησης, συμπεριλαμβανομένης και της μείωσης τραπεζικού δανεισμού	26.227	26.227	0	*0*	*26.227*	*0*	**3**
Σύνολο (β) *[(i)+(ii)]*	**52.454**	**27.194**	**10.665**	**14.595**	**52.454**	**0**	
Σύνολο επενδύσεων *[(α)+(β)]*	**117.097**	**91.837**	**10.665**	**14.595**	**117.097**	**0**	
Δαπάνες έκδοσης ΚΟΔ	2.903						
Σύνολο αντληθέντων κεφαλαίων	**120.000**						

Σημειώσεις:

1) Την 01.12.2017, η Εταιρεία υπέγραψε Πρόγραμμα Κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου Ομολογιακού Δανείου, ύψους 193,95 εκατ. ευρώ, με Ελληνικά Πιστωτικά Ιδρύματα με σκοπό την αναχρηματοδότηση υφισταμένου τραπεζικού δανεισμού, που έληγε συμβατικά εντός του 2018, και ο οποίος αφορά σε δανεισμό: (α) της μητρικής ύψους 101 εκατ. ευρώ, (β) της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΑΕ ύψους 81,7 εκατ. ευρώ και (γ) λοιπών θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου ύψους 11,2 εκατ. ευρώ. Την 30.01.2018 πραγματοποιήθηκε η κάλυψη στο σύνολο, του ως άνω αναφερθέντος από 01.12.2017 υπογεγραμμένου Κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου Ομολογιακού Δανείου, ύψους 193,95 εκατ. ευρώ (δύο σειρές Ομολογιών Α & Β), από Ελληνικά Πιστωτικά Ιδρύματα και υλοποιήθηκε ο σκοπός για τον οποίο έγινε η αναχρηματοδότηση του υφισταμένου δανεισμού της μητρικής και εταιρειών του Ομίλου. Κατά την 10.04.2018 πραγματοποιήθηκε η μερική εξόφληση του ανωτέρω Ομολογιακού Δανείου κατά ποσό 64,6 εκατ. ευρώ από το προϊόν της έκδοσης του νέου Κοινού Ομολογιακού Δανείου της Εταιρείας ποσού 120 εκατ. ευρώ, σύμφωνα με την ενότητα 4.1.2 «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου της 21ης Μαρτίου 2018 της Εταιρείας.

2) Από το ποσό των 26.227 που θα χρησιμοποιηθεί εντός τριετίας (2018-2020) από την Εκδότρια, ή μέσω ενδοομιλικού δανεισμού ή ΑΜΚ από τις θυγατρικές της για τη χρηματοδότηση νέων ή υφισταμένων επενδύσεων, έχει διατεθεί από 04.04.2018 έως 31.12.2020, το ποσό των 26.227, η ανάλυση του οποίου παρατίθεται:
   α) Για την συμμετοχή σε έργα που πραγματοποιούνται μέσω συμβάσεων ΣΔΙΤ ή συμβάσεων παραχώρησης έχει διατεθεί το ποσό των 9.195, η ανάλυση του οποίου παρατίθεται:

      i. Η Εταιρεία έχει διαθέσει προς την εταιρεία ΠΛΑΤΕΙΑ ΠΛΑΤΑΝΟΥ PARKING Α.Ε. (100% θυγατρική της) το ποσό των 695 που αφορά την συμμετοχή της Εταιρείας στην ΑΜΚ της θυγατρικής εταιρείας βάσει των από 25.06.2018 και 25.06.2019 Γενικών Συνελεύσεων αντίστοιχα. Συγκεκριμένα στις 21.05.2018 και 21.11.2018 η Εταιρεία προέβη στην καταβολή των ποσών 100 και 245 αντίστοιχα. Κατά την 21.10.2019 η Εταιρεία προέβη στην καταβολή 350. Βάσει της από 04.12.2020 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της θυγατρικής εταιρείας, η Εταιρεία συμμετείχε σε ΑΜΚ συνολικού ποσού της θυγατρικής εταιρείας κατά το ποσό των 1.400 με καταβολή μετρητών και έκδοση 400 χιλ. νέων μετοχών ονομαστικής αξίας 3,5 ευρώ έκαστης μετοχής και τιμή διάθεσης 10,00 ευρώ, η δε διαφορά μεταξύ ονομαστικής αξίας και τιμής διάθεσης ποσού 2.600 άχθηκε σε ειδικό αποθεματικό από έκδοση μετοχών Υπερ το άρτιο. Κατά την 18.12.2020 και 23.12.2020 η Εταιρεία προέβη σε καταβολή ποσών 1.400 και 2.600 αντίστοιχα.

