Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2021.07.20 14:41:57 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: ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ
Τηλέφωνο: ΑΕ:2103382302-244/ΕΠΕ:2103382140/ΟΕ&ΕΕ:2103382122,-441/ΙΚΕ:2103382413,-475/ΑΛΛΟΔΑΠΕΣ:2103382443/ΛΟΙΠΕΣ:2103382241,-107
E-mail: info@acci.gr

Αθήνα,20/07/2021
Αριθ. Πρωτ.:2408690

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ**, το διακριτικό τίτλο **ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.** και αριθμό ΓΕΜΗ **7349501000**.

Την **20/07/2021** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 2586330 οι εγκεκριμένες από την 30/06/2021 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 2586331 η από 30/06/2021 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 .

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.

ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ») όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020

ΘΕΜΙΣΤΟΚΛΕΟΥΣ 87,
106 83
Αθήνα, Ελλάδα
http://www.neaodos.gr/
Τηλ.: 30 210 3447300, Email : info@neaodos.gr Fax: 30 210 6178011
Αρ. Γ.Ε.ΜΗ 007349501000

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Α. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 1
Β. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ 21
Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 24
Δ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 25
Ε. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 26
ΣΤ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 27
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 28
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ 28
2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 29
3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ, ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ 51
4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ 53
5. ΕΣΟΔΑ 57
6. ΕΞΟΔΑ 58
7. ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ 60
8. ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ 60
9. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ 61
10. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 62
11. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 63
12. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ 64
13. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 65
14. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ 65
15. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 65
16. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ 68
17. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ 68
18. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ 69
19. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ 70
20. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ 71
21. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 72
22. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ – ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ 76
23. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 77
24. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ 81
25. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ 82
26. ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ 83
27. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 83
28. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ 84

Α. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 150 του Ν. 4548/2018 και το Καταστατικό της Εταιρείας, έχουμε την τιμή να υποβάλλουμε συνημμένως στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευσή σας τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για την δέκατη τρίτη εταιρική χρήση 2020 (1.1.2020–31.12.2020). Η παρούσα Έκθεση περιλαμβάνει μια ανάλυση των οικονομικών καταστάσεων καθώς και τις πρόσθετες επεξηγήσεις που είναι απαραίτητες ή χρήσιμες για την εκτίμησή τους και τη λήψη της σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης περί εγκρίσεώς τους, σύμφωνα και με την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2020 συντάχθηκαν από την Εταιρεία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, με βάση τις σχετικές νομοθετικές διατάξεις.

1. ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

Αποκλειστικό αντικείμενο δραστηριότητας της Νέα Οδός Α.Ε. (εφεξής η «Εταιρεία») είναι η μελέτη, κατασκευή, χρηματοδότηση, λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση του έργου «Αυτοκινητόδρομος Ιόνια Οδός από Αντίρριο μέχρι Ιωάννινα, ΠΑΘΕ Αθήνα (Α/Κ Μεταμόρφωσης)–Μαλιακός (Σκάρφεια) και Συνδετήριος κλάδος του ΠΑΘΕ Σχηματάρι–Χαλκίδα», με βάση τις προβλέψεις της αντίστοιχης Σύμβασης Παραχώρησης.

2. ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Την 10.1.2008, παράλληλα με την έναρξη της κατασκευαστικής δραστηριότητας, η Εταιρεία εισήλθε στην περίοδο λειτουργίας με την έναρξη εκμετάλλευσης του τμήματος του Αυτοκινητοδρόμου ΠΑΘΕ Αθήνα – Σκάρφεια. Σταδιακά, από τον Απρίλιο έως τον Αύγουστο του 2017, με την ολοκλήρωση των κατασκευαστικών εργασιών, πραγματοποιήθηκε η έναρξη εκμετάλλευσης του Αυτοκινητοδρόμου Ιόνια Οδός. Την 4.6.2019 πραγματοποιήθηκε η παράδοση από το Δημόσιο, του τελευταίου τμήματος του Έργου, του κλάδου του ΠΑΘΕ Σχηματάρι-Χαλκίδα, και ξεκίνησε η λειτουργία και συντήρησή του.

Τα αποτελέσματα για την κλειόμενη χρήση 2020 διαμορφώθηκαν ως εξής:

Έσοδα	**115.827.068**
Μείον: Κόστος πωλήσεων	(68.557.103)
Μικτό αποτέλεσμα	**47.269.965**
Πλέον: Λοιπά λειτουργικά έσοδα	48.223.816
Μείον: Έξοδα διοίκησης	(7.800.481)
Μείον: Απομειώσεις απαιτήσεων	(210.000)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(44.094.245)
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρου εισοδήματος	**43.389.055**
Πλέον: Χρηματοοικονομικά έσοδα και κέρδη παραγώγων	518.986
Μείον: Χρηματοοικονομικά έξοδα	(17.465.868)
Αποτελέσματα προ φόρου εισοδήματος	**26.442.172**
Πλέον: Φόρος Εισοδήματος (αναβαλλόμενος)	(1.481.690)
Αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρο εισοδήματος	**24.960.483**

Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες)

Στοιχεία που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:

Αποθεματικό συμβάσεων αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών	1.025.319
Φόρος που αντιστοιχεί	(246.077)
	(779.242)

Στοιχεία που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:

Αναλογιστικές ζημίες επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	(65.135)
Φόρος που αντιστοιχεί	15.632
	(49.503)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα της χρήσης, καθαρά από φόρους	**(729.739)**
Συγκεντρωτικά συνολικά κέρδη μετά από φόρους	**25.690.222**

Τα έσοδα για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020 αναλύονται ως εξής:

Έσοδα διοδίων ΜΤC	70.255.116	
Έσοδα διοδίων ΕΤC	41.135.600	
Έσοδα από τη μίσθωση Σ.Ε.Α.	1.573.836	
Έσοδα από λοιπές παροχές υπηρεσιών	840.843	**113.805.394**
Έσοδο παροχής κατασκευαστικών υπηρεσιών (IFRIC 12)		2.021.674
Σύνολο		**115.827.068**

Η Εταιρεία διενεργεί αποσβέσεις επί του άυλου δικαιώματος παραχώρησης, οι οποίες για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020, διαμορφώθηκαν στο ποσό των ευρώ 23.192.481, ενώ συνολικά οι σωρευμένες αποσβέσεις του άυλου δικαιώματος παραχώρησης ανέρχονται σε ευρώ 301.502.249.

3. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

Κατωτέρω παρατίθενται ορισμένοι χρηματοοικονομικοί δείκτες, με τη βοήθεια των οποίων δύναται να εκτιμηθεί καλύτερα η χρηματοοικονομική επίδοση και θέση της Εταιρείας.

Χρήση 2020

Έσοδα	=	115.827.068	=	21,86%
Σύνολο ενεργητικού		529.935.442		
Κυκλοφορούν ενεργητικό	=	70.794.674	=	97,25%
Βραχυπρόθεσμες υποχ/σεις		72.799.335		
Σύνολο ενεργητικού	=	529.935.442	=	237,19%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		223.421.154		
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	=	223.421.154	=	72,89%
Σύνολο Υποχρεώσεων		306.514.287		
Χρηματικά Διαθέσιμα	=	33.549.263	=	46,08%
Βραχυπρόθεσμες υποχ/σεις		72.799.335		

Χρήση 2019

Έσοδα	=	134.901.982	=	25,1%
Σύνολο ενεργητικού		537.357.546		
Κυκλοφορούν ενεργητικό	=	53.273.851	=	71,8%
Βραχυπρόθεσμες υποχ/σεις		74.237.157		
Σύνολο ενεργητικού	=	537.357.546	=	271,8%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		197.730.932		
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	=	197.730.932	=	58,2%
Σύνολο Υποχρεώσεων		339.626.614		
Χρηματικά Διαθέσιμα	=	29.641.503	=	39,9%
Βραχυπρόθεσμες υποχ/σεις		74.237.157		

4. ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

Στρατηγικός στόχος της Εταιρείας είναι η λειτουργία σύγχρονων αυτοκινητοδρόμων, ευρωπαϊκών προδιαγραφών, οι οποίοι συμβάλλουν στην ανάπτυξη της εθνικής οικονομίας, διασφαλίζουν την προστασία του περιβάλλοντος και αναβαθμίζουν την ποιότητα ζωής του ευρύτερου κοινωνικού συνόλου. Παρέχονται υπηρεσίες υψηλής ποιότητας που αυξάνουν το αίσθημα εμπιστοσύνης των οδηγών και καταβάλλεται προσπάθεια προκειμένου να διασφαλιστούν τα μέγιστα δυνατά επίπεδα οδικής ασφάλειας. Από τους κατωτέρω πίνακες διαπιστώνεται ότι συγκρίνοντας με το 2019, αν και οι συνολικές διελεύσεις του έτους μειώθηκαν κατά 20,24%, λόγω των μέτρων για τον περιορισμό των μετακινήσεων που ελήφθησαν από την Ελληνική Κυβέρνηση για τον περιορισμό της πανδημίας COVID-19, τα συμβάντα στον αυτοκινητόδρομο μειώθηκαν κατά μέσο όρο 24,42%.

	2019	**2020**	**Μεταβολή**
Συνολικές Διελεύσεις οχημάτων	39.292.349	31.335.768	-20,24%

Αντίστοιχα τα συμβάντα ανά κατηγορία για 2020 και 2019 αντίστοιχα είχαν ως εξής:

Συμβάντα	**2019**	**2020**	**Μεταβολή**
Ατύχημα – Πρόσκρουση – Εμπόδια	14.715	11.087	-24,66%
Όχημα με Βλάβη	23.171	17.848	-22,97%
Εγκαταλελειμμένο όχημα	429	372	-13,29%
Άλλο Συμβάν	5.236	3.608	-31,09%
Σύνολο	**43.551**	**32.915**	**-24,42%**

Στο σημείο αυτό θα πρέπει να συνυπολογιστεί και ο χρόνος ανταπόκρισης ανά τύπο συμβάντος ο οποίος σε σχέση με το 2019 έχει μειωθεί και ειδικότερα στο χρόνο απόκρισης στις ειδοποιήσεις για όχημα με βλάβη όπου η μείωση φτάνει στο 8,33%.

Μέσος χρόνος απόκρισης (σε λεπτά)	**2019**	**2020**	**Μεταβολή**
Ατύχημα – Πρόσκρουση – Εμπόδια	9,2	8,9	-3,26%
Όχημα με Βλάβη	7,2	6,6	-8,33%
Εγκαταλελειμμένο όχημα	2,9	2,7	-6,89%
Άλλο Συμβάν	4,4	5,2	18,18%

Η Εταιρεία βρίσκεται σε επαγρύπνηση και εξετάζει διαρκώς νέους τρόπους περαιτέρω βελτίωσης των παρεχόμενων υπηρεσιών. Η ικανοποίηση των Χρηστών του έργου Παραχώρησης αποτελεί υπέρτατη αξία για την Εταιρεία, για αυτό και όλες οι δράσεις προσανατολίζονται προς αυτή την κατεύθυνση. Δίνεται προτεραιότητα στην επικοινωνία με τους οδηγούς καθώς αναγνωρίζεται η συμβολή των ιδίων στα θέματα της εύρυθμης λειτουργίας του αυτοκινητοδρόμου. Αδιαμφισβήτητα, η έκφραση της γνώμης τους συνεισφέρει στην προσπάθεια για άμεση, υπεύθυνη και αξιόπιστη παροχή υπηρεσιών. Ο κατωτέρω πίνακας απεικονίζει το δείκτη ανταπόκρισης στα αιτήματα των χρηστών ο οποίος αυξήθηκε κατά 7,50%.

Τηλεφωνική εξυπηρέτηση πελατών	**2019**	**2020**	**Μεταβολή**
Αριθμός εισερχόμενων κλήσεων	100.113	102.719	2,60%
Αριθμός απαντημένων κλήσεων	72.327	81.822	13,13%
Απόδοση	**72,25%**	**79,66%**	**7,50%**

5. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ

Η οικονομική θέση της Εταιρείας την 31.12.2020 είναι ικανοποιητική και ανταποκρίνεται στην εικόνα που παρουσιάζουν οι Οικονομικές της Καταστάσεις. Συγκεκριμένα, σημειώνονται τα εξής:

Ίδια Κεφάλαια

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας ανήλθαν σε ευρώ 223.421.154 έναντι ευρώ 197.730.932 κατά την προηγούμενη χρήση 2019, αύξηση που αποτυπώνει την αποδοτική πορεία της εκμετάλλευσης του Έργου Παραχώρησης

Εξέλιξη Κατασκευών

Το σύνολο του Έργου Παραχώρησης έχει παραδοθεί στην κυκλοφορία.

Η οικονομική πρόοδος των Κατασκευών του Έργου, μέχρι και τον Δεκέμβριο του 2020 παραμένει στο ποσοστό του 98,90%.

Το υπολειπόμενο ποσοστό ολοκλήρωσης αφορά:

Α) Εκκρεμότητες εργασιών Περιόδου Τ1, όπως έχουν οριστεί από τον Ανεξάρτητο Μηχανικό του Έργου της τάξεως των ευρώ 1,5 εκατ.

Β) Εργασίες οι οποίες αποτελούν αντικείμενο της Περιόδου μετά την Περίοδο Τ1, της τάξης των ευρώ 22,5 εκατ. και αφορούν κυρίως την κατασκευή των μετωπικών διοδίων Χαλκίδας, των πλευρικών διοδίων Βαρυμπόμπης και Αγ. Στεφάνου, καθώς και των εργασιών στους ανισόπεδους κόμβους Βαρυμπόμπης και Καλυφτάκη.

Τραπεζικός Δανεισμός-Ταμειακά Διαθέσιμα

Για τη χρηματοδότηση του Έργου η Εταιρεία συνήψε τραπεζικά ομολογιακά δάνεια ύψους ευρώ 200.800.000 (πλην του δανείου-γέφυρα ΦΠΑ το οποίο ήδη έχει αποπληρωθεί) εκ των οποίων εκταμίευσε τελικά το συνολικό ποσό των ευρώ 175.300.000. Το ανεξόφλητο υπόλοιπο των δανείων αυτών την 31.12.2020 ανήλθε σε ευρώ 120.849.921.

Τα Ταμειακά Διαθέσιμα, αποτελούμενα από καταθέσεις αποκλειστικά στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. και αποθεματικά σταθμών διοδίων, ανήλθαν σε ευρώ 33.549.262,73 έναντι ευρώ 29.641.502,74 κατά την προηγούμενη χρήση 2019.

Τα Διαθέσιμα στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. ποσού ευρώ 32.725.350,88 είναι κατατεθειμένα στους εξής επιμέρους λογαριασμούς του έργου:

1) Λογαριασμός Εισπράξεων ευρώ 1.118.400,69
2) Λογαριασμός Αποθεματικού Εξυπηρέτησης Χρέους ευρώ 5.957.713,41
3) Λογαριασμός Αποθεματικού Βαριάς Συντήρησης ευρώ 16.439.431,18
4) Λογαριασμός Διανομών ευρώ 14.177,22
5) Λογαριασμός υπερβάλλουσας ρευστότητας Λειτουργίας και Συντήρησης ευρώ 9.194.254,65
6) Λογαριασμός Μετοχικού Κεφαλαίου ευρώ 1.373,73
7) Λογαριασμός Εισπράξεων συνδρομητών Fast Pass ευρώ 0,00

Αποζημιώσεις Παραχωρησιούχου

Το Δημόσιο κατέβαλε, εντός του 2020, αποζημιώσεις στην Εταιρεία ποσού ευρώ 28.612.831,01, εκ των οποίων α) ποσό ευρώ 14.012.992,47 αφορά σε αποζημίωση απώλειας εσόδων για την περίοδο από 1.7.2019-31.12.2019 και 1.1.2020-30.06.2020, λόγω μη έγκαιρης λειτουργίας Σταθμών Διοδίων, β) ποσό ευρώ 115.321,07 αφορά σε αποζημίωση δαπανών, γ) ποσό ευρώ 1.124.517,47 για ελεύθερες διελεύσεις κατά τις εκλογές που διενεργήθηκαν το 2019 βάσει εντολής Δημοσίου και δ) ποσό ευρώ 13.360.000,00 που αφορά σε αποζημίωση απώλειας εσόδων λόγω των επιπτώσεων της πανδημίας COVID-19.

Η Εταιρεία έχει υποβάλλει στο Δημόσιο πρόσθετα αιτήματα αποζημίωσης απώλειας εσόδων λόγω: α) μη έγκαιρης λειτουργίας Σταθμών Διοδίων για την περίοδο 1.7.2020–31.12.2020, συνολικού ποσού ευρώ 5.768.265,71, β) επιπτώσεων της πανδημίας COVID-19 στο Έργο Παραχώρησης για το διάστημα 1.7.2020-31.12.2020 ποσού ευρώ 16.813.022,69, η είσπραξη των οποίων θεωρείται βέβαιη, με βάση τις διατάξεις των εν ισχύ συμβάσεων.

6. ΑΠΟΔΟΣΗ ΒΑΣΗΣ

Σε υλοποίηση των προβλέψεων της Σύμβασης Παραχώρησης, εντός του 2020 μεταφέρθηκε στο Λογαριασμό Διανομών το συνολικό ποσό των ευρώ 37.138.206. Το ποσό αυτό αποτελεί τη δικαιούμενη απόδοση των μετόχων για το έτος 2020.

Αναφορικά με τις πληρωμές της Απόδοσης Βάσης προς τους Μετόχους από το Λογαριασμό Διανομών, τον Ιούνιο του 2020 καταβλήθηκε στο Μέτοχο μέρος της οφειλόμενης Απόδοσης Βάσης για το α΄ εξάμηνο 2020 ποσού ευρώ 11.500.000, ενώ το Δεκέμβριο του 2020 μαζί με την Απόδοση Βάσης β΄ εξαμήνου 2020 καταβλήθηκε και το υπόλοιπο ποσό του Α’ εξαμήνου ήτοι συνολικό ποσό ευρώ 25.638.206.

Συνεπώς, έως σήμερα έχει καταβληθεί στους Μετόχους το σύνολο της Απόδοσης Βάσης που προβλέπεται από τη Σύμβαση Παραχώρησης για τις περιόδους έως και το β’ εξάμηνο του 2020. Εντός της χρήσης 2021, προβλέπεται να καταβληθεί στο Μέτοχο η Απόδοση Βάσης του 2021 συνολικού ποσού ευρώ 32.013.403 με βάση τις προβλέψεις της Σύμβασης Παραχώρησης, εφόσον υπάρχει επαρκής ταμειακή ρευστότητα.

7. ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας εκτίθενται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων του κινδύνου επιτοκίου και των εν γένει πιστωτικών κινδύνων.

Πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας

Λόγω της φύσης της δραστηριότητας της Εταιρείας, εκ της οποίας προέρχονται τα έσοδα της, δεν προκύπτει ουσιώδης συγκέντρωση πιστωτικών κινδύνων τέτοιων οι οποίοι να θέτουν υπό αμφισβήτηση την ταμειακή της ρευστότητα. Εξαίρεση αποτελούν οι απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο με τη μορφή αποζημιώσεων για απώλεια εσόδων, κίνδυνος όμως που αξιολογείται ως περιορισμένος. Βάσει της δανειακής σύμβασης, τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας ποσού ευρώ 32.725.350,88 είναι κατατεθειμένα στην Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ και ο πιστωτικός κίνδυνος τόσο για τα χρηματικά διαθέσιμα, όσο και για τις λοιπές απαιτήσεις κρίνεται περιορισμένος.

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας καλύπτονται επαρκώς από τα ταμειακά διαθέσιμα και το κεφάλαιο κίνησης.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Συναλλαγματικός είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων, των περιουσιακών στοιχείων αλλά και των απαιτήσεων και υποχρεώσεων, εξαιτίας των αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Η Εταιρεία στην παρούσα διαχειριστική χρήση είχε ελάχιστες συναλλαγές σε ξένο νόμισμα.

Κίνδυνος Ταμειακών Ροών και Επιτοκίου

Η Εταιρεία εκτίθεται στον κίνδυνο ταμειακών ροών λόγω του δανεισμού της με κυμαινόμενο επιτόκιο σε ευρώ. Προκειμένου να καλύψει τον κίνδυνο αυτό έχει συνάψει παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα για να περιορίσει τον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων (Interest Rate Swaps), μετατρέποντας εμμέσως το κυμαινόμενο επιτόκιο σε σταθερό.

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 τους ανέρχεται σε υποχρέωση 17,35 εκ. ευρώ.

8. ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Από τη χρήση 2017, έχει ενταχθεί στην Έκθεση Διαχείρισης μία ενότητα μη χρηματοοικονομικών στοιχείων η οποία αφορά στις περιοχές με το μεγαλύτερο αντίκτυπο από τη λειτουργία της Εταιρείας, και ειδικά σε

Περιβαλλοντολογικά, Κοινωνικά, Εργασιακά θέματα και σε θέματα Ανθρωπίνων δικαιωμάτων, Καταπολέμησης της διαφθοράς και Δωροδοκίας.

Η δομή και το περιεχόμενο βασίστηκε στις κατευθυντήριες οδηγίες του Διεθνούς προτύπου για την έκδοση μη οικονομικών αναφορών The GRI Standards και στις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου Ηνωμένων Εθνών (United Nations Global Compact).

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Πρωταρχική δέσμευση της Εταιρείας είναι η ασφαλής και ταχύτατη μετακίνηση για όλους τους Έλληνες πολίτες, σε συνδυασμό με την παροχή υπηρεσιών υψηλής ποιότητας.

Η Εταιρεία είναι υπεύθυνη για:

1. Τη μελέτη: Διενέργεια όλων των αναγκαίων μελετών (περιβαλλοντικών, οδοποιίας, γεωτεχνικών κ.λπ.)
2. Το σχεδιασμό και την κατασκευή: Όλων των νέων τμημάτων του αυτοκινητοδρόμου
3. Τη λειτουργία: Έλεγχος και παρακολούθηση κυκλοφορίας, διαχείριση έκτακτων περιστατικών, εργασίες ρουτίνας (π.χ. καθαρισμός δρόμου)
4. Τη συντήρηση: Των κτιρίων, του δρόμου, του σχετικού εξοπλισμού, των οχημάτων
5. Τη διαχείριση: Συλλογή διοδίων και διαχείριση των Σταθμών Εξυπηρέτησης Αυτοκινητιστών (Σ.Ε.Α.)

Το συνολικό μήκος του έργου παραχώρησης ανέρχεται σε 377 χλμ. και αποτελείται από τρία τμήματα:

1. Το τμήμα του αυτοκινητοδρόμου ΠΑΘΕ, από τον ανισόπεδο κόμβο της Μεταμόρφωσης μέχρι τον ανισόπεδο κόμβο στη Σκάρφεια Φθιώτιδας, μήκους 170 χλμ. Στο παρόν τμήμα έχουν πραγματοποιηθεί σημαντικά έργα αναβάθμισης της υποδομής, προκειμένου να συνάδει με τα διεθνή πρότυπα. Διαπλατύνσεις, αντικαταστάσεις στηθαίων ασφαλείας, ανακατασκευές ανισόπεδων κόμβων, αναδιαμόρφωση χώρων στάθμευσής και κατασκευή νέων, είναι μερικές από τις εργασίες που έχουν πραγματοποιηθεί κατά μήκος του αυτοκινητοδρόμου που διασχίζει 3 νομούς, της Αττικής, της Βοιωτίας και της Φθιώτιδας.
2. Τον ομώνυμο αυτοκινητόδρομο «Ιόνια Οδός», μήκους 196 χλμ. από το Αντίρριο μέχρι τα Ιωάννινα στον ανισόπεδο κόμβο με Εγνατία Οδό. Η κατασκευή της Ιόνιας Οδού, συνεισφέρει καταλυτικά στην ανάπτυξη της ευρύτερης περιοχής της Δυτικής Ελλάδας μειώνοντας δραστικά τους χρόνους διαδρομής. Ο αυτοκινητόδρομος διασχίζει συνολικά 4 νομούς, της Αιτωλοακαρνανίας, της Πρέβεζας, της Άρτας και των Ιωαννίνων.
3. Το Συνδετήριο Κλάδο Σχηματάρι – Χαλκίδα μήκους 11 χλμ..

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας απαρτίζεται από 10 μέλη. Το Δ.Σ. αποφασίζει επί σημαντικών εταιρικών ζητημάτων κατόπιν προκαθορισμένων συνεδριάσεων. Ο ρόλος του στην εύρυθμη λειτουργία της Εταιρείας είναι καθοριστικός, καθώς ασκεί ηγετικό ρόλο και διευθύνει τις εταιρικές υποθέσεις προς όφελος της Εταιρείας και όλων των ενδιαφερόμενων μερών. Το Δ.Σ., επίσης. διασφαλίζει ότι η Διοίκηση ακολουθεί και υπηρετεί την εταιρική στρατηγική και κατοχυρώνει την παροχή ενός δίκαιου και ισότιμου περιβάλλοντος,

βασισμένου σε πανανθρώπινες αξίες για την εκτέλεση των καθηκόντων των μελών της Εταιρείας, και ειδικά των εργαζομένων, οι οποίοι και επηρεάζονται άμεσα από τη λειτουργία της.

ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ

Βασική προσέγγιση της στρατηγικής της Εταιρείας είναι η παροχή υπηρεσιών υψηλού επιπέδου. Η Εταιρεία δεσμεύεται για την ποιότητα των υπηρεσιών της θέτοντας ως στόχο τη συνεχή βελτίωση της απόδοσής της.
Η ύπαρξη πιστοποιημένων διαδικασιών που διέπουν όλες τις δραστηριότητες και εργασίες της Εταιρείας είναι ιδιαίτερα σημαντική για την παροχή υπηρεσιών υψηλής ποιότητας για τους χρήστες της Εταιρείας καθώς και για την προάσπιση της υγείας των εργαζομένων της και την προστασία του περιβάλλοντος. Για το λόγο αυτό, η Εταιρεία επιδιώκει και πιστοποιεί τις διαδικασίες και τα συστήματά της σύμφωνα με διεθνή πρότυπα. Περαιτέρω, έχει υλοποιηθεί και ήδη εφαρμόζεται πιστοποιημένο Πλάνο Επιχειρησιακής Συνέχειας (Business Continuity Plan), καθώς επίσης ακολουθείται ο θεσπισμένος από το Όμιλο ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, Κώδικας Ηθικής και Δεοντολογίας σε όλο το φάσμα δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΥΠΕΥΘΥΝΟΤΗΤΑ

Η Εταιρεία, ούσα ιδιαίτερα ευαισθητοποιημένη στις ανάγκες της κοινωνίας, έχει ως στρατηγική να εντάσσει στο σχεδιασμό της, πολιτικές και πρακτικές που συνεισφέρουν όχι μόνο στην οικονομική ανάπτυξη της κοινωνίας αλλά και στην προστασία και ανάπλαση του περιβάλλοντος.
Έχοντας πλήρη κατανόηση της βαθιάς της ευθύνης, καθώς παρέχει ένα δημόσιο αγαθό υψίστης σημασίας, διασφαλίζοντας την εύρυθμή λειτουργία δυο σημαντικότατων οδικών αξόνων της χώρας, συνεχίζει ανελλιπώς την προσπάθεια της για να οριοθετήσει, να οργανώσει, να καταγράψει και να επικοινωνήσει όλες εκείνες τις παραμέτρους, που συγκροτούν την Εταιρική Υπευθυνότητα.
Με βάση διεθνώς αναγνωρισμένες πρακτικές, η Στρατηγική Εταιρικής Υπευθυνότητας της Εταιρείας στηρίζεται σε πέντε πυλώνες:

1. Οδική Ασφάλεια
2. Ποιότητα Παρεχόμενων Υπηρεσιών
3. Ανθρώπινο Δυναμικό
4. Περιβάλλον
5. Συνεργασία με τις Τοπικές Κοινωνίες-Κοινωνική Συνεισφορά

Απόρροια της αναγνώρισης των παραπάνω πυλώνων αποτελεί η κατάρτιση ενός ολοκληρωμένου σχεδίου δράσης που ανταποκρίνεται στα δεδομένα, στους στόχους που έχουν τεθεί και στην αποτύπωσή τους. Η Εταιρεία, δύο χρόνια μετά τη σύνταξη του πρώτου της Απολογισμού, εξακολουθεί να βελτιώνεται δίνοντας ιδιαίτερη έμφαση στην εταιρική υπευθυνότητα.

Ήδη από το 2016 η Εταιρεία ξεκίνησε μια εις βάθος ανάλυση της στρατηγικής προσέγγισης για την Εταιρική Υπευθυνότητα, ώστε να καλύψει αποτελεσματικά όλες τις περιοχές που επηρεάζουν και επηρεάζονται από την επιχειρηματική της δραστηριότητα. Οι κοινωνικές και περιβαλλοντικές επιπτώσεις επηρεάζουν την ποιότητα των υπηρεσιών της Εταιρείας και σχετίζονται άμεσα με την ικανότητά της να προσφέρει διαρκώς ασφαλείς υπηρεσίες σε όλους τους χρήστες των αυτοκινητοδρόμων. Παράλληλα, σχετίζονται με τη δυνατότητά της να συνδράμει στην ανάπτυξη των τοπικών κοινωνιών τις οποίες επηρεάζει, όπως και στο ευρύτερο κοινωνικό σύνολο, το οποίο είναι έμμεσος αποδέκτης της κοινωνικής αξίας που η Εταιρεία δημιουργεί και διανέμει.

ΥΠΕΥΘΥΝΟΤΗΤΑ ΣΤΗΝ ΕΦΟΔΙΑΣΤΙΚΗ ΑΛΥΣΙΔΑ

Η παροχή υπηρεσιών υψηλού επιπέδου επιβάλλει μια απαιτητική διαδικασία για την επιλογή των συνεργατών της Εταιρείας και θέτει ως βασική προϋπόθεση οι προμηθευτές να μοιράζονται τις ίδιες αρχές που πρεσβεύει η Εταιρεία, ιδιαίτερα τον Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας και τη νομοθεσία περί προστασίας των προσωπικών δεδομένων . Παράλληλα οι προμηθευτές πρέπει να ακολουθούν πιστά τις προδιαγραφές και τους κανόνες που διέπουν το φάσμα λειτουργία τους.

Το Σύστημα Διαχείρισης Ποιότητας που εφαρμόζει η Εταιρεία θέτει μια σειρά απαιτήσεων για τους προμηθευτές. Ενδεικτικά αναφέρονται τα ακόλουθα:

- Επιλογή από ανοιχτή έρευνα αγοράς
- Τουλάχιστον 3 διαφορετικές προσφορές
- Οι προδιαγραφές είναι προκαθορισμένες από την Εταιρείας μας
- Λαμβάνεται υπόψη η υπεύθυνη δραστηριότητα του συνεργάτη και τα ποιοτικά χαρακτηριστικά της υπηρεσίας/ προϊόντος
- Ετήσια αξιολόγηση της επίδοσης των υφιστάμενων προμηθευτών

Εκτός από τα κριτήρια επιλογής των προμηθευτών, η Εταιρεία καταγράφει τις επίσημες πιστοποιήσεις που έχουν λάβει οι προμηθευτές της, καθώς με τον τρόπο αυτό εξασφαλίζεται η ποιότητα των υπηρεσιών και προϊόντων. Οι κυριότεροι προμηθευτές είναι πιστοποιημένοι με ένα ή και περισσότερα από τα παρακάτω συστήματα, ανάλογα με το αντικείμενό τους:

- ISO 9001: 2008
- ISO 14001: 2004
- ISO 22000:2005
- EN 361: 2002
- EN 358: 1999
- OHSAS 18001

Οι βασικές κατηγορίες προμηθευτών της Εταιρείας έχουν ως ακολούθως:

- Οι κατασκευάστριες κοινοπραξίες
- Οι μελετητικές εταιρείες
- Οι προμηθευτές που απασχολούνται αποκλειστικά με τις κατασκευαστικές εργασίες της Εταιρείας
- Οι υπεργολάβοι για τη συντήρηση και αποχιονισμό των αυτοκινητοδρόμων και τη συντήρηση εξοπλισμού
- Προμηθευτές αναλωσίμων υλικών
- Εξωτερικοί συνεργάτες που παρέχουν υποστήριξη σε θέματα λειτουργίας (δικηγόροι, φορολογικοί και χρηματοοικονομικοί σύμβουλοι κ.α.)