      ii. Η Εταιρεία έχει διαθέσει προς την 100% θυγατρική της εταιρεία ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (εκδότρια) το ποσό των 4.500 με σκοπό την συμμετοχή της Εταιρείας στην έκδοση ομολογιακού δανείου της θυγατρικής εταιρείας. Κατά την 15.02.2019 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 4.500 από την Εταιρεία προς την εκδότρια. Το ποσό της διάθεσης έχει ως σκοπό χρήσης από την ΤΕΡΝΑ τη συμμετοχή κατά το ποσοστό της στο κεφάλαιο της εταιρείας παραχώρησης «ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.». Η ΤΕΡΝΑ κατέβαλε το ποσό της συμμετοχής της την 08.02.2019.

β) Για την συμμετοχή σε ΑΜΚ της ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΕ έχει διατεθεί το ποσό των 5.245:
Συγκεκριμένα η Εταιρεία έχει διαθέσει προς την θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ Α.Ε. το ποσό των 5.245 που αφορά την συμμετοχή της Εταιρείας στην ΑΜΚ της θυγατρικής εταιρείας βάσει της από 09.12.2019 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης. Κατά τις 19.12.2019, η Εταιρεία προέβη στην καταβολή του ποσού 5.245 στο πλαίσιο της ΑΜΚ της θυγατρικής εταιρείας.

γ) Για την χρηματοδότηση επενδύσεων στους λοιπούς τομείς δραστηριοποίησης η Εταιρεία έχει διαθέσει το ποσό των 11.787, η ανάλυση του οποίου παρατίθεται:

i. Η Εταιρεία έχει διαθέσει προς την θυγατρική εταιρεία ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ - ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ - ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ το συνολικό ποσό των 2.092, το οποίο αναλύεται ακολούθως:
   - Την 24.10.2018, η ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ - ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ - ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ (εκδότρια) προέβη στην έκδοση ομολογιακού δανείου ποσού 550 στο οποίο η Εταιρεία συμμετείχε με το ποσό των 540 που αντιστοιχούν σε ισόποσες ομολογίες. Κατά την 06.11.2018 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 540 από την Εταιρεία προς την εκδότρια. Το εν λόγω ποσό θα κεφαλοποιηθεί με την λήξη του δανείου.
   - Την 30.03.2018, η Έκτακτη Γενική Συνέλευσης της θυγατρικής εταιρείας ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ - ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ - ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ αποφάσισε την ΑΜΚ της κατά 300 (171.428 νέες μετοχές), στην οποία συμμετείχε η Εταιρεία καλύπτοντας πλήρως το ποσό της αύξησης. Την 24.08.2018 η Εταιρεία κατάβαλλε το ποσό των 82 που αντιστοιχεί στις 47 χιλ. νέες μετοχές.
   - Την 24.06.2019, η Γενική Συνέλευση της θυγατρικής εταιρείας ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ - ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ - ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ αποφάσισε την ΑΜΚ της κατά 570 (1.425.000 νέες μετοχές), στην οποία συμμετείχε η Εταιρεία καλύπτοντας πλήρως το ποσό της αύξησης. Την 27.09.2019 και 21.10.2019 η Εταιρεία κατάβαλλε το ποσό των 418 και 152 αντίστοιχα που αντιστοιχεί στις 1.425 χιλ. νέες μετοχές.
   - Την 24.07.2020 η Γενική Συνέλευση της της θυγατρικής εταιρείας ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ - ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ - ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ αποφάσισε την ΑΜΚ της κατά ποσό 900 με έκδοση 2.250 χιλ. νέων ονομαστικών μετοχών. Την 18.09.2020 και 11.11.2020 η Εταιρεία κατέβαλλε τα ποσά των 704 και 196 αντίστοιχα.