Ειδικά για τους προμηθευτές που σχετίζονται άμεσα με τα θέματα λειτουργίας και συντήρησης της υποδομής, οι έλεγχοι για την τήρηση της περιβαλλοντικής νομοθεσίας είναι συνεχείς και εξονυχιστικοί. Σε ετήσια βάση, πραγματοποιείται αξιολόγηση των προμηθευτών και υπεργολάβων βάσει συγκεκριμένων κριτήριων τα οποία περιλαμβάνουν:

- Τήρηση προθεσμιών
- Ποιότητα συναλλαγής
- Ικανότητα αντίδρασης
- Διαθεσιμότητα προϊόντων/ υπηρεσιών
- Συμμόρφωση προϊόντων/ υπηρεσιών με τις προκαθορισμένες από την Εταιρεία προδιαγραφές
- Συμμόρφωση σε κανονισμούς ασφαλείας και υγιεινής
- Κόστος
- Υπηρεσίες μετά την πώληση

Η Εταιρεία, έχει αναλύσει πιθανές περιοχές ρίσκου συμπεριλαμβανομένης και της πιθανότητας εμφάνισης περιστατικών παιδικής, εξαναγκαστικής ή υποχρεωτικής εργασίας. Λαμβάνοντας όμως υπόψη τη φύση και τις απατήσεις της εργασίας δε θεωρεί ότι οι δικές της δραστηριότητες ή των προμηθευτών της ενέχουν κίνδυνο εμφάνισης τέτοιων φαινομένων.

Κατά το 2020, δεν παρατηρήθηκε κανένα περιστατικό χαμηλής ποιότητας από τους κυριότερους προμηθευτές και επομένως δεν πραγματοποιήθηκε κάποια διακοπή συνεργασίας. Επίσης έχουν καθιερωθεί συναντήσεις με κρίσιμους προμηθευτές, έτσι ώστε να συζητιούνται και να επιλύονται συστηματικά τυχόν προβλήματα τα οποία παρατηρούνταν στη διαδικασία λήψης παραγγελιών. Επίσης πραγματοποιείται προέγκριση από το τμήμα προμηθειών για τις εντολές αγοράς, προτού φθάσουν στον οικονομικό διευθυντή της Εταιρείας, διασφαλίζοντας με αυτόν τον τρόπο την αρτιότητα και πληρότητα των δεδομένων και απαιτούμενων ενεργειών. Σταδιακά, όλες οι προμήθειες και οι διαγωνισμοί, ανατίθενται στο τμήμα προμηθειών, ώστε να υπάρχει κεντρικός συντονισμός ενεργειών για τα θέματα προμηθειών, αυξάνοντας έτσι την αποδοτικότητα του κυκλώματος αγορών της Εταιρείας.

ΚΟΙΝΩΝΙΑ ΚΑΙ ΤΟΠΙΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

Η Εταιρεία, βρίσκεται, από την ίδρυση της, δίπλα στις τοπικές κοινωνίες και στους κατοίκους τους, μέσα από ειδικά προγράμματα. Στο πλαίσιο αυτό, το 2020, οργάνωσε και συμμετείχε σε μεγάλο αριθμό δράσεων κοινωνικού χαρακτήρα αποδεικνύοντας εμπράκτως ότι η Εταιρεία είναι ένας ενεργός κοινωνικός μέτοχος που ενδιαφέρεται για τις ανάγκες της κοινωνίας στην οποία δραστηριοποιείται, και συμβάλλει έμπρακτα με τις δραστηριότητές της στην ανάπτυξη του τόπου και της κοινωνίας.

- Συνεργαζόμαστε με 428 Έλληνες τοπικούς προμηθευτές
- 99,9% των δαπανών μας σε προμηθευτές απευθύνεται σε Έλληνες (τοπικούς και εθνικούς προμηθευτές)
- Πάνω από 300 μόνιμες θέσεις εργασίας με έμφαση εκτός Αττικής

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Στις 11 Μαρτίου 2020, ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας ανακήρυξε την έξαρση του Κορονοϊού COVID-19 ως πανδημία, αναγνωρίζοντας την ταχεία εξάπλωσή του σε ολόκληρο τον κόσμο. Λόγω της γενικευμένης έξαρσης της πανδημίας, η Ελληνική Κυβέρνηση, στις αρχές Μαρτίου 2020 έλαβε αυστηρά μέτρα για τη συγκράτηση και την καθυστέρηση της διάδοσης του ιού τα οποία σταδιακά, από τις αρχές του Μαΐου 2020, ήρθησαν. Ωστόσο με την εκ νέου, εν πολλοίς αναμενόμενη, έξαρση της πανδημίας αντίστοιχα περιοριστικά μέτρα επανήλθαν από το Νοέμβριο του 2020, τα οποία, όπως και τα προηγούμενα, προβλέπουν, μεταξύ άλλων, απαγόρευση κυκλοφορίας (με εξαιρέσεις), αυτοπεριορισμό σε αυτούς που ενδεχομένως επηρεάστηκαν από τη νόσο, εφαρμογή κοινωνικής απομάκρυνσης και έλεγχο ή κλείσιμο των συνόρων καθώς και καθολικό "κλείσιμο" πόλεων ή περιοχών της χώρας..

Η Ελληνική Κυβέρνηση έχει λάβει ήδη όλα τα απαραίτητα μέτρα για τον περιορισμό της πανδημίας όπως είναι ο μαζικός εμβολιασμός των πολιτών καθώς και η διενέργεια εβδομαδιαίων τεστ ανίχνευσης του ιού για τον ταχύτερο περιορισμό των επιπτώσεων. Τα μέτρα αναπροσαρμόζονται κάθε εβδομάδα αναλόγως με τα επιδημιολογικά στοιχεία της κάθε περιοχής και ακολουθώντας την εξέλιξη της πανδημίας. Τα διάφορα σενάρια και οι τρόποι αντιμετώπισης τους δεν είναι δυνατόν να προβλεθούν στο σύνολο τους αλλά μπορούμε να πούμε με βεβαιότητα ότι όλα τα μέτρα προσανατολίζονται προς την επαναλειτουργία της αγοράς και άρσης ορισμένων περιορισμών στην κυκλοφορία εντός Μαΐου.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

Η αρμονική ένταξη των αυτοκινητοδρόμων στο περιβάλλον και η συνεχής προσπάθεια προστασίας και ανάδειξης του πλούτου κάθε περιοχής, αποτελεί δέσμευση της Νέα Οδός Α.Ε..

Η Εταιρεία εφαρμόζει αποτελεσματική Περιβαλλοντική Διαχείριση στο σύνολο του έργου, σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Σύμβασης Παραχώρησης και της κείμενης νομοθεσίας.

Πάγια πολιτική της Εταιρείας είναι να εφαρμόζει την εταιρική της πρακτική και να λαμβάνει αποφάσεις με γνώμονα τους περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους που απαιτεί η Αειφόρος Ανάπτυξη. Για το λόγο

αυτό στους πρωταρχικούς στόχους της Εταιρείας περιλαμβάνονται η προστασία του περιβάλλοντος σε όλες τις δραστηριότητες του έργου, η παρακολούθηση των πιθανών επιπτώσεων από την κατασκευή και λειτουργία του αυτοκινητοδρόμου καθώς και η εφαρμογή των κατάλληλων μέτρων προστασίας.

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας για την προστασία του περιβάλλοντος ορίζονται στους Εγκεκριμένους Περιβαλλοντικούς Όρους (ΕΠΟ) του έργου. Η απόκτηση των απαραίτητων περιβαλλοντικών αδειών, η εγκατάσταση ηχοπετασμάτων, η παρακολούθηση του οδικού κυκλοφοριακού θορύβου, η μέτρηση της ατμοσφαιρικής ρύπανσης, η κατασκευή περασμάτων άγριας πανίδας, η αποκατάσταση και συντήρηση της βλάστησης, η κατασκευή δεξαμενών κατακράτησης, η εφαρμογή Σχεδίων Περιβαλλοντικής Διαχείρισης, η σύννομη διαχείριση αποβλήτων και η παρακολούθηση του κυκλοφοριακού φόρτου είναι μερικά από τα μέτρα που διασφαλίζουν την προστασία του περιβάλλοντος και την εναρμόνιση του έργου με αυτό. Η δέσμευση της Εταιρείας για την προστασία του περιβάλλοντος περιγράφεται στην Περιβαλλοντική Πολιτική που εφαρμόζει.

Η Περιβαλλοντική Διαχείριση και η εφαρμογή των ΕΠΟ είναι αρμοδιότητα της Υπηρεσίας Περιβάλλοντος της Εταιρείας, όπως αυτό ορίζεται στην Σύμβαση Παραχώρησης, η οποία και είναι υπεύθυνη για την έκδοση Εξαμηνιαίων Εκθέσεων Περιβαλλοντικής Διαχείρισης, Ετήσιας Περιβαλλοντικής Έκθεσης και της Ετήσιας Έκθεσης Παραγωγού Αποβλήτων στο Εθνικό Ηλεκτρονικό Μητρώο Αποβλήτων που αφορούν το έργο Παραχώρησης.

Επιπλέον, ειδικά προγράμματα παρακολούθησης Οδικού Κυκλοφοριακού Θορύβου (ΟΚΘ) και ατμοσφαιρικής ρύπανσης εφαρμόζονται σε ετήσια βάση με την υποστήριξη εξειδικευμένων συμβούλων με πολυετή εμπειρία στον τομέα.

Τέλος, η αποτελεσματική Περιβαλλοντική Διαχείριση και η συνεχής βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης της Εταιρείας επιτυγχάνονται μέσω μηνιαίων εσωτερικών περιβαλλοντικών επιθεωρήσεων στο σύνολο των εγκαταστάσεων του έργου και μέσω της εφαρμογής Ενοποιημένου Συστήματος Διαχείρισης σε όλες τις πτυχές και δραστηριότητες της Νέα Οδός Α.Ε., το οποίο είναι Πιστοποιημένο σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο ISO 14001:2015.

9. ΑΝΘΡΩΠΙΝΟ ΔΥΝΑΜΙΚΟ

Η Εταιρεία στις 31.12.2020 απασχολούσε 534 εργαζομένους. Η συντριπτική πλειοψηφία των εργαζομένων, καλύπτεται από ατομικές συμβάσεις εργασίας αορίστου χρόνου. Όλοι οι εργαζόμενοί είναι πλήρους απασχόλησης. Στη Εταιρεία απασχολούνται επιπλέον εποχικοί εργαζόμενοι, οι οποίοι προέρχονται από εταιρείες προσωρινής απασχόλησης με τις οποίες συνεργάζεται σε μόνιμη βάση. Το προσωπικό αυτό καλύπτει έκτακτες ή εποχιακές ανάγκες της Εταιρείας, όπως για παράδειγμα άδειες μητρότητας. Πάνω από το 90% του συνόλου των εργαζομένων απασχολούνται κυρίως στη λειτουργία των σταθμών διοδίων, στη συντήρηση και διαχείριση της κυκλοφορίας του αυτοκινητοδρόμου, στη συντήρηση του ηλεκτρομηχανολογικού εξοπλισμού, στην εξυπηρέτηση των χρηστών, καθώς και σε συναφείς δραστηριότητες που συνδέονται με την λειτουργία

αυτών. Μετά την πρόσληψη του προσωπικού ακολουθεί περίοδος εκπαίδευσης με σκοπό, να επιτυγχάνεται η βέλτιστη κατανόηση του ρόλου και η μεγιστοποίηση της αποτελεσματικότητα της εργασίας τους. Προτεραιότητα της Εταιρείας, είναι η δημιουργία ενός άριστου επαγγελματικού περιβάλλοντος με έμφαση στην ασφάλεια των εργαζομένων, τη συνεχή ανάπτυξή τους μέσω εκπαιδευτικών προγραμμάτων και την αξιοποίηση των ταλέντων τους.

Πολιτική Ίσων Ευκαιριών

Η διαχείριση του ανθρώπινου δυναμικού βασίζεται σε αρχές και πολιτικές οι οποίες προασπίζουν την προστασία δικαιωμάτων και ίσων ευκαιριών για όλους, χωρίς καμία απολύτως διάκριση, ανεξάρτητα από φυλή, χρώμα, φύλο, γλώσσα, θρησκεία, πολιτικές ή οποιεσδήποτε άλλες πεποιθήσεις, την εθνική ή κοινωνική καταγωγή, την περιουσία, ή οποιαδήποτε άλλη κατάσταση. Ο σεβασμός στη διαφορετικότητα και στην αξία της κάθε προσωπικότητας, είναι θεμελιώδες στοιχείο της εταιρικής κουλτούρας. Η ισότητα μεταξύ των φύλων είναι μία από τις ακολουθούμενες και επιδιωκόμενες, σε απόλυτο βαθμό αξίας, πολιτικές.

Στο πλαίσιο αυτό, ισότητας και ισονομίας, η Εταιρεία καλλιεργεί εργασιακό περιβάλλον που προσφέρει ευκαιρίες εξέλιξης με μοναδικό κριτήριο τις γνώσεις, τις δεξιότητες, την απόδοση και την ευθυγράμμιση με τις αρχές της. Οι προσλήψεις και αξιολογήσεις στηρίζονται στα αξιοκρατικά κριτήρια και στις πολιτικές, που έχει θεσπίσει η Εταιρεία, και καμία μορφή διάκρισης δεν υφίσταται στις αμοιβές των εργαζομένων. Όλοι οι εργαζόμενοι έχουν δικαίωμα ίσης αμοιβής για παρεχόμενη εργασία ίσης αξίας.

Κατά τη διάρκεια του 2020, δε σημειώθηκε κανένα περιστατικό διάκρισης, αλλά ούτε υπήρξε καταγγελία ή παράπονο από εργαζόμενους ή/ και τρίτους αναφορικά με περιστατικά διάκρισης στο χώρο εργασίας.

Εκπαίδευση Προσωπικού

Η συνεχής και αδιάλειπτη κατάρτιση των εργαζομένων αποτελεί δέσμευση για την Εταιρεία. Η πολιτική εκπαίδευσης που έχει υιοθετηθεί αφορά όλο το προσωπικό όλων των επιπέδων και απαρτίζεται από 6 διακριτά στάδια:

1. Ανάλυση Εκπαιδευτικών Αναγκών
2. Προσδιορισμός Πλάνου Εκπαίδευσης
3. Ανάπτυξη Πλάνου Εκπαίδευσης
4. Εφαρμογή Πλάνου Εκπαίδευσης
5. Αξιολόγηση Εκπαιδευτικών Προγραμμάτων
6. Εκτίμηση Αποτελεσματικότητας Εκπαιδευτικών Προγραμμάτων

Στόχος της διαδικασίας εκπαίδευσης, είναι να:

- υποστηριχθεί η στρατηγική της Εταιρείας
- προετοιμάσει τους εργαζομένους για την επαγγελματική τους σταδιοδρομία
- εξοπλίσει τους εργαζομένους με εργαλεία και δεξιότητες απαραίτητές για την αποτελεσματική εκτέλεση των καθηκόντων τους

Ανθρώπινα Δικαιώματα

Η Εταιρεία επιδιώκει την εφαρμογή των διεθνώς συμφωνηθέντων αρχών περί προστασίας των ανθρωπίνων δικαιωμάτων όπως αυτές έχουν καθοριστεί στην Οικουμενική Διακήρυξη των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων (Ηνωμένων Εθνών). Ως εκ τούτου η Εταιρεία εφαρμόζει αυστηρές πολιτικές τήρησης της προστασίας των ανθρώπινων δικαιωμάτων και διασφαλίζει την πλήρη εφαρμογή τους σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων της. Σημειώνεται ότι μέχρι σήμερα δεν έχει υπάρξει κανένα περιστατικό παραβίασης ανθρωπίνων δικαιωμάτων στο σύνολο της λειτουργίας της Εταιρείας στο περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται.

Υγεία και Ασφάλεια

Η διασφάλιση της Υγείας και Ασφάλειας όλων των εργαζομένων, αποτελεί για την Εταιρεία υψίστη προτεραιότητα και καθοριστικό παράγοντα αποτελεσματικής, καθημερινής λειτουργίας. Διαχρονικός στόχος και δέσμευση της Εταιρείας είναι η δημιουργία ενός ασφαλούς και υγιούς περιβάλλοντος εργασίας, στο οποίο κυριαρχεί η καθημερινή προσπάθεια για την ελαχιστοποίηση των εργατικών ατυχημάτων. Η διαχείριση των θεμάτων Υγείας και Ασφάλειας εφαρμόζεται σύμφωνα με τις διατάξεις που ορίζονται από την ισχύουσα ελληνική και ευρωπαϊκή νομοθεσία.

Από το 2013, η Εταιρεία εφαρμόζει ολοκληρωμένο Σύστημα Διαχείρισης Ασφάλειας & Υγείας (Σ.Δ.Α.Υ.) πιστοποιημένο σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο ISO 45001:2018. Με το σύστημα αυτό η Εταιρεία στοχεύει στην ελαχιστοποίηση, εάν όχι στην εξάλειψη, των κινδύνων προς τους υπαλλήλους της, τους χρήστες του αυτοκινητοδρόμου ή τρίτους που σχετίζονται με οποιαδήποτε δραστηριότητά της. Επιπλέον, θέτει τις κατάλληλες προτεραιότητες και καθιερώνει προγράμματα για την εφαρμογή της πολιτικής της και την επίτευξη των στόχων Ασφάλειας και Υγείας.

Με την υποστήριξη ανεξάρτητων Συμβούλων Υγείας και Ασφάλειας, η Εταιρεία παρέχει στο ανθρώπινο δυναμικό της, τις απαραίτητες υπηρεσίες Τεχνικού Ασφαλείας και Ιατρού Εργασίας, φροντίζοντας έτσι για τη συνεχή παρακολούθηση της υγείας και των συνθηκών εργασίας όλων των εργαζομένων. Για την πρόληψη και την προστασία των εργαζομένων από κάθε μορφής επαγγελματικό κίνδυνο, τόσο οι Τεχνικοί Ασφαλείας, όσο και οι Ιατροί Εργασίας πραγματοποιούν τακτικές επισκέψεις σε όλες τις εγκαταστάσεις της Εταιρείας. Οι συνεργάτες της αξιολογούν την υφιστάμενη κατάσταση, υποδεικνύουν τα σημεία που χρήζουν βελτίωσης, ενώ παράλληλα ενημερώνουν και καθοδηγούν τους εργαζομένους με οδηγίες ασφαλούς εργασίας.

Κάθε συμβάν, είτε με τραυματισμό εργαζομένου είτε χωρίς, καταγράφεται και διερευνώνται οι αιτίες του, ώστε να ληφθούν τα κατάλληλα διορθωτικά ή/και προληπτικά μέτρα για την αποφυγή επανάληψής του.

Στις περιπτώσεις σοβαρών ιατρικών προβλημάτων, η Εταιρεία προβαίνει άμεσα σε ενέργειες υποστήριξης των εργαζομένων και των οικογενειών τους. Οι ενέργειες αυτές μπορεί να περιλαμβάνουν:

• ψυχολογική ενδυνάμωση από πιστοποιημένους ψυχολόγους και θεραπευτές

• παροχή εξειδικευμένης ιατρικής παρακολούθησης από εμπειρογνώμονες

• αγορά εξειδικευμένου ιατρικού εξοπλισμού

• παροχή οικονομικής ενίσχυσης και άδειας μετ' αποδοχών κατά την διάρκεια ασθένειας ή ανάρρωσης

Η Εταιρεία παρέχει σε όλους τους εργαζομένους προγράμματα δωρεάν Ιατρικών Εξετάσεων βάση της θέσης εργασίας και της κατηγορίας επικινδυνότητας, όπως αυτή ορίζεται στη Μελέτη Εκτίμησης Επαγγελματικού Κινδύνου. Επιπλέον για τις ομάδες της Διεύθυνσης Συντήρησης & Διαχείρισης Κυκλοφορίας διεξάγουμε εμβολιασμούς Τετάνου, Ηπατίτιδας Α' και Β'.

10. ΙΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ

Την 31η Δεκεμβρίου 2020 η Εταιρεία δεν κατείχε ίδιες μετοχές.

11. ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

- Λεωφ. Νέας Ερυθραίας 19 (Γραφεία)
- Σωρού 14 (Γραφεία)
- Σχηματάρι (Κέντρο Διαχείρισης Κυκλοφορίας)
- Άγιος Κωνσταντίνος (Κέντρο Ελέγχου Σηράγγων)
- 13 σταθμοί διοδίων κατά μήκος του ΠΑΘΕ
- Μαλακάσα (Κέντρο Εκμετάλλευσης και Συντήρησης)
- Αταλάντη (Κέντρο Εκμετάλλευσης και Συντήρησης)
- Θήβα (Κέντρο Εκμετάλλευσης και Συντήρησης)
- Αταλάντη (Κέντρο Εκμετάλλευσης και Συντήρησης)
- 14 σταθμοί διοδίων κατά μήκος της ΙΟΝΙΑΣ Οδού
- Κλόκοβα (Κέντρο Διαχείρισης Κυκλοφορίας)
- Κλόκοβα (Κέντρο Ελέγχου Σηράγγων)
- Μεσολόγγι (Κέντρο Εκμετάλλευσης και Συντήρησης)
- Αμφιλοχία (Κέντρο Εκμετάλλευσης και Συντήρησης)

- Φιλιππιάδα (Κέντρο Εκμετάλλευσης και Συντήρησης)
- Επισκοπικό (Κέντρο Διαχείρισης Κυκλοφορίας)
- Αμπελιά (Κέντρο Ελέγχου Σηράγγων)
- Καλυδώνα (Κέντρο Ελέγχου Σηράγγων)
- Μακύνεια (Κέντρο Ελέγχου Σηράγγων)

12. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ 31.12.2020

Από τη λήξη της κλειόμενης χρήσεως μέχρι την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων δεν συνέβησαν γεγονότα που να επιδρούν στις Οικονομικές Καταστάσεις της κλειόμενης χρήσεως και θα έπρεπε να αναφερθούν σε αυτές εκτός από την παράταση των περιοριστικών μέτρων που έχει θέσει η Ελληνική Κυβέρνηση, όσον αφορά την κυκλοφορία και τα ταξίδια. Με την έναρξη των εμβολιασμών του μεγαλύτερου μέρους του πληθυσμού εντός του 2021, η Ελληνική Κυβέρνηση προσβλέπει στον περιορισμό της πανδημίας με ταυτόχρονη χαλάρωση των μέτρων και επάνοδο στην κανονικότητα.

Τα ισχύοντα μέχρι σήμερα μέτρα για τη διαφύλαξη της δημόσιας υγείας και τη διασφάλιση της οικονομικής επιβίωσης των εργαζομένων, των επιχειρήσεων, των ευάλωτων ομάδων και της οικονομίας γενικότερα στοχεύουν στον περιορισμό των επιπτώσεων της εξάπλωσης της νόσου COVID-19 και δεν αναμένεται να οδηγήσουν σε διαταραχή της λειτουργίας της Εταιρείας, πλην της επίδρασης στις εκτιμήσεις κυκλοφορίας και εσόδων, οι οποίες, όμως, με βάση τις προβλέψεις της Σύμβασης Παραχώρησης, τις οποίες ήδη η Εταιρεία έθεσε εγγράφως υπόψη του Ελληνικού Δημοσίου, δημιουργούν δικαίωμα λήψης αποζημίωσης και για το Β' εξάμηνο το 2020. Ήδη στις 29/01/2021 εστάλη στο Δημόσιο αίτηση για την καταβολή αποζημίωσης για το Β΄ εξάμηνο 2020 ποσού Ευρώ 16.813.023, καθώς επίσης, με βάση τις σχετικές διατάξεις της Σύμβασης Παραχώρησης, θα υποβληθεί αίτημα και για το Α' εξάμηνο 2021. Για το Α΄ εξάμηνο 2020 ήδη ελήφθη αποζημίωση ποσού Ευρώ 13.360.000.Η Διοίκηση της Εταιρείας θα συνεχίσει να παρακολουθεί και να αξιολογεί στενά την κατάσταση με σκοπό την αναζήτηση πρόσθετων μέτρων και διευκολύνσεων ως εφεδρικό σχέδιο στην περίπτωση που η περίοδος διαταραχής παραταθεί.

Κατά την εκτίμηση των επιπτώσεων της νόσου COVID-19 στη δραστηριότητα του 2021, εξετάστηκαν τα ανωτέρω δεδομένα, κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και η εκτίμηση της Διοίκησης είναι ότι δεν δημιουργείται αβεβαιότητα σχετικά με την συνέχιση της δραστηριότητας της (going concern), η οποία είναι η βασική υπόθεση που χρησιμοποιείται για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με την οικεία σημείωση 2.1 των οικονομικών καταστάσεων.

Με την από 5.3.2021 Σύμβαση Λειτουργίας και Συντήρησης (η «Σύμβαση Λ&Σ») που υπογράφηκε έπειτα από την έγκριση του Ελληνικού Δημοσίου και των Δανειστών του Έργου, ο Παραχωρησιούχος ανέθεσε

υπεργολαβικά έναντι αμοιβής, τη λειτουργία και συντήρηση του Έργου Παραχώρησης στην εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, η οποία αποτελεί τη μητρική εταιρεία του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (ο «Λειτουργός»).

Η Σύμβαση Λ&Σ αναμένεται να τεθεί σε ισχύ εντός του Μαΐου 2021 και σύμφωνα με αυτήν, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, ως Λειτουργός του Έργου Παραχώρησης, θα αναλάβει να παρέχει μέχρι το τέλος της Περιόδου Παραχώρησης το σύνολο των υπηρεσιών λειτουργίας και συντήρησης του Έργου Παραχώρησης που σήμερα εκτελεί ο Παραχωρησιούχος, σε καθεστώς απόλυτης αντιστοιχίας (back to back). Συνεπώς μετά τη θέση σε ισχύ της Σύμβασης Λ&Σ, ο Παραχωρησιούχος θα πάψει να παρέχει ο ίδιος τις σχετικές υπηρεσίες, καθώς αυτές θα αναληφθούν εξ ολοκλήρου από τον Λειτουργό.

Οι Υπηρεσίες Λειτουργίας & Συντήρησης του Έργου Παραχώρησης που αναλαμβάνει ο Λειτουργός αφορούν την καθημερινή λειτουργία, τη συντήρηση του Έργου Παραχώρησης, συμπεριλαμβανομένης της εκτέλεσης όλων των υποχρεώσεων του Παραχωρησιούχου δυνάμει της Σύμβασης Παραχώρησης που αφορούν τη λειτουργία και τη συντήρηση του Έργου Παραχώρησης που περιλαμβάνουν τα εξής:

(i) υπηρεσίες λειτουργίας και εξυπηρέτησης των Χρηστών του Έργου,

(ii) υπηρεσίες είσπραξης διοδίων (στο όνομα και για λογαριασμό του Παραχωρησιούχου),

(iii) υπηρεσίες διαχείρισης κυκλοφορίας,

(iv) συνήθης συντήρηση και περιοδικές επιθεωρήσεις,

(v) χειμερινή συντήρηση,

(vi) βαριά συντήρηση οδοστρωμάτων, τεχνικών έργων, ευφυών συστημάτων (ITS) και ηλεκτρονικού συστήματος συλλογής διοδίων και αντικατάσταση λοιπού εξοπλισμού αυτοκινητοδρόμου

(vii) ασφάλιση του Έργου σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Σύμβασης Παραχώρησης και της Σύμβασης Κοινών Όρων.

(viii) υπηρεσίες και υποχρεώσεις, που αναφέρονται στη Σύμβαση Αστυνόμευσης Κυκλοφορίας και τη Σύμβαση Πυρόσβεσης,

(ix) υπηρεσίες που αφορούν στην Περίοδο Επιστροφής και

(x) οποιεσδήποτε άλλες υπηρεσίες, οι οποίες απορρέουν από τη Σύμβαση Παραχώρησης ή/και αφορούν ή/και σχετίζονται με την προσήκουσα και ολοκληρωμένη εκ μέρους του Λειτουργού λειτουργία και συντήρηση του Έργου Παραχώρησης, όπως υπηρεσίες ελέγχου και διασφάλισης ποιότητας, περιλαμβανομένων των συστημάτων ποιοτικού ελέγχου και διασφάλισης ποιότητας, υπηρεσίες δημοσίων σχέσεων, υπηρεσίες προωθητικών ενεργειών και υπηρεσιών marketing, τηλεφωνικού κέντρου, νομικής υποστήριξης.

Η Σύμβαση Λειτουργίας και Συντήρησης θα λήξει κατά το χρόνο λήξης της Περιόδου Παραχώρησης σύμφωνα με τη Σύμβαση Παραχώρησης του έργου, με την επιφύλαξη των προβλέψεων της Σύμβασης Λειτουργίας και Συντήρησης περί πρόωρης καταγγελίας. Εκτιμώμενος χρόνος λήξης είναι το 2037 και εφόσον παραταθεί η Περίοδος Παραχώρησης σύμφωνα με τα οριζόμενα στη Σύμβαση Παραχώρησης, το 2040.

Προκειμένου να καταστεί εφικτή η εκτέλεση του έργου του Λειτουργού, σύμφωνα με σχετικό όρο της Σύμβασης Λ&Σ, ο Παραχωρησιούχος ανέλαβε την υποχρέωση να μεταφέρει 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.

Αυτά κκ. Μέτοχοι υπήρξαν τα πεπραγμένα της χρήσης που έληξε την 31.12.2020 και υποβάλλουμε στην κρίση σας την παρούσα Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Συνημμένα σας υποβάλλουμε τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση 2020 (1.1.2020–31.12.2020), και παρακαλούμε όπως τις εγκρίνετε και απαλλάξετε τα μέλη του ΔΣ, τα διοικητικά στελέχη και τον Ορκωτό Ελεγκτή από κάθε ευθύνη αποζημιώσεως για τη χρήση 2020.

Αθήνα, 29 Απριλίου 2021
Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος

Εμμανουήλ Βράιλας

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

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

Β. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2020, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

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", αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των 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 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 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.

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

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

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των 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 οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι 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 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 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 το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

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

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

- 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 να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, 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.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2020.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 10 Μαΐου 2021

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Κώστας Τσέκας
Α.Μ. ΣΟΕΛ 19421
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.
ΧΕΙΜΑΡΡΑΣ 8Β, ΜΑΡΟΥΣΙ
151 25, ΑΤΤΙΚΗ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 107

Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2020

	Σημ.	1.1 - 31.12.2020	1.1 - 31.12.2019
Αποτελέσματα Χρήσης			
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	5α	112.036.855	133.138.436
Έσοδο από κατασκευαστικές υπηρεσίες Σύμβασης Παραχώρησης	5α	2.021.674	0
Έσοδα από μισθώσεις	5β	1.768.539	1.763.546
Σύνολο εσόδων		**115.827.068**	**134.901.982**
Κόστος πωλήσεων	6	(66.594.312)	(60.680.054)
Κόστος κατασκευαστικών συμβολαίων με πελάτες	6	(1.962.791)	0
Μικτό κέρδος		**47.269.965**	**74.221.928**
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	8	48.223.816	22.583.712
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	6	(7.800.481)	(6.522.628)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	7	(44.304.245)	(49.106.426)
Λειτουργικό κέρδος		**43.389.055**	**41.176.586**
Χρηματοοικονομικά έσοδα και κέρδη παραγώγων	9	518.986	574.701
Χρηματοοικονομικά έξοδα	9	(17.465.868)	(14.818.272)
Αποτέλεσμα προ φόρου εισοδήματος		**26.442.173**	**26.933.015**
Φόρος εισοδήματος	21	(1.481.690)	(894.237)
Αποτέλεσμα χρήσης		**24.960.483**	**26.038.777**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) μετά από φόρους			
Στοιχεία που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:			
Αποθεματικό συμβάσεων αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών	18	1.025.319	69.560
Φόρος που αντιστοιχεί σε στοιχεία του λοιπού συνολικού εισοδήματος	18	(246.077)	(251.301)
Καθαρά συνολικά εισοδήματα για να αναταξινομηθούν στο κέρδος ή ζημία σε μεταγενέστερες περιόδους		**779.242**	**(181.741)**
Στοιχεία που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:			
Αναλογιστικά κέρδη και (ζημίες) επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών		(65.135)	(144.708)
Φόρος που αντιστοιχεί σε στοιχεία του λοιπού συνολικού εισοδήματος		15.632	35.134
Καθαρά συνολικά εισοδήματα για να μην αναταξινομηθούν στο κέρδος ή ζημία σε μεταγενέστερες περιόδους		**(49.503)**	**(109.574)**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) της χρήσης, καθαρά από φόρους		**729.739**	**(291.315)**
Συγκεντρωτικά συνολικά κέρδη μετά από φόρους		**25.690.222**	**25.747.462**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 28 έως 86 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Δ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