ii. Με βάση την από 25.11.2020 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας αποφασίστηκε η συμμετοχή της Εταιρείας έως του ποσού των 4.000 σε ΑΜΚ λοιπών επενδύσεων και συμμετοχών συνολικού ποσού 80,1 εκατ. ευρώ. Την 18.12.2020, στο πλαίσιο της ανωτέρω ΑΜΚ η Εταιρεία διέθεσε ποσό 995.

iii. Η Εταιρεία έχει διαθέσει κατά την χρήση 2020 το ποσό των 8.700 που αφορά στο συνολικό τίμημα εξαγοράς των εταιρειών KASSIOPI BV, AVLAKI I BV, AVLAKI II BV, AVLAKI III BV και AVLAKI IV BV. Η εν λόγω εξαγορά πραγματοποιήθηκε από την Εταιρεία τον Δεκέμβριο του 2019.

3) Το ποσό των 26.227 που δύναται να χρησιμοποιηθεί εντός τριετίας (2018-2020) από την Εκδότρια για την κάλυψη αναγκών της Εταιρείας σε κεφάλαιο κίνησης, συμπεριλαμβανομένης και της μείωσης τραπεζικού δανεισμού, διατέθηκε μέχρι και την 31.12.2018, και χρησιμοποιήθηκε για την κάλυψη λοιπών αναγκών και για κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας.

4) Την 31.12.2020, η εκδότρια έχει κάνει διάθεση το συνόλου των αντληθέντων κεφαλαίων του ΚΟΔ μετά τις δαπάνες έκδοσης, ήτοι 117.097, από το οποίο ένα ποσό ύψους 540 αποτελεί προσωρινή διάθεση και θα καταστεί οριστική με την μετατροπή του δανείου σε κεφάλαιο της εταιρείας.

27η Απριλίου 2021

Ο Πρόεδρος του ΔΣ & Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
Γεώργιος Περιστέρης	Κωνσταντίνος Βαβαλέτσκος
Ο Οικονομικός Διευθυντής	Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου
Χρήστος Ζαρίμπας	Νικόλαος Βαλμάς

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

Έκθεση Ευρημάτων από τη Διενέργεια Προσυμφωνημένων Διαδικασιών επί της «Έκθεσης Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων»

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ

Σύμφωνα με την εντολή που λάβαμε από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (εφεξής «η Εταιρεία»), διενεργήσαμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες στο πλαίσιο όσων προβλέπονται από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σχετικά με την Έκθεση Διάθεσης των Αντληθέντων Κεφαλαίων (εφεξής η «Έκθεση») της Εταιρείας, που αφορά στην έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου. Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη της προαναφερόμενης Έκθεσης σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το Ενημερωτικό Δελτίο της 21ης Μαρτίου 2018. Διενεργήσαμε αυτή την εργασία σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, το οποίο ισχύει σε «Αναθέσεις Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Ευθύνη μας είναι να εκτελέσουμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες και να σας γνωστοποιήσουμε τα ευρήματά μας.

Διαδικασίες

Συγκεκριμένα οι διαδικασίες που διενεργήσαμε συνοψίζονται ως εξής:

1. Εξέταση της συνέπειας του περιεχομένου του Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Εταιρεία την 21η Μαρτίου 2018. Ειδικότερα, εξετάστηκε η συνέπεια των αναφερόμενων στις στήλες «Τρόπος Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Σκοπών Ενημερωτικού Δελτίου» και «Κατανομή Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Ενημερωτικού Δελτίου» του Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης, με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο της 21ης Μαρτίου 2018.
2. Σύγκριση των ανά κατηγορία χρήσης ποσών που αναφέρονται ως διατεθέντα κεφάλαια στον Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης, με τα αντίστοιχα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στα βασικά λογιστικά αρχεία της Εταιρείας έως και την 31η Δεκεμβρίου 2020.
3. Εξέταση ότι τα διατεθέντα κεφάλαια από το Κοινό Ομολογιακό Δάνειο έως και την 31η Δεκεμβρίου 2020 είναι σύμφωνα με τις προβλεπόμενες χρήσεις αντληθέντων κεφαλαίων με βάση τα οριζόμενα της ενότητας 4.1.2 του Ενημερωτικού Δελτίου της 21ης Μαρτίου 2018, εξετάζοντας σε δειγματοληπτική βάση τα δικαιολογητικά που υποστηρίζουν τις σχετικές λογιστικές εγγραφές.