την 31 Δεκεμβρίου 2020

	Σημ.	31.12.2020	31.12.2019
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	10	24.582.578	23.155.532
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	12	320.975	483.683
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	11	395.296.263	418.585.650
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	13	21.526.563	22.732.309
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	21	17.414.389	19.126.523
Σύνολο		**459.140.768**	**484.083.697**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	14	439.444	294.836
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	15	36.805.968	23.337.512
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	16	33.549.263	29.641.503
Σύνολο		**70.794.675**	**53.273.851**
Σύνολο ενεργητικού		**529.935.443**	**537.357.548**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	17	31.000.000	31.000.000
Αποθεματικά	18	577.529.768	556.920.048
Αποτελέσματα εις νέο		(385.108.614)	(390.189.115)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**223.421.154**	**197.730.932**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Ομολογιακά δάνεια	23	115.925.791	120.849.920
Υποχρεώσεις μισθώσεων	24	171.482	266.151
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	23	75.821.449	98.802.854
Υποχρέωση κατασκευής βάσει σύμβασης παραχώρησης	11	24.496.625	26.518.299
Προβλέψεις	19	149.057	149.057
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	20	1.511.750	1.193.390
Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία	23	14.404.157	16.312.917
Προκαταβολές πελατών μισθώσεων		1.205.303	1.276.203
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		29.338	20.667
Σύνολο		**233.714.952**	**265.389.457**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	22	28.964.375	26.192.140
Υποχρεώσεις μισθώσεων	24	161.662	225.574
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	23	5.047.478	4.615.224
Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία	23	2.944.700	2.194.231
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	23	32.013.403	37.044.739
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	22	3.667.717	3.965.249
Σύνολο		**72.799.334**	**74.237.157**
Σύνολο υποχρεώσεων		**306.514.287**	**339.626.614**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**529.935.443**	**537.357.546**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 28 έως 86 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ε. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2020

	Μετοχικό Κεφάλαιο	**Αποθεματικά νόμων και καταστατικού**	**Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών**	**Αποτελέσματα εις νέο**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2018	**116.800.980**	**546.026.401**	**(14.731.383)**	**(390.311.548)**	**257.784.449**
Αποτελέσματα χρήσης	0	0	0	26.038.777	**26.038.777**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) μετά από φόρους	0	0	(181.741)	(109.574)	**(291.315)**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	**0**	**0**	**(181.741)**	**25.929.203**	**25.747.462**
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	(85.800.980)	0	0	0	(85.800.980)
Επιχορηγήσεις επενδύσεων	0	25.806.770	0	(25.806.770)	**0**
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2019	**31.000.000**	**571.833.172**	**(14.913.124)**	**(390.189.115)**	**197.730.932**
Αποτελέσματα χρήσης	0	0	0	24.960.483	**24.960.483**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) μετά από φόρους	0	0	779.242	(49.503)	**729.739**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	**0**	**0**	**779.242**	**24.910.980**	**25.690.222**
Επιχορηγήσεις επενδύσεων	0	19.830.478	0	(19.830.478)	**0**
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2020	**31.000.000**	**591.663.649**	**(14.133.882)**	**(385.108.613)**	**223.421.154**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 28 έως 86 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΣΤ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020

	Σημ.	31/12/2020	31/12/2019
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(Ζημίες) χρήσεως προ φόρου εισοδήματος		26.442.172	26.933.014
Προσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες :			
Αποσβέσεις ασώματων και ενσωμάτων ακινητοποιήσεων	6,10,11	26.346.119	26.665.731
Απομειώσεις / (ανακτήσεις απομειώσεων) εμπορικών απαιτήσεων		210.000	200.000
Προβλέψεις		10.805.462	3.914.875
Αναγνώριση αποζημίωσης από το Δημόσιο	15	(22.581.288)	(10.250.146)
Κατασκευαστικό κέρδος βάσει ΕΔΔΠΧΑ 12	6	(58.884)	0
(Τόκοι και συναφή έσοδα)	9	(386.014)	(565.080)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	9	17.465.868	14.818.272
(Κέρδη)/Ζημίες αποτίμησης παραγώγων	9	(132.972)	(9.620)
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης		**58.110.463**	**61.707.044**
(Αύξηση)/Μείωση σε:			
Αποθέματα		(144.608)	(118.214)
Εμπορικές απαιτήσεις		(4.438.005)	(950.709)
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις		13.340.838	14.615.583
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		1.205.746	12.085
Αύξηση/(Μείωση) σε:			
Προμηθευτές		(3.391.683)	1.720.444
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		(4.982.793)	(7.140.794)
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		(2.025.019)	20.667
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**57.674.939**	**69.866.106**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
(Αγορές)/Πωλήσεις ασώματων και ενσώματων παγίων)		(4.244.935)	(3.013.186)
Εισπράξεις τόκων και συναφών εσόδων	9	386.014	565.080
Ταμειακές εκροές για επενδυτικές δραστηριότητες		**(3.858.921)**	**(2.448.106)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
(Αποπληρωμές μακροπροθέσμων δανείων)	23	(32.223.412)	(46.619.568)
(Αποπληρωμές υποχρεώσεων από μισθώσεις)	23	(237.365)	(285.347)
(Πληρωμές τόκων και λοιπών χρηματ. εξόδων)		(14.519.219)	(11.522.480)
(Πληρωμές από παράγωγα αντιστάθμ. κινδύνου)		(2.928.261)	(3.100.381)
Ταμειακές εκροές για χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(49.908.257)**	**(61.527.776)**
Καθαρή αύξηση/(μείωση) χρηματικών διαθεσίμων		**3.907.761**	**5.890.225**
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσης		29.641.503	23.751.277
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσης		**33.549.264**	**29.641.503**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 28 έως 86 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η εταιρεία Νέα Οδός Ανώνυμη Εταιρεία Παραχώρησης (εφεξής η «Εταιρεία») είναι Ανώνυμη Εταιρεία που έχει αναλάβει τη μελέτη, κατασκευή, χρηματοδότηση, λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση του έργου «Αυτοκινητόδρομος Ιόνια Οδός από Αντίρριο μέχρι Ιωάννινα, ΠΑΘΕ Αθήνα (Α/Κ Μεταμόρφωσης)–Μαλιακός (Σκάρφεια) και Συνδετήριος κλάδος του ΠΑΘΕ Σχηματάρι–Χαλκίδα». Αφορά ένα έργο συνολικού μήκους 377 χλμ και περιλαμβάνει τα παρακάτω βασικά τμήματα:

- τον ομώνυμο αυτοκινητόδρομο «Ιόνια Οδός» μήκους 196 χλμ. από Αντίρριο έως Ιωάννινα (Ανισόπεδος Κόμβος με Εγνατία Οδό).
- τμήμα του αυτοκινητόδρομου Π.Α.Θ.Ε. μήκους περίπου 170 χλμ. από τον Ανισόπεδο Κόμβο Μεταμόρφωσης Αττικής έως τη Σκάρφεια Φθιώτιδας.
- το συνδετήριο κλάδο του Π.Α.Θ.Ε. Σχηματάρι – Χαλκίδα, μήκους 11 χλμ..

Η Εταιρεία συστάθηκε το 2006 με διάρκεια 40 ετών, είναι εγκατεστημένη και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και η καταστατική της έδρα είναι Θεμιστοκλέους 87, Αθήνα, Αττική. Η Εταιρεία είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕ.ΜΗ.) με αριθμό 007349501000.

Σκοπός της Εταιρείας είναι αποκλειστικά η εκπλήρωση των υποχρεώσεων και η άσκηση των δικαιωμάτων που έχουν συμφωνηθεί στην σύμβαση παραχώρησης που έχει υπογραφεί μεταξύ της Εταιρείας, του Ελληνικού Δημοσίου και των ιδρυτών της Εταιρείας ως εκ τρίτου συμβαλλομένων, σχετικά με το έργο «Μελέτη–Κατασκευή–Χρηματοδότηση–Λειτουργία–Συντήρηση και Εκμετάλλευση του Έργου «Αυτοκινητόδρομος Ιόνια Οδός από Αντίρριο μέχρι Ιωάννινα, ΠΑΘΕ Αθήνα (Α/Κ Μεταμόρφωσης)–Μαλιακός (Σκάρφεια) και Συνδετήριος κλάδος του ΠΑΘΕ Σχηματάρι–Χαλκίδα».

Μοναδικός μέτοχος της Εταιρείας είναι η ανώνυμη εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Αυτοκινητόδρομοι Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία.
Για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020, οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας ενσωματώνονται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης στις Οικονομικές Καταστάσεις της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. , Λεωφ. Μεσογείων 85, Αθήνα 115 26, η οποία μέσω της κατά 100% συμμετοχής της στη ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Αυτοκινητόδρομοι αποτελεί την απώτατη μητρική της Εταιρείας.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας εγκρίθηκαν για δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 29/4/2021 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων. Οι Μέτοχοι της Εταιρείας έχουν τη δυνατότητα να τροποποιήσουν τις Οικονομικές Καταστάσεις μετά τη δημοσίευση τους.

Το σύνολο του προσωπικού που απασχολεί η Εταιρεία την 31 Δεκεμβρίου 2020 ανέρχεται σε 534 εργαζομένους (31 Δεκεμβρίου 2019: 537 εργαζόμενοι) και αναλύεται κατά είδος απασχόλησης ως εξής:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Μισθωτοί	507	510
Ημερομίσθιοι	27	27
Σύνολο	**534**	**537**

2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020 έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση («ΕΕ») και παρουσιάζουν την οικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας. Σε αυτό το πλαίσιο, η Διοίκηση θεωρεί ότι η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern) αποτελεί την κατάλληλη βάση προετοιμασίας της παρούσας οικονομικής πληροφόρησης. Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοστεί πριν από την υποχρεωτική ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους. Οι Οικονομικές Καταστάσεις της προηγούμενης χρήσης 31.12.2019, ήταν οι τρίτες που συνέταξε η Εταιρεία με βάση τα ΔΠΧΑ.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός των παραγώγων χρηματοοικονομικών εργαλείων που έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία τους. Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ το οποίο είναι το νόμισμα στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Τυχόν μικρές αποκλίσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις των σχετικών ποσών.

2.2 Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών

2.2.1 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση

Κατά την αρχική αναγνώριση, τα πάγια στοιχεία επιμετρούνται στο κόστος κτήσης ή το κόστος ιδιοπαραγωγής στο οποίο περιλαμβάνονται και οι δαπάνες βελτίωσης τους. Οι δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων κεφαλαιοποιούνται όταν εμπίπτουν στον ορισμό του περιουσιακού στοιχείου (π.χ. όταν προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή του παγίου ή βελτιώνουν την παραγωγική του δυναμικότητα), διαφορετικά αναγνωρίζονται ως έξοδο εντός της χρήσης στην οποία πραγματοποιούνται.

Το κόστος κτήσης ενός ιδιοπαραγόμενου παγίου περιλαμβάνει το σύνολο των δαπανών που απαιτούνται για να φθάσει το στοιχείο στην κατάσταση λειτουργίας για την οποία προορίζεται. Ειδικότερα περιλαμβάνει το κόστος πρώτων υλών, αναλώσιμων υλικών, εργασίας και άλλο κόστος που σχετίζεται άμεσα με το εν λόγω πάγιο στοιχείο. Το κόστος ενός

ιδιοπαραγόμενου παγίου περιλαμβάνει επίσης μια εύλογη αναλογία σταθερών και μεταβλητών εξόδων που σχετίζονται έμμεσα με το εν λόγω πάγιο στοιχείο, στο βαθμό που τα ποσά αυτά αναφέρονται στην περίοδο κατασκευής. Το κόστος ενός ιδιοπαραγόμενου παγίου μακράς περιόδου κατασκευής ή παραγωγής μπορεί να επιβαρύνεται με τόκους εντόκων υποχρεώσεων κατά το μέρος που αναλογούν σε αυτό.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερα επιμετρούνται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσεως ή κόστος ιδιοπαραγωγής μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις της αξίας τους. Τα πάγια στοιχεία που έχουν περιορισμένη ωφέλιμη οικονομική ζωή υπόκεινται σε ετήσια απόσβεση της αξίας τους η οποία υπολογίζεται με την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης και με συντελεστή που αντανακλά τις ωφέλιμες ζωές των παγίων, ως εξής:

Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Κατά τη διάρκεια της μίσθωσης
Μηχανήματα	10 έτη
Μεταφορικά μέσα	10 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	3,5 έως 10 έτη
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	3,5 έως 5 έτη

Η απόσβεση αρχίζει όταν το περιουσιακό στοιχείο είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται. Η γη δεν υπόκειται σε απόσβεση.

Οι ωφέλιμες ζωές, οι υπολειμματικές αξίες και μέθοδοι απόσβεσης των ενσώματων παγίων υπόκεινται ετησίως σε επανεξέταση κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων και αναπροσαρμόζονται σε μελλοντικές χρήσεις, εάν κριθεί απαραίτητο.

Όταν η λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Σημείωση 2.2.3.

Παύση αναγνώρισης παγίων

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία τα οποία κατά τη διάρκεια της περιόδου διατέθηκαν ή δεν αναμένονται πλέον μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση ή τη διάθεσή τους παύουν να αναγνωρίζονται στον ισολογισμό. Το κέρδος ή ζημία που προκύπτει από την ανωτέρω αποαναγνώριση προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης και της λογιστικής καθαρής αξίας του στοιχείου και το οποίο περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στο χρόνο που το στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται.

2.2.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα λοιπά άυλα πάγια στοιχεία, εκτός του δικαιώματος που αναγνωρίζεται βάσει της Σύμβασης Παραχώρησης, αφορούν λογισμικό ΗΥ το οποίο αποκτάται μεμονωμένα και αναγνωρίζεται στο κόστος κατά την αρχική του αναγνώριση. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης. Δεν αναγνωρίζονται εσωτερικώς δημιουργούμενα άυλα στοιχεία. Τα λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία που περιλαμβάνουν κυρίως τα λογισμικά προγράμματα

αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία εκτιμάται στα 5 έτη. Οι ωφέλιμες ζωές των άυλων περιουσιακών στοιχείων εκτιμώνται ως πεπερασμένες ή απροσδιόριστες, ενώ δεν υπάρχουν άυλα πάγια με απεριόριστη διάρκεια ζωής.

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αναγνωρίζεται και το δικαίωμα που αποκτάται βάσει της Σύμβασης Παραχώρησης που έχει συναφθεί με το Δημόσιο. Η εύλογη αξία του δικαιώματος προσδιορίζεται βάσει του κόστους κατασκευής πλέον περιθωρίου κατασκευαστικού κέρδους. Η απόσβεση του δικαιώματος που απορρέει από τη σύμβαση παραχώρησης κατανέμεται σε όλη τη χρονική διάρκεια της παραχώρησης με βάση την σταθερή μέθοδο.
Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη σύμβαση παραχώρησης και του δικαιώματος παροχής υπηρεσιών, βλέπε Σημείωση 2.2.12.

2.2.3 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο κόστος ή στο αποσβέσιμο κόστος υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις και εφόσον εκτιμάται ότι η επίπτωση της ενδεχόμενης απομείωσης στις Οικονομικές Καταστάσεις είναι σημαντική. Ζημίες απομείωσης προκύπτουν όταν η ανακτήσιμη αξία του παγίου καταστεί μικρότερη από τη λογιστική του αξία. Ως ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ορίζεται το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένης με το κόστος διάθεσης ενός περιουσιακού στοιχείου και της αξίας χρήσης αυτού. Η αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να προκύψουν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από τη διάθεσή του στο τέλος της ωφέλιμης ζωής του. Ως εύλογη αξία θεωρείται το ποσό για το οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο θα ανταλλασσόταν μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με επίγνωση και με τη θέληση τους σε μια συναλλαγή σε καθαρά εμπορική βάση.
Τυχόν ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσεως ως έξοδο. Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο. Η λογιστική αξία ενός πάγιου περιουσιακού στοιχείου μετά τον αντιλογισμό της ζημίας απομείωσης δεν μπορεί να υπερβεί τη λογιστική αξία που θα είχε το περιουσιακό στοιχείο αυτό εάν δεν είχε αναγνωρισθεί η ζημία απομείωσης.
Δε συνέτρεξε περίπτωση σχηματισμού προβλέψεων απομείωσης κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019 και την 31η Δεκεμβρίου 2018, αντίστοιχα.

2.2.4 Χρηματοοικονομικά Μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι μια σύμβαση που δημιουργεί χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο σε μια οντότητα και χρηματοοικονομική υποχρέωση ή τίτλο καθαρής θέσης σε μια άλλη οντότητα.

Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

Κατά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται ανάλογα με την φύση και τα χαρακτηριστικά τους σε μία από τις κάτωθι τρεις κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων,

- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία τους μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους η οποία αποτελεί συνήθως το κόστος απόκτησης πλέον των άμεσων δαπανών συναλλαγής. Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος

Στην κατηγορία αυτή κατατάσσονται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία για τα οποία πληρούνται αμφότερες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

1. το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου, στόχος του οποίου είναι η διακράτηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, και
2. βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου.

Σε αυτή την κατηγορία περιλαμβάνονται όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας (κυρίως εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις). Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος επιμετρώνται στη συνέχεια χρησιμοποιώντας την μέθοδο (EIR) και υπόκεινται σε απομείωση. Τα κέρδη και οι ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται, τροποποιηθεί ή απομειωθεί.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων εάν πληρούνται αμφότερες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

1. το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, και
2. βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου.

Κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων η Εταιρεία δεν είχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, εκτός εάν επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος σύμφωνα με την παράγραφο i) ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων σύμφωνα με την παράγραφο ii). Ωστόσο, κατά την αρχική αναγνώριση η Εταιρεία μπορεί να επιλέξει αμετάκλητα για συγκεκριμένες επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους, οι οποίοι διαφορετικά θα επιμετρούνταν στην

εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, να παρουσιάζει στα λοιπά συνολικά έσοδα μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία.

Τα πραγματοποιημένα και μη πραγματοποιημένα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που προκύπτουν.

Κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων η Εταιρεία δεν είχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται κυρίως όταν:

- Τα δικαιώματα λήψης ταμειακών ροών από το περιουσιακό στοιχείο έχουν λήξει, ή
- Η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά του να λαμβάνει ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή έχει αναλάβει την υποχρέωση να πληρώσει εξ ολοκλήρου τις λαμβανόμενες ταμειακές ροές χωρίς σημαντική καθυστέρηση σε τρίτο μέρος βάσει συμφωνίας "pass-through" και είτε (α) η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου είτε (β) η Εταιρεία δεν έχει μεταβιβάσει ούτε κρατήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις εκτιμήσεις του περιουσιακού στοιχείου, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου.

Όταν η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά του να εισπράξει ταμειακές ροές από ένα περιουσιακό στοιχείο ή έχει συνάψει συμφωνία μεταβίβασης, αξιολογεί εάν και σε ποιο βαθμό κατέχει τους κινδύνους και τα οφέλη από την κυριότητα. Όταν η Εταιρεία δεν έχει μεταβιβάσει ούτε κατέχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου και ούτε έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου, η Εταιρεία συνεχίζει να αναγνωρίζει το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο στο βαθμό της συνεχιζόμενης εμπλοκής του. Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρεία αναγνωρίζει επίσης κάθε σχετική υποχρέωση. Το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο και η σχετική υποχρέωση αποτιμώνται σε βάση τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που η Εταιρεία κατέχει.

Απομείωση

Γνωστοποιήσεις σχετικά με την απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων συνοψίζονται στις εξής σημειώσεις:

- ► Γνωστοποιήσεις στις λογιστικές πολιτικές — Σημείωση 2.2.4, 2.3Α,
- ► Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης — Σημείωση 3.1
- ► Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις — Σημείωση 15

Στα πλαίσια των όσων ορίζει το ΔΠΧΑ 9, η απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων πραγματοποιείται με την αναγνώριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, το ΔΠΧΑ 9 απαιτεί την επιμέτρηση της πρόβλεψης ζημίας για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής εάν ο πιστωτικός κίνδυνος του χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση. Αντιθέτως, εάν, κατά την ημερομηνία αναφοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική

αναγνώριση, το ΔΠΧΑ 9 απαιτεί την επιμέτρηση της πρόβλεψη ζημίας για το εν λόγω χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες δωδεκαμήνου.

Για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, η Εταιρεία εφάρμοσε την απλοποιημένη προσέγγιση του προτύπου και υπολόγισε τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων και σχηματίζει σχετική πρόβλεψη. Για το σκοπό αυτό χρησιμοποιείται πίνακας προβλέψεων πιστωτικής ζημίας με βάση την ενηλικίωση των υπολοίπων, με τον οποίο υπολογίζονται οι σχετικές προβλέψεις με τρόπο που αντανακλά την εμπειρία από παρελθόντα γεγονότα καθώς και προβλέψεις της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης των πελατών και του οικονομικού περιβάλλοντος. Αναφορικά με τις μακροπρόθεσμες απαιτήσεις, η Εταιρεία υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες με βάση τη γενική προσέγγιση του προτύπου. Το υπόλοιπο της απομείωσης προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων ώστε να αντανακλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους.

2.2.5 Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία και δραστηριότητες αντιστάθμισης κινδύνων

Στο πλαίσιο της διαχείρισης κινδύνου, η Εταιρεία χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ανταλλαγής επιτοκίων για να αντισταθμίσει τους κινδύνους που συνδέονται με τη μελλοντική διακύμανση των μεταβλητών επιτοκίων δανείων που έχει συνάψει. Αυτά τα παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη τους αξία κατά την ημερομηνία συμβάσεως και μεταγενέστερα επιμετρούνται στην εύλογή τους αξία. Επιπλέον, κατηγοριοποιούνται ως παράγωγα αντιστάθμισης συγκεκριμένου κινδύνου συνδεδεμένου με αναγνωρισμένο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή παθητικού ή μια συναλλαγή που είναι πολύ πιθανό να πραγματοποιηθεί (cash flow hedge). Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα περιλαμβάνονται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία όταν η εύλογη αξία τους είναι θετική και στις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις όταν είναι αρνητική. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παράγωγων χρηματοοικονομικών εργαλείων αναγνωρίζονται σε κάθε ημερομηνία Ισολογισμού είτε στην κατάσταση αποτελεσμάτων είτε στα λοιπά εισοδήματα/(ζημίες), ανάλογα με το κατά πόσο το παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο πληροί τις προϋποθέσεις της λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνων και, εφόσον αυτό ισχύει, ανάλογα με τη φύση του αντικειμένου αντιστάθμισης.

Η Εταιρεία καταγράφει κατά την ημερομηνία συναλλαγής τη σχέση μεταξύ του αντισταθμιστικού εργαλείου και του αντικειμένου αντιστάθμισης καθώς και το σκοπό διαχείρισης κινδύνου και της στρατηγικής υλοποίησης συναλλαγών αντιστάθμισης κινδύνου. Η Εταιρεία καταγράφει επίσης, τόσο κατά τη δημιουργία της συναλλαγής αντιστάθμισης όσο και στη συνέχεια, το κατά πόσο τα εργαλεία που χρησιμοποιούνται σε αυτές τις συναλλαγές είναι αποτελεσματικά στο να αντισταθμίζουν διακυμάνσεις στις ταμειακές ροές των αντικειμένων αντιστάθμισης. Αυτές οι συναλλαγές αντιστάθμισης αναμένεται να είναι αποτελεσματικές στην αντιστάθμιση των διακυμάνσεων στις εύλογες αξίες ή στις ταμειακές ροές των αντικειμένων αντιστάθμισης και εξετάζονται σε τακτική βάση προκειμένου να διαπιστωθεί πως πράγματι είναι κατά τη διάρκεια των περιόδων κατά τις οποίες έχουν χρησιμοποιηθεί.

Αντιστάθμιση μελλοντικών ταμειακών ροών (cash flow hedge)

Το μέρος των μεταβολών στην εύλογη αξία που αναλογεί στην αποτελεσματική αντιστάθμιση του κινδύνου, αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση. Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά απορρέει από μεταβολές στην εύλογη αξία που αναλογεί στη μη αποτελεσματική αντιστάθμιση κινδύνων, αναγνωρίζεται άμεσα στη κατάσταση αποτελεσμάτων, στα «Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)». Τα συσσωρευμένα ποσά στα ίδια κεφάλαια ανακυκλώνονται μέσω της κατάστασης συνολικών εισοδημάτων στο χρηματοοικονομικό κόστος στις περιόδους όπου το αντικείμενο

αντιστάθμισης επηρεάζει το αποτέλεσμα (όταν δηλαδή λαμβάνει χώρα η προβλεπόμενη προς αντιστάθμιση συναλλαγή).

Όταν ένα χρηματοοικονομικό εργαλείο αντιστάθμισης ταμειακών ροών λήξει, πουληθεί, ή πλέον δεν πληροί τα κριτήρια αντιστάθμισης ταμειακών ροών, συσσωρευμένα κέρδη ή ζημιές που υπάρχουν στα ίδια κεφάλαια παραμένουν εκεί έως ότου η προβλεπόμενη συναλλαγή αναγνωριστεί τελικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση που δεν αναμένεται να πραγματοποιηθεί η προβλεπόμενη συναλλαγή, η λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων διακόπτεται και τα συσσωρευμένα κέρδη / ζημιές που βρίσκονται στα ίδια κεφάλαια μεταφέρονται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων στα «Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)».

2.2.6 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Δανειακές υποχρεώσεις και Δευτερογενές χρέος μετόχων: Όλες οι δανειακές υποχρεώσεις και το δευτερογενές χρέος προς τους μετόχους καταχωρούνται αρχικά στο κόστος, το οποίο αντανακλά την εύλογη αξία των εισπρακτέων ποσών μειωμένη με τα σχετικά άμεσα έξοδα σύναψης, όπου αυτά είναι σημαντικά. Μετά την αρχική καταχώρηση, τα έντοκα δάνεια και το δευτερογενές χρέος αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το αναπόσβεστο κόστος υπολογίζεται αφού ληφθούν υπόψη δαπάνες έκδοσης και η διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του ποσού λήξεως. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

Εντός τη χρήσης 2020 και συγκεκριμένα στις 20/10/2020 η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. μεταβίβασε το 100% του Μετοχικού Κεφαλαίου καθώς και το ποσό του Δευτερογενές Χρέος πλέον τους κεφαλαιοποιηθέντες τόκους έως εκείνη τη χρονική περίοδο στην Εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ. Η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. κατέχει το 100% των μετοχών της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ.

Να σημειωθεί πως οι ανωτέρω υποχρεώσεις (δανειακές και δευτερογενές χρέος) ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες, εκτός εάν η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση τους για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων.

Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις: Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και αποτιμώνται μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου". Οι εμπορικές και οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται από την Εταιρεία σε διάστημα μέχρι 60 ημέρες.

Παύση αναγνώρισης

Η οικονομική οντότητα παύει να αναγνωρίζει χρηματοοικονομική υποχρέωση (ή μέρος αυτής) στις οικονομικές της καταστάσεις όταν, και μόνον όταν, εξοφλείται, δηλαδή, όταν η δέσμευση που καθορίζεται στο συμβόλαιο εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει. Μια ανταλλαγή μεταξύ υφιστάμενου οφειλέτη και δανειστή χρεωστικών τίτλων με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Ομοίως, ουσιώδης τροποποίηση των όρων υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι) αντιμετωπίζεται λογιστικά ως εξόφληση της αρχικής χρηματοοικονομικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης. Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (ή ενός τμήματος μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης) που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα άλλο μέρος και του

ανταλλάγματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων και των μεταβιβαζόμενων εκτός μετρητών περιουσιακών στοιχείων και των αναληφθέντων υποχρεώσεων, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης μόνο εάν η Εταιρεία έχει 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.

2.2.7 Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικά

Οι κοινές ονομαστικές μετοχές καταχωρούνται ως στοιχεία της καθαρής θέσης. Κόστος που σχετίζεται άμεσα με στοιχείο της καθαρής θέσης παρακολουθείται αφαιρετικά του στοιχείου αυτού της καθαρής θέσης. Σε αντίθετη περίπτωση το εν λόγω ποσό αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Τα αποθεματικά της Εταιρείας διακρίνονται σε:

- Αφορολόγητα αποθεματικά: Σύμφωνα με τη σύμβαση παραχώρησης το ποσό της χρηματοδοτικής συμβολής δεν επιβαρύνεται με ΦΠΑ και το έσοδο από την απόσβεσή του δεν υπόκειται σε φόρο εισοδήματος. Στην Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων διαχωρίζεται από το αποτέλεσμα εις νέο, ώστε να απεικονίζεται διακριτά σε περίπτωση μελλοντικής διανομής ή κεφαλαιοποίησης, με σκοπό την φορολόγησή του.
- Αποθεματικό αντιστάθμισης κινδύνου: Το αποθεματικό αντιστάθμισης κινδύνου χρησιμοποιείται για τη καταχώρηση κερδών ή ζημιών από παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, τα οποία μπορούν να χαρακτηριστούν ως παράγωγα αντιστάθμισης μελλοντικών ταμειακών ροών (cash flow hedges) και αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα όπως περιγράφεται στη Σημείωση 18.

2.2.8 Μερίσματα

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους απεικονίζονται σαν υποχρέωση τη χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Επίσης κατά την ίδια χρονική στιγμή απεικονίζεται στις Οικονομικές Καταστάσεις η επίδραση της εγκριθείσας από την Γενική Συνέλευση των μετόχων διάθεσης των αποτελεσμάτων και ο τυχόν σχηματισμός αποθεματικών.

2.2.9 Αποθέματα

Αρχική αναγνώριση

Τα αποθέματα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης. Το κόστος κτήσης των αποθεμάτων περιλαμβάνει το σύνολο των δαπανών που απαιτούνται για να φθάσουν αυτά στην παρούσα θέση και κατάστασή τους.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα αποθέματα επιμετρούνται στην κατ' είδος χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων είναι η εκτιμώμενη τιμή

διάθεσής τους κατά την κανονική πορεία της επιχειρηματικής δραστηριότητας, μειωμένη κατά το τυχόν κόστος που απαιτείται για την ολοκλήρωση και πραγματοποίηση της διάθεσης.

Η Εταιρεία για την αποτίμηση των αποθεμάτων της χρησιμοποιεί τη μέθοδο FIFO. Δεν υπάρχουν αποθέματα προερχόμενα από ιδιοπαραγωγή. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα αποθέματα της Εταιρείας παρατίθενται στη Σημείωση 14.

2.2.10 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα, περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο της Εταιρείας, καταθέσεις όψεως σε τράπεζες και άλλες βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας που είναι άμεσα μετατρέψιμες σε γνωστά ποσά μετρητών και υπόκεινται σε ασήμαντο κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους.

2.2.11 Κρατικές επιχορηγήσεις

Κρατικές επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων

Οι κρατικές επιχορηγήσεις, πέραν της Χρηματοδοτικής Συμβολής, που αφορούν λοιπά περιουσιακά στοιχεία, αναγνωρίζονται αρχικά ως υποχρεώσεις στην περίοδο που εισπράττονται ή στην περίοδο που καθίσταται οριστική η έγκρισή τους και υπάρχει βεβαιότητα ότι θα εισπραχθούν. Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται με τα ποσά που εισπράττονται ή εγκρίνονται οριστικά. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι κρατικές επιχορηγήσεις αποσβένονται με τη μεταφορά τους στα αποτελέσματα ως έσοδα, στην ίδια περίοδο και με τρόπο αντίστοιχο της μεταφοράς στα αποτελέσματα της λογιστικής αξίας του στοιχείου που επιχορηγήθηκε.

Η κρατική επιχορήγηση της Εταιρείας αφορά την χρηματοδοτική συμβολή του Δημοσίου ως επιδότηση για την κατασκευή του Έργου και είναι υπό μορφή επιδότησης κεφαλαίου.

Η Εταιρεία 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.

Κρατικές επιχορηγήσεις εξόδων

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα αναγνωρίζονται αρχικά ως υποχρεώσεις στην περίοδο που εισπράττονται ή στην περίοδο που καθίσταται οριστική η έγκρισή τους και υπάρχει βεβαιότητα ότι θα εισπραχθούν. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως έσοδα στην περίοδο στην οποία τα επιχορηγηθέντα έξοδα βαρύνουν τα αποτελέσματα.

2.2.12 Αναγνώριση εσόδων

Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες

Τα έσοδα αποτελούνται από την εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου αντιτίμου από την πώληση αγαθών και την παροχή υπηρεσιών στην κανονική ροή των εργασιών της Εταιρείας. Τα έσοδα από συμβάσεις με πελάτες αναγνωρίζονται όταν ο έλεγχος των υπηρεσιών μεταβιβάζεται στον πελάτη έναντι ενός ποσού που αντανακλά το αντίτιμο το οποίο η Εταιρεία αναμένει να αποκομίσει έναντι της παροχής αυτών των υπηρεσιών. Ο έλεγχος των παρεχόμενων υπηρεσιών μεταβιβάζεται στον πελάτη κατά την παράδοση της αντίστοιχης υπηρεσίας. Τα έσοδα

αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό τα οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στην Εταιρεία και τα έσοδα να μπορούν να αποτιμηθούν αξιόπιστα.