Ευρήματα

Από τη διενέργεια των προαναφερόμενων διαδικασιών:

i. Αναφορικά με τη διαδικασία (1) ανωτέρω, διαπιστώθηκε η συνέπεια του περιεχομένου του Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Εταιρεία την 21η Μαρτίου 2018. Ειδικότερα, διαπιστώσαμε τη συνέπεια των αναφερόμενων στις στήλες «Τρόπος Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Σκοπών Ενημερωτικού Δελτίου» και «Κατανομή Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Ενημερωτικού Δελτίου» του Πίνακα

Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης, με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο της 21ης Μαρτίου 2018.

ii. Αναφορικά με τη διαδικασία (2) ανωτέρω, διαπιστώθηκε ότι τα ανά κατηγορία χρήσης ποσά που αναφέρονται ως διατεθέντα κεφάλαια στον Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης, προκύπτουν από τα βασικά λογιστικά αρχεία της Εταιρείας έως και την 31η Δεκεμβρίου 2020.

iii. Αναφορικά με τη διαδικασία (3) ανωτέρω, διαπιστώθηκε ότι τα διατεθέντα κεφάλαια από το Κοινό Ομολογιακό Δάνειο έως και την 31η Δεκεμβρίου 2020 είναι σύμφωνα με τις προβλεπόμενες χρήσεις αντληθέντων κεφαλαίων με βάση τα οριζόμενα της ενότητα 4.1.2 του Ενημερωτικού Δελτίου της 21ης Μαρτίου 2018, εξετάζοντας σε δειγματοληπτική βάση τα δικαιολογητικά που υποστηρίζουν τις σχετικές λογιστικές εγγραφές.

Με δεδομένο ότι η διενεργηθείσα εργασία δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη επιβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρουμε ανωτέρω. Εάν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή εάν είχαμε διενεργήσει έλεγχο ή επισκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, ενδεχομένως να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας άλλα θέματα, τα οποία θα σας γνωστοποιούσαμε.

Περιορισμός Χρήσης

Η παρούσα έκθεση απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στο πλαίσιο της τήρησης των υποχρεώσεών της προς το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Ως εκ τούτου, η έκθεση αυτή δεν προορίζεται και δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για οποιονδήποτε άλλο σκοπό, αφού περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται παραπάνω και δεν επεκτείνεται στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020, για τις οποίες εκδώσαμε ξεχωριστή Έκθεση Ελέγχου με ημερομηνία 27η Απριλίου 2021.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2021

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δήμητρα Παγώνη

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 30821

Grant Thornton
Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

VI. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ 500 ΕΚ.

ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ
ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 153001000 (πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε. 6044/06/Β/86/142)

Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου για την περίοδο 05.07.2020 έως 31.12.2020

Κατά τη συνεδρίαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της 22.06.2020, ενεκρίθη το Ενημερωτικό Δελτίο της 22ης Ιουνίου 2020 της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (εφεξής «Εταιρεία») για τη δημόσια προσφορά με καταβολή μετρητών και την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών έως 500.000 κοινών ανωνύμων ομολογιών της, συνολικού ποσού 500.000.000 ευρώ. Μετά την ολοκλήρωση της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων, η ως άνω έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου (εφεξής «ΚΟΔ») καλύφθηκε πλήρως.