Η Εταιρεία εκτιμά επιπλέον εάν έχει ρόλο εντολέα ή εκπροσώπου σε κάθε σχετική συμφωνία. Η εκτίμηση της Εταιρείας είναι πως στο σύνολο των συναλλαγών πώλησης στις οποίες προβαίνει έχει ρόλο εντολέα.

Επιπλέον, εάν το αντίτιμο σε μια σύμβαση περιλαμβάνει μεταβλητό ποσό, η Εταιρεία αναγνωρίζει το ποσό αυτό ως έσοδο μόνο στο βαθμό που είναι πολύ πιθανό ότι δεν θα υπάρξει σημαντική αναστροφή στο μέλλον.

Τα έσοδα από συμβόλαια με πελάτες αναφέρονται στη σύμβαση παραχώρησης που έχει υπογράψει η Εταιρεία και αναλύονται ως εξής:

Έσοδα από την κατασκευή του Έργου Παραχώρησης

Σύμφωνα με την σύμβαση παραχώρησης η Εταιρεία έχει αναλάβει τη μελέτη, κατασκευή, χρηματοδότηση, λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση του έργου «Αυτοκινητόδρομος Ιόνια Οδός από Αντίρριο μέχρι Ιωάννινα, ΠΑΘΕ Αθήνα (Α/Κ Μεταμόρφωσης) – Μαλιακός (Σκάρφεια) και Συνδετήριος κλάδος του ΠΑΘΕ Σχηματάρι – Χαλκίδα».

Βάσει της Διερμηνείας 12 και του ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα από κατασκευαστικά συμβόλαια αναγνωρίζονται σε βάθος χρόνου σύμφωνα με τη μέθοδο επιμέτρησης της προόδου βάσει των εισροών (input method). Σύμφωνα με αυτήν τη μέθοδο, το συμβατικό έσοδο αντικρίζεται με τα συμβατικά έξοδα που διενεργήθηκαν μέχρι το συγκεκριμένο στάδιο ολοκλήρωσης, με αποτέλεσμα να καταχωρίζεται το έσοδο, τα έξοδα και το κέρδος που αναλογούν στο μέρος του έργου που ολοκληρώθηκε. Για τον υπολογισμό λαμβάνεται υπόψιν η αναλογία των συμβατικών δαπανών που πραγματοποιήθηκαν για έργο που έχει εκτελεσθεί σε δεδομένη ημερομηνία, σε σχέση με το υπολογιζόμενο συνολικό συμβατικό κόστος.

Συμβατικά κόστη κατασκευής

Το κατασκευαστικό κόστος περιλαμβάνει: α) τις δαπάνες που αφορούν άμεσα τη συγκεκριμένη σύμβαση β) δαπάνες που είναι καταλογιστέες στις συμβατικές δραστηριότητες γενικά και μπορεί να επιμεριστούν στη σύμβαση κατασκευής γ) όσες άλλες δαπάνες επιβαρύνουν ειδικά τον πελάτη, σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης κατασκευής. Στα συμβατικά κόστη κατασκευής δεν περιλαμβάνονται οι τόκοι και τα λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα που συνδέονται άρρηκτα με τα δάνεια που χρηματοδοτούν το κόστος κατασκευής, αφού η Εταιρεία βρίσκεται σε λειτουργική περίοδο.

Συμβατικά έσοδα

Το συμβατικό έσοδο προσδιορίζεται βάσει του κόστους κατασκευής πλέον περιθωρίου κατασκευαστικού κέρδους. Η Εταιρεία έχει εκτιμήσει περιθώριο κέρδος ύψους 3%.

Έσοδα από την εκμετάλλευση του Έργου Παραχώρησης

Τα έσοδα από την εκμετάλλευση του Αυτοκινητόδρομου 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 (το έσοδο από μισθώσεις αναγνωρίζεται με βάσει το υφιστάμενο πρότυπο μισθώσεων-ΔΛΠ 16, όπως περιγράφεται στη σημείωση 2.2.14).

Όπως ορίζεται στη Σημείωση 2.2.13 παρακάτω, σύμφωνα με το μοντέλο του άυλου περιουσιακού στοιχείου, η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα έσοδο στο βαθμό που αποκτά δικαίωμα να χρεώνει τους χρήστες των υποδομών κοινής ωφέλειας.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει το εισπραχθέν ή εισπρακτέο δικαίωμα εκ μέρους του φορέα εκμετάλλευσης στην εύλογη αξία του, που θεωρείται ότι είναι πληρωμές που έχει λάβει από τους χρήστες των υποδομών, βάσει της αρχής του

δεδουλευμένου. Τα έσοδα από την είσπραξη διοδίων μέσω των συστημάτων χειροκίνητης ή ηλεκτρονικής πληρωμής διοδίων αναγνωρίζονται σε μία δεδομένη χρονική στιγμή όταν παρέχεται η εν λόγω υπηρεσία. Αναφορικά με προπληρωμές διελεύσεων, η Εταιρεία αναγνωρίζει τη σχετική υποχρέωση από συμβάσεις με πελάτες όταν λαμβάνει τίμημα από τον πελάτη (προπληρωμή) πριν την εκτέλεση των υποχρεώσεων της σύμβασης και τη μεταφορά των αγαθών ή των υπηρεσιών. Η σχετική υποχρέωση από-αναγνωρίζεται όταν εκτελεστούν οι υποχρεώσεις της σύμβασης και το έσοδο καταγραφεί στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

Στη σύμβαση παραχώρησης αναφέρονται όλα τα δικαιώματα και υποχρεώσεις σε σχέση με τις υποδομές και τις υπηρεσίες που παρέχονται.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα έσοδα της Εταιρείας παρατίθενται στη Σημείωση 5.

Έσοδα από τόκους

Οι τόκοι αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο.

Έσοδα από μερίσματα

Τα μερίσματα ή παρόμοιας φύσης εισόδημα από τη συμμετοχή στην καθαρή θέση άλλων οντοτήτων αναγνωρίζονται όταν εγκρίνονται από το αρμόδιο όργανο που αποφασίζει τη διανομή τους.

Έσοδα από ενοίκια: Τα έσοδα από ενοίκια που προκύπτουν από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με την ευθεία μέθοδο σε ολόκληρη τη διάρκεια της μίσθωσης με βάση το ΔΛΠ 16. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε σημείωση 2.2.14.

2.2.13 Συμφωνίες παραχώρησης του δικαιώματος παροχής υπηρεσιών

Βάσει των όρων της συμβάσης παραχώρησης, ο φορέας εκμετάλλευσης ενεργεί ως πάροχος υπηρεσιών. Ο φορέας εκμετάλλευσης κατασκευάζει ή αναβαθμίζει υποδομή (υπηρεσίες κατασκευής ή αναβάθμισης) που χρησιμοποιείται για την παροχή μιας υπηρεσίας κοινής ωφέλειας και ασχολείται με τη λειτουργία και τη συντήρηση της εν λόγω υποδομής (υπηρεσίες λειτουργίας) για μια καθορισμένη χρονική περίοδο.

Σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, τέτοιες υποδομές αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή ως άυλα περιουσιακά στοιχεία, ανάλογα με τους συμβατικά συμφωνηθέντες όρους. Η Εταιρεία αναγνωρίζει τόσο άυλο περιουσιακό στοιχείο από τη σύμβαση παραχώρησης όσο και χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ήτοι τη Χρηματοδοτική Συμβολή/Επιδότηση Κεφαλαίου που λαμβάνει από το Δημόσιο (bifurcated model). Επιπλέον κατά την αρχική αναγνώριση της εύλογης αξίας του άυλου δικαιώματος και του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, η Εταιρεία αναγνώρισε και τη σχετική υποχρέωση για την ολοκλήρωση της κατασκευής του Έργου. Το κονδύλι «Υποχρέωση κατασκευής βάσει σύμβασης παραχώρησης» της κατάστασης οικονομικής θέσης αναφέρεται στη σχετική υποχρέωση ολοκλήρωσης της κατασκευής έργου.

Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η Εταιρεία, ως παραχωρησιούχος, αναγνωρίζει ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο και έσοδο στο βαθμό που αποκτά δικαίωμα να χρεώνει τους χρήστες των υποδομών κοινής ωφέλειας. Η αναγνώριση του εσόδου διενεργείται σε βάθος χρόνου σύμφωνα με τη μέθοδο επιμέτρησης της προόδου βάσει των εισροών (input method). 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.

Χρηματοδοτική Συμβολή Δημοσίου (Χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο)

Η Εταιρεία, ως παραχωρησιούχος, αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στο βαθμό που έχει ανεπιφύλακτο συμβατικό δικαίωμα να λάβει 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:

Α) συγκεκριμένα ή καθορισμένα ποσά ή

Β) 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.

Η Εταιρεία αναγνώρισε τη Χρηματοδοτική Συμβολή του Δημοσίου ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο σύμφωνα με τις διατάξεις της ΕΔΔΠΧΑ 12. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στη σημείωση 11.

2.2.14 Μισθώσεις - ΔΠΧΑ 16 (εφαρμόσιμο από την 1η Ιανουαρίου 2019)

Η Εταιρεία αξιολογεί κατά την έναρξη ισχύος της σύμβασης, εάν μια σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μίσθωση. Μια συμφωνία περιέχει μίσθωση εάν μεταβιβάζει το δικαίωμα ελέγχου της χρήσης ενός προσδιορισμένου περιουσιακού στοιχείου, ακόμη και αν αυτό το περιουσιακό στοιχείο δεν προσδιορίζεται ρητά, για ένα χρονικό διάστημα έναντι ανταλλάγματος.

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Η Εταιρεία εφάρμοσε μία ενιαία προσέγγιση αναγνώρισης και επιμέτρησης για όλες τις μισθώσεις, εκτός από τις μισθώσεις περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων για τις αποπληρωμές μισθωμάτων και δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων που αντιπροσωπεύουν το δικαίωμα χρήσης των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων. Η Εταιρεία μισθώνει κτίρια τα οποία χρησιμοποιούνται ως γραφεία για τη στέγαση των λειτουργιών της και επιβατικά οχήματα για τη λειτουργία του αυτοκινητοδρόμου.

Δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου (δηλαδή την ημερομηνία κατά την οποία ο εκμισθωτής καθιστά ένα υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο διαθέσιμο προς χρήση από τον μισθωτή), η Εταιρεία αναγνωρίζει δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου. Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων επιμετρούνται στο κόστος τους, μειωμένο κατά τη συσσωρευμένη απόσβεση και την απομείωση της αξίας τους και προσαρμοσμένα κατά την επαναμέτρηση των αντίστοιχων υποχρεώσεων μισθώσεων. Το κόστος των δικαιωμάτων χρήσης παγίων συμπεριλαμβάνει το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων που έχουν αναγνωριστεί, τις αρχικές άμεσα συνδεδεμένες σχετικές δαπάνες και τις πληρωμές μισθώσεων που έγιναν την ή πριν την ημερομηνία έναρξης, μειωμένες κατά το ποσό των προσφερόμενων εκπτώσεων ή άλλων κινήτρων.

Τα αναγνωρισμένα δικαιώματα χρήσης παγίων αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη μικρότερη διάρκεια μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του υποκείμενου παγίου και των όρων της σύμβασης μίσθωσης όπως φαίνεται παρακάτω:

- Κτίρια (γραφεία): 2 έως 18 έτη
- Οχήματα: 2 έως 3 έτη

Εάν η κυριότητα του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου μεταβιβάζεται στην Εταιρεία στο τέλος της μισθωτικής περιόδου ή εάν το κόστος του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης αντανακλά την άσκηση δικαιώματος αγοράς, η απόσβεση υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τις αναμενόμενες ωφέλιμες ζωές των περιουσιακών στοιχείων.
Τα δικαιώματα χρήσης παγίων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στη λογιστική πολιτική της ενότητας 2.2.3 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.
Τα δικαιώματα χρήσης παγίων εμφανίζονται χωριστά στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (Σημείωση 12).

Υποχρεώσεις μισθώσεων

Κατά την έναρξη της μίσθωσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης. Σύμφωνα με τα συγκεκριμένα δεδομένα και τις περιστάσεις της Εταιρείας, οι πληρωμές μισθωμάτων περιλαμβάνουν κυρίως σταθερά μισθώματα. Βάσει των συμβολαίων της Εταιρείας, δεν υφίστανται μεταβλητά μισθώματα που δεν εξαρτώνται από κάποιον δείκτη. Τέλος, η Εταιρεία έχει αποφασίσει να εφαρμόσει την πρακτική διευκόλυνση για τα κτίρια και τα αυτοκίνητα με την οποία δεν απαιτείται ο διαχωρισμός των μη-μισθωτικών από τα μισθωτικά στοιχεία και αντίθετα να θεωρεί κάθε μισθωτικό στοιχείο και κάθε σχετικό μη-μισθωτικό στοιχείο σαν ενιαίο μισθωτικό στοιχείο.
Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το κόστος επιπρόσθετου δανεισμού κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, επειδή το τεκμαρτό επιτόκιο δεν προσδιορίζεται ευθέως από τη σύμβαση μίσθωσης. Μεταγενέστερα της έναρξης μίσθωσης, το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επαναμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση στη σύμβαση, ή οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της σύμβασης, στα σταθερά μισθώματα (π.χ. αλλαγές στις μελλοντικές πληρωμές ως αποτέλεσμα μιας αλλαγής σε ένα δείκτη που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό τέτοιων πληρωμών μισθωμάτων) ή στην αξιολόγηση αγοράς του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου.
Οι υποχρεώσεις μισθώσεων της Εταιρείας εμφανίζονται χωριστά στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (Σημείωση 24).

Βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας

Η Εταιρεία εφαρμόζει την εξαίρεση σχετικά με περιουσιακά στοιχεία χαμηλής αξίας (όπου είναι εφαρμόσιμο) για τα περιουσιακά στοιχεία που θεωρούνται χαμηλής αξίας. Η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει την εξαίρεση σχετικά με τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (δηλαδή μισθώσεις διάρκειας μικρότερης ή ίσης των 12 μηνών , από την ημερομηνία έναρξης της σύμβασης μίσθωσης, όπου δεν υπάρχει το δικαίωμα αγοράς του περιουσιακού στοιχείου). Πληρωμές για χαμηλής αξίας μισθώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Σημαντικές εκτιμήσεις στον προσδιορισμό της διάρκειας μισθώσεων με δικαίωμα ανανέωσης

Η Εταιρεία καθορίζει τη διάρκεια της μίσθωσης ως την αμετάκλητη χρονική περίοδο της μίσθωσης, σε συνδυασμό με τις χρονικές περιόδους που καλύπτονται από δικαίωμα παράτασης της μίσθωσης εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι θα ασκηθεί αυτό το δικαίωμα· είτε τις χρονικές περιόδους που καλύπτονται από δικαίωμα καταγγελίας της μίσθωσης εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι δεν θα ασκηθεί αυτό το δικαίωμα.

Η Εταιρεία έχει το δικαίωμα για κάποιες μισθώσεις, να επεκτείνει τη διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης. Η Εταιρεία αξιολογεί εάν υπάρχει σχετική βεβαιότητα ότι θα εξασκηθεί το δικαίωμα ανανέωσης, λαμβάνοντας υπόψη όλους τους σχετικούς παράγοντες που δημιουργούν οικονομικό κίνητρο, να εξασκήσει το δικαίωμα ανανέωσης. Μεταγενέστερα της ημερομηνίας έναρξης της μίσθωσης, η Εταιρεία επανεξετάζει τη διάρκεια της μίσθωσης, εάν υπάρξει ένα σημαντικό γεγονός ή αλλαγή στις συνθήκες που εμπίπτουν στον έλεγχό του και επηρεάζουν την επιλογή εξάσκησης (ή όχι) του δικαιώματος ανανέωσης (όπως για παράδειγμα μια αλλαγή στην επιχειρηματική στρατηγική της Εταιρείας).