Η τιμή διάθεσης των Ομολογιών ορίστηκε σε 1.000 ευρώ εκάστη, ήτοι 100% της ονομαστικής αξίας της. Τα χαρακτηριστικά του εν λόγω δανείου είναι τα εξής: (α) Η απόδοση των ομολογιών είναι 2,75% και είναι σταθερή για όλη τη διάρκεια του δανείου. (β) Ο εκτοκισμός είναι εξαμηνιαίος. (γ) Η διάρκεια του δανείου είναι επτά (7) έτη και η αποπληρωμή του, θα υλοποιηθεί στο τέλος της περιόδου των επτά (7) ετών. Με την ολοκλήρωση της Δημόσιας Προσφοράς την 05η Ιουλίου 2020, και σύμφωνα με τα συγκεντρωτικά στοιχεία κατανομής που παρήχθησαν με τη χρήση του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (Η.ΒΙ.Π.) του Χρηματιστηρίου Αθηνών, διατέθηκαν συνολικά 500.000 κοινές ανώνυμες ομολογίες της Εταιρείας με ονομαστική αξία 1.000 ευρώ εκάστη και αντλήθηκαν κεφάλαια ύψους 500.000.000 ευρώ.

Η πιστοποίηση της καταβολής των αντληθέντων κεφαλαίων έγινε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 17.06.2020. Περαιτέρω, οι εκδοθείσες πεντκόσιες χιλιάδες (500 χιλ.) κοινές ανώνυμες ομολογίες εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στην οργανωμένη αγορά τίτλων σταθερού εισοδήματος του Χρηματιστηρίου Αθηνών με την από 06.07.2020 έγκριση εισαγωγής της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Κατόπιν των ανωτέρω, γνωστοποιείται ότι ποσό **489.398 χιλ. ευρώ,** ήτοι ποσό 500.000 χιλ. ευρώ, που αντλήθηκε τοις μετρητοίς από την κάλυψη του ΚΟΔ από κατόχους δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφής, μείον 10.602 χιλ. ευρώ που αφορά σε έξοδα έκδοσης όπως έχουν ενσωματωθεί χωρίς παρέκκλιση και στην ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου της 22ης Ιουνίου 2020 της Εταιρείας, διατέθηκε μέχρι την 31.12.2020 ως ακολούθως:

Πίνακας Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την έκδοση του Κοινού Ομολογιακού Δανείου € 500.000.000 (Ποσά σε € χιλ.)					
Τρόπος Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Σκοπών Ενημερωτικού Δελτίου (ενότητα 4.1.2 "Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων" του Ενημερωτικού Δελτίου	**Κατανομή Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Ενημερωτικού Δελτίου**	**Διατεθέν κεφάλαιο κατά την περίοδο 05.07.2020 έως και 31.12.2020**	**Συνολικό Διατεθέν κεφάλαιο έως την 31.12.2020**	**Αδιάθετο Υπόλοιπο κατά την 31.12.2020**	**Σημ.**
Εντός 4 μηνών από την είσπραξη των αντληθέντων κεφαλαίων					
1. Ολική αποπληρωμή (α) του από 23.12.2019 κοινού ομολογιακού δανείου αρχικού ύψους έως €35.612.500 της θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ και για το οποίο έχουν παράσχει εγγύηση η Εκδότρια και η ΤΕΡΝΑ και (β) βραχυπρόθεσμου δανεισμού της θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ύψους €5.000.000 με εγγύηση της Εκδότριας και της ΤΕΡΝΑ	40.113	40.113	40.113	0	(1)
2. Ολική αποπληρωμή του από 31.01.2017 κοινού ομολογιακού δανείου αρχικού ύψους €20.000.000 το οποίο έχει εκδώσει η Εκδότρια	18.500	18.500	18.500	0	(2)
3. Ολική αποπληρωμή του βραχυπρόθεσμου δανεισμού της θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ύψους έως €17.387.500 για το οποίο έχει παράσχει εγγύηση η Εκδότρια	Έως ανώτατο 17.388	17.379	17.379	0	(3)
Περίοδος 2020-2027					
4. για την χρηματοδότηση (μέσω αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου ή/και δανεισμού) επενδύσεων στις δράσεις παραχωρήσεων, υποδομών και ενέργειας σύμφωνα με την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας	400.000	0	0	400.000	
5. το υπολειπόμενο ποσό από τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια θα χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης της Εκδότριας	Υπολειπόμενο	13.407	13.407	0	(4)
Σύνολο	**489.398**	**89.398**	**89.398**	**400.000**	
Δαπάνες έκδοσης ΚΟΔ	10.602				
Σύνολο αντληθέντων κεφαλαίων	**500.000**				

Σημειώσεις:

1. Για την περίοδο 05.07.2020 έως 31.12.2020, η Εταιρεία έχει προβεί στην διάθεση του ποσού των 40.113, μέσω της άμεσης και έμμεσης συμμετοχής της στην ΑΜΚ της θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ. Συγκεκριμένα, στις 10.07.2020, στο πλαίσιο της συμμετοχής της Εταιρείας στην ΑΜΚ της θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ πραγματοποιήθηκε ταμειακή συναλλαγή συνολικού ποσού 20.465 προς την εν λόγω θυγατρική εταιρεία. Την ίδια ημερομηνία, μέσω ενδοομιλικού δανεισμού διατέθηκε στην θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ το ποσό των 19.647 με σκοπό της συμμετοχή της ΤΕΡΝΑ κατά το ποσοστό στην ΑΜΚ της θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ. Η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ με τις ανωτέρω ταμειακές εισροές συνολικού ποσού 40.113 προέβη σε ολική αποπληρωμή α) του από 23.12.2019 κοινού ομολογιακού δανείου αρχικού ύψους έως 35.612.500 ευρώ για το οποίο έχουν παράσχει εγγύηση η Εκδότρια και η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ και (β) βραχυπρόθεσμου δανεισμού της θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ύψους 5.000.000 ευρώ με εγγύηση της Εκδότριας και της θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ.

2. Για την περίοδο 05.07.2020 έως 31.12.2020, η Εταιρεία έχει διαθέσει το ποσό των 18.500 προς ολική αποπληρωμή του από 31.01.2017 κοινού ομολογιακού δανείου αρχικού ύψους 20.000.000 ευρώ το οποίο έχει εκδώσει η Εκδότρια. Κατά την 10.07.2020 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 18.500 από την Εταιρεία προς την Τράπεζα.

3. Για την περίοδο 05.07.2020 έως 31.12.2020, η Εταιρεία έχει διαθέσει το ποσό των 17.379 μέσω ενδοομιλικού δανεισμού προς την θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ για την ολική αποπληρωμή του του βραχυπρόθεσμου δανεισμού της ΤΕΡΝΑ ύψους έως 17.387.500 ευρώ για το οποίο έχει παράσχει εγγύηση η Εκδότρια. Κατά την 10.07.2020 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 17.387 από την θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ προς την Τράπεζα.

4. Από το υπολειπόμενο ποσό των 13.407 που θα χρησιμοποιηθεί εντός επταετίας (2020-2027) από την Εκδότρια για την κάλυψη αναγκών της Εταιρείας σε κεφάλαιο κίνησης, έχει διατεθεί μέχρι και την 31.12.2020, το σύνολο του ποσού ήτοι 13.407 το οποίο χρησιμοποιήθηκε για την κάλυψη λοιπών αναγκών και για κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας συμπεριλαμβανομένων τόκων δανείων συνολικού ποσού 7.840.

5. Τα αδιάθετα κεφάλαια του ΚΟΔ ποσού 400.000 συμπεριλαμβάνονται στο κονδύλι «Χρηματικά Διαθέσιμα» της εταιρικής Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της 31.12.2020 και είναι κατατεθειμένα σε τραπεζικούς λογαριασμούς της Εταιρείας.

27η Απριλίου 2021

Ο Πρόεδρος του ΔΣ & Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
Γεώργιος Περιστέρης	Κωνσταντίνος Βαβαλέτσκος
Ο Οικονομικός Διευθυντής	Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου
Χρήστος Ζαρίμπας	Νικόλαος Βαλμάς

Έκθεση Ευρημάτων από τη Διενέργεια Προσυμφωνημένων Διαδικασιών επί της «Έκθεσης Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων»

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ

Σύμφωνα με την εντολή που λάβαμε από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (εφεξής «η Εταιρεία»), διενεργήσαμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες στο πλαίσιο όσων προβλέπονται από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σχετικά με την Έκθεση Διάθεσης των Αντληθέντων Κεφαλαίων (εφεξής η «Έκθεση») της Εταιρείας, που αφορά στην έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου. Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη της προαναφερόμενης Έκθεσης σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το Ενημερωτικό Δελτίο της 22ης Ιουνίου 2020. Διενεργήσαμε αυτή την εργασία σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, το οποίο ισχύει σε «Αναθέσεις Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Ευθύνη μας είναι να εκτελέσουμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες και να σας γνωστοποιήσουμε τα ευρήματά μας.

Διαδικασίες

Συγκεκριμένα οι διαδικασίες που διενεργήσαμε συνοψίζονται ως εξής:

1. Εξέταση της συνέπειας του περιεχομένου του Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Εταιρεία την 22ης Ιουνίου 2020. Ειδικότερα, εξετάστηκε η συνέπεια των αναφερόμενων στις στήλες «Τρόπος Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Σκοπών Ενημερωτικού Δελτίου» και «Κατανομή Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Ενημερωτικού Δελτίου» του Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης, με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο της 22ης Ιουνίου 2020.
2. Σύγκριση των ανά κατηγορία χρήσης ποσών που αναφέρονται ως διατεθέντα κεφάλαια στον Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης, με τα αντίστοιχα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στα βασικά λογιστικά αρχεία της Εταιρείας έως και την 31η Δεκεμβρίου 2020.
3. Εξέταση ότι τα διατεθέντα κεφάλαια από το Κοινό Ομολογιακό Δάνειο έως και την 31η Δεκεμβρίου 2020 είναι σύμφωνα με τις προβλεπόμενες χρήσεις αντληθέντων κεφαλαίων με βάση τα οριζόμενα της ενότητας 4.1.2 του Ενημερωτικού Δελτίου της 22ης Ιουνίου 2020, εξετάζοντας σε δειγματοληπτική βάση τα δικαιολογητικά που υποστηρίζουν τις σχετικές λογιστικές εγγραφές.

Ευρήματα

Από τη διενέργεια των προαναφερόμενων διαδικασιών:

i. Αναφορικά με τη διαδικασία (1) ανωτέρω, διαπιστώθηκε η συνέπεια του περιεχομένου του Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Εταιρεία την 22ης Ιουνίου 2020. Ειδικότερα, διαπιστώσαμε τη συνέπεια των αναφερόμενων στις στήλες «Τρόπος Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Σκοπών Ενημερωτικού Δελτίου» και «Κατανομή Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Ενημερωτικού Δελτίου» του Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης, με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο της 22ης Ιουνίου 2020.

ii. Αναφορικά με τη διαδικασία (2) ανωτέρω, διαπιστώθηκε ότι τα ανά κατηγορία χρήσης ποσά που αναφέρονται ως διατεθέντα κεφάλαια στον Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης, προκύπτουν από τα βασικά λογιστικά αρχεία της Εταιρείας έως και την 31η Δεκεμβρίου 2020.

iii. Αναφορικά με τη διαδικασία (3) ανωτέρω, διαπιστώθηκε ότι τα διατεθέντα κεφάλαια από το Κοινό Ομολογιακό Δάνειο έως και την 31η Δεκεμβρίου 2020 είναι σύμφωνα με τις προβλεπόμενες χρήσεις αντληθέντων κεφαλαίων με βάση τα οριζόμενα της ενότητα 4.1.2 του Ενημερωτικού Δελτίου της 22ης Ιουνίου 2020, εξετάζοντας σε δειγματοληπτική βάση τα δικαιολογητικά που υποστηρίζουν τις σχετικές λογιστικές εγγραφές.

Με δεδομένο ότι η διενεργηθείσα εργασία δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη επιβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρουμε ανωτέρω. Εάν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή εάν είχαμε διενεργήσει έλεγχο ή επισκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, ενδεχομένως να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας άλλα θέματα, τα οποία θα σας γνωστοποιούσαμε.

Περιορισμός Χρήσης

Η παρούσα έκθεση απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στο πλαίσιο της τήρησης των υποχρεώσεών της προς το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Ως εκ τούτου, η έκθεση αυτή δεν προορίζεται και δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για οποιονδήποτε άλλο σκοπό, αφού περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται παραπάνω και δεν επεκτείνεται στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020, για τις οποίες εκδώσαμε ξεχωριστή Έκθεση Ελέγχου με ημερομηνία 27η Απριλίου 2021.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2021

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δήμητρα Παγώνη

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 30821

Grant Thornton
Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127