Κατά το 2019, η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ (η «Επιτροπή») εξέδωσε μια περίληψη των αποφάσεων που λήφθηκαν στις δημόσιες συνεδριάσεις της για να αποσαφηνίσει τις διερμηνείες του ΔΠΧΑ 16 σχετικά με τα ακόλουθα θέματα:

- Δικαιώματα που σχετίζονται με το υπέδαφος – Δεν είναι εφαρμόσιμο για την Εταιρεία
- Προσδιορισμός διάρκειας μισθώσεων:

Η Επιτροπή εξέδωσε απόφαση, σύμφωνα με την οποία κατά την εκτίμηση της έννοιας της μη σημαντικής ποινής, κατά την κατάρτιση των όρων μίσθωσης, η ανάλυση δεν πρέπει να καλύπτει μόνο την χρηματική ποινή που προβλέπεται στη σύμβαση, αλλά να χρησιμοποιεί μια ευρύτερη οικονομική εκτίμηση της ποινής έτσι ώστε να περιλαμβάνει όλες τις πιθανές οικονομικές εκροές που συνδέονται με την καταγγελία της σύμβασης. Η Εταιρεία εφαρμόζει αυτή την απόφαση και χρησιμοποιεί κρίση για την εκτίμηση της διάρκειας της εκάστοτε μίσθωσης και λαμβάνει υπόψη όλους τους σχετικούς παράγοντες που δημιουργούν οικονομικό κίνητρο για να ασκήσει είτε την ανανέωση είτε τον τερματισμό.

<u>Η Εταιρεία ως εκμισθωτής</u>

Βάσει των συμβολαίων της Εταιρείας, δε μεταβιβάζονται ουσιαστικά όλοι οι κινδύνους και οι ωφέλειες του περιουσιακού στοιχείου, οπότε έχουν αξιολογηθεί ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα έσοδα από μισθώματα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο σε ολόκληρη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Πιο συγκεκριμένα, η Εταιρεία μισθώνει μέρος των γραφείων της στη συνδεδεμένη Εταιρεία «Αυτοκινητόδρομος Κεντρικής Ελλάδος Ανώνυμη Εταιρεία Παραχώρησης». Επιπλέον, βάσει της Σύμβασης Παραχώρησης η εκμετάλλευση του Αυτοκινητοδρόμου αφορά και σε έσοδα από τη μίσθωση Σταθμών Εξυπηρέτησης Αυτοκινητιστών (Σ.Ε.Α.) ή άλλων χώρων. Η Εταιρεία μισθώνει του χώρους των Σ.Ε.Α. και λαμβάνει μισθώματα. Τα έσοδα από ενοίκια γραφείων και λοιπών εγκαταστάσεων, καθώς και τα έσοδα από μισθώματα Σ.Ε.Α. περιλαμβάνονται στο κονδύλι Έσοδα (Σημείωση 5β).

2.2.15 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Τρέχουσα φορολογία

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις φόρων εισοδήματος για την τρέχουσα περίοδο επιμετρούνται στο ποσό που αναμένεται να ανακτηθεί από ή να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές. Τα ποσοστά του φόρου και οι φορολογικοί νόμοι που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του ποσού είναι εκείνα που έχουν θεσπιστεί ή κατ' ουσία θεσπιστεί έως την ημερομηνία κατάστασης οικονομικής θέσης στις χώρα στην οποία λειτουργεί η Εταιρεία και δημιουργεί φορολογητέο εισόδημα.

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος για την κλειόμενη χρήση καθώς και για προηγούμενες χρήσεις υπολογίζεται με βάση τα ποσά που εκτιμάται ότι θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές, χρησιμοποιώντας τους θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η πρόβλεψη φόρου εισοδήματος περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση όπως προκύπτει από τη δήλωση φόρου εισοδήματος και τους εκτιμώμενους

πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων, στη βάση ευρημάτων προηγούμενων φορολογικών ελέγχων. Ως εκ τούτου, η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος που αφορά στοιχεία που αναγνωρίζεται απευθείας στην καθαρή θέση αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση και όχι στα Αποτελέσματα Χρήσης. Η διοίκηση αξιολογεί περιοδικά τη θέση που έχει πάρει αναφορικά με τη φορολογική δήλωση που σχετίζεται με υποθέσεις στις οποίες οι φορολογικοί κανονισμοί επιδέχονται ερμηνείας και σχηματίζει σχετική πρόβλεψη όπου είναι απαραίτητο.

Αναβαλλόμενη φορολογία

Οι οντότητες δύνανται να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος στις Οικονομικές Καταστάσεις τους. Οι οντότητες που αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο, πρέπει να αναγνωρίζουν όλες τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις. Αντίθετα, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι σφόδρα πιθανό και τεκμηριωμένο ότι θα υπάρχουν φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων οι εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και οι σωρευμένες φορολογικές ζημίες μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα των αναβαλλόμενων φόρων υπόκεινται σε συμψηφισμό και τα αντίστοιχα καθαρά ποσά παρουσιάζονται στον ισολογισμό και στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος, είτε περιουσιακό στοιχείο είτε υποχρέωση, αναγνωρίζεται αρχικά και επιμετράται μεταγενέστερα στο ποσό που προκύπτει από την εφαρμογή του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή σε κάθε προσωρινή διαφορά.

Οι μεταβολές στο ποσό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης ή υποχρέωσης του ισολογισμού που προκύπτουν από περίοδο σε περίοδο αναγνωρίζονται σε μείωση ή αύξηση αναλόγως του φόρου εισοδήματος της κατάστασης αποτελεσμάτων. Κατ' εξαίρεση, οι διαφορές που προκύπτουν από περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις των οποίων οι μεταβολές αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση, αναγνωρίζονται ομοίως κατ' ευθείαν στην καθαρή θέση, σε μείωση ή αύξηση αναλόγως του σχετικού κονδυλίου.

Η αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανό να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα που θα καλύψει ολόκληρη την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ή εν μέρει.

Σύμφωνα με το άρθρο 22 του πρόσφατου Νόμου 4646/2019, που ψηφίσθηκε το Δεκέμβριο του 2019, οι φορολογικοί συντελεστές των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα των νομικών προσώπων, μειώνονται στο 24% εφαρμόσιμο για τα εισοδήματα της του φορολογικού έτους 2019 και εφεξής.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την αναβαλλόμενη φορολογία βλέπε Σημείωση 21.

2.2.16 Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζόμενους 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 Εταιρεία 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 συντάξεις ή άλλες παροχές (ασφάλειες ζωής και ιατρική περίθαλψη) που παρέχει η επιχείρηση μετά τη λήξη της απασχόλησης, ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας των εργαζομένων. Συνεπώς περιλαμβάνουν τόσο **προγράμματα καθορισμένων εισφορών** όσο και **προγράμματα καθορισμένων παροχών**.

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών: Με βάση το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, η υποχρέωση της Εταιρείας (νομική ή τεκμαρτή) περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στον φορέα (π.χ. ασφαλιστικό ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές. Συνεπώς το ποσό των παροχών που θα λάβει ο εργαζόμενος προσδιορίζεται από το ποσό που καταβάλλει η επιχείρηση και ο εργαζόμενος, καθώς και από τις καταβληθείσες επενδύσεις των εισφορών αυτών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών: Η αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία καταχωρείται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών και αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη αυτή παροχή συνυπολογίζοντας τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Ως επιτόκιο προεξόφλησης θεωρείται η απόδοση, κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων, των υψηλής ποιότητας ευρωπαϊκών εταιρικών ομολόγων τα οποία έχουν ημερομηνία λήξης που προσεγγίζει τα χρονικά όρια των υποχρεώσεων της Εταιρείας. Η υποχρέωση για την παροχή αυτή καθορίζεται βάσει της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method) από ανεξάρτητο αναλογιστή και αποτελείται από την παρούσα αξία των παροχών που κατέστησαν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια της χρήσης, τον εκτοκισμό της μελλοντικής υποχρέωσης, το κατοχυρωμένο κόστος προϋπηρεσίας και τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες.

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τον υπολογισμό της αποζημίωσης αποχώρησης αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα χωρίς τη δυνατότητα αναταξινόμησης μελλοντικά στα αποτελέσματα. Το κόστος παρελθούσας προϋπηρεσίας και το έξοδο τόκου αναγνωρίζονται απευθείας στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Επιπλέον λεπτομέρειες παρατίθενται στη Σημείωση 20.

2.2.17 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρούνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους. Η πρόβλεψη αντιπροσωπεύει την βέλτιστη εκτίμηση του ποσού που θα απαιτηθεί για την κάλυψη της σχετικής υποχρέωσης.

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στην παρούσα αξία των ποσών που αναμένεται να απαιτηθούν για το διακανονισμό τους, αντί της επιμέτρησης στο ονομαστικό ποσό, εάν η επιμέτρηση με βάση την παρούσα αξία αναμένεται να έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των οικονομικών καταστάσεων, έναντι της επιμέτρησης με βάση το ονομαστικό ποσό. Περισσότερες πληροφορίες για την πρόβλεψη των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων περιλαμβάνονται στη λογιστική πολιτική 2.2.4.

Πρόβλεψη για την υποχρέωση αποκατάστασης ή συντήρησης βάσει της Σύμβασης Παραχώρησης

Ο φορέας εκμετάλλευσης μπορεί να 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 επιμετρούνται με βάση την καλύτερη δυνατή εκτίμηση των δαπανών που θα απαιτούνταν για να καλυφθεί η παρούσα υποχρέωση την ημερομηνία του ισολογισμού, 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.

Η Εταιρεία έχει συμβατική υποχρέωση να συντηρεί την υποδομή κάθε 5-10 έτη. Επιπλέον, σύμφωνα με την σύμβαση παραχώρησης η Εταιρεία οφείλει να αποκαταστήσει την υποδομή σε μια καθορισμένη κατάσταση πριν την παραδώσει στην παραχωρούσα αρχή κατά τη λήξη της συμφωνίας παραχώρησης του δικαιώματος παροχής υπηρεσιών. Η ακολουθούμενη μεθοδολογία για τον υπολογισμό της εν λόγω πρόβλεψης, στηρίζεται: α) στην Ετήσια μέση ημερήσια κυκλοφορία, β) στο συνολικό προβλεπόμενο κόστος για βαριά συντήρηση καθώς και γ) σε συντελεστές βαρύτητας για σκοπούς εξομάλυνσης. Το συνολικό κόστος της πρόβλεψης προβλέπεται στο Χρηματοοικονομικό Μοντέλο. Για την πρόβλεψη που έχει αναγνωρίσει η Εταιρεία βλέπε Σημείωση 19.

2.2.18 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της. Η διοίκηση της Εταιρείας, στηριζόμενη σε προηγούμενα δεδικασμένα καθώς και ότι οι συγκεκριμένες υποθέσεις δεν έχουν εκδικασθεί θεωρεί ότι η έκβασή τους δεν θα έχει αξιοσημείωτο αντίκτυπο στην οικονομική κατάσταση και λειτουργία της. Παρόλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με τις δικαστικές διεκδικήσεις και τις απαιτήσεις είναι μια πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες και τις διερμηνείες σχετικά με τους νόμους και τους κανονισμούς. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μια αύξηση ή μια μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Εταιρείας στο μέλλον. Τα σύνολα των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Εταιρείας αναλύονται στη σημείωση 27.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις Οικονομικές Καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις Οικονομικές Καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή Χρηματοοικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

2.2.19 Προσδιορισμός εύλογων αξιών

Η εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου είναι η τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2019 προσδιορίστηκε με την καλύτερη δυνατή εκτίμηση από τη Διοίκηση. Σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχουν διαθέσιμα δεδομένα ή είναι αυτά περιορισμένα από ενεργές χρηματαγορές οι αποτιμήσεις των εύλογων αξιών έχουν προκύψει από την εκτίμηση της Διοίκησης σύμφωνα με τις διαθέσιμες πληροφορίες που υπάρχουν.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και την γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική επιμέτρησης:

Επίπεδο 1: Διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις,

Επίπεδο 2: Λοιπές τεχνικές για τις οποίες όλες οι εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία είναι παρατηρήσιμες, είτε άμεσα είτε έμμεσα,

Επίπεδο 3: Τεχνικές που χρησιμοποιούν δεδομένα που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία και δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

2.2.20 Πληρωμές προς το Ελληνικό Δημόσιο - Υποστήριξη Λειτουργίας της Παραχωρησιούχου εταιρείας Οδός Κεντρικής Ελλάδας Α.Ε.

Η Νέα Οδός από 1 Ιανουαρίου 2016 υποχρεούται να πραγματοποιεί Πληρωμές προς το Δημόσιο βάσει συγκεκριμένων προϋποθέσεων, ενώ το Δημόσιο αναλαμβάνει την υποχρέωση να παρέχει Υποστήριξη Λειτουργίας στην εταιρεία παραχώρησης Οδός Κεντρικής Ελλάδας ΑΕ για κάλυψη των δαπανών της, στο βαθμό που δεν καλύπτονται από ίδια έσοδα. Η Οδός Κεντρικής Ελλάδας ΑΕ δικαιούται να λαμβάνει την εν λόγω Υποστήριξη Λειτουργίας μέσω ενός τραπεζικού λογαριασμού τηρούμενου στην Attica Bank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία (ο Αποδέκτης Λογαριασμός).

Αναλυτικότερα, σύμφωνα με το άρθρο 25 της Σύμβασης Παραχώρησης, από την 1η Ιανουαρίου 2016 και στο τέλος κάθε Περιόδου Υπολογισμού, η Νέα Οδός υποχρεούται να καταβάλει και αντίστοιχα η Οδός Κεντρικής Ελλάδος ΑΕ δικαιούται να αναλαμβάνει από τον Αποδέκτη Λογαριασμό την Υποστήριξη Λειτουργίας. Ως Περίοδος Υπολογισμού ορίζεται κάθε διαδοχική εξαμηνιαία περίποδος (με έναρξη 1η Ιανουαρίου και 1η Ιουλίου κάθε έτους).

Ειδικότερα το Δημόσιο υποχρεούται να υποβάλλει στη Νέα Οδός ΑΕ την Ειδοποίηση Υποστήριξης Ε65, την οποία λαμβάνει από την Οδός Κεντρικής Ελλάδας ΑΕ, είκοσι (20) ημέρες πριν το τέλος καθεμιάς Περιόδου Υπολογισμού. Εν συνεχεία η Νέα Οδός ΑΕ υποχρεούται σε κατάθεση στον Αποδέκτη Λογαριασμό, κάθε ποσού που αντιστοιχεί στα ποσά που περιγράφονται στην Ειδοποίηση Υποστήριξης ή/και στην Ειδοποίηση Πρόσθετης Πληρωμής, εφόσον υφίσταται επάρκεια πόρων. Η κατάθεση των Πληρωμών προς το Δημόσιο από τη Νέα Οδός ΑΕ, γίνεται πέντε (5) ημέρες πριν από το τέλος καθεμιάς Περιόδου Υπολογισμού, όπως ορίζεται σχετικά στον άρθρο 25.2.4.

Το Δημόσιο υποχρεούται να διατηρήσει τον Αποδέκτη Λογαριασμό καθ' όλη τη διάρκεια των Συμβάσεων Παραχώρησης.

Στη σύμβαση Παραχώρησης της Νέα Οδός ΑΕ, στο άρθρο 36.1.3 ορίζεται, ότι οι Πληρωμές προς το Δημόσιο όπως περιγράφονται ανωτέρω, αποτελούν έσοδο για το Δημόσιο υπαγόμενο σε Φ.Π.Α. και δαπάνη λειτουργίας του Παραχωρησιούχου.

Η Ειδοποίηση Υποστήριξης για την Περίοδο Υπολογισμού 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2020, ανήλθε στο ποσό των Ευρώ 18.200.000 (πλέον Φ.Π.Α.) και κοινοποιήθηκε στην Νέα Οδός ΑΕ μέσω του Δημοσίου, με την από 12.6.2020 επιστολή της Οδός Κεντρικής Ελλάδας ΑΕ, ενώ αντίστοιχα για την Περίοδο Υπολογισμού 1 Ιουλίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020 ανήλθε στο ποσό των Ευρώ 18.952.548 (πλέον Φ.Π.Α.) που κοινοποιήθηκε στην Νέα Οδός ΑΕ μέσω του Δημοσίου, με την από 10.12.2020 επιστολή της Οδός Κεντρικής Ελλάδας ΑΕ.

2.3 Αλλαγές σε πρότυπα και διερμηνείες

Α. Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες που έχουν υιοθετηθεί από την Εταιρεία.

Οι λογιστικές αρχές και οι υπολογισμοί βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι οικονομικές καταστάσεις, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2019, και έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται, πλην των κάτωθι αναφερόμενων

τροποποιήσεων, οι οποίες υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία κατά την 1 Ιανουαρίου 2020. Αρκετές άλλες τροποποιήσεις και ερμηνείες εφαρμόζονται για πρώτη φορά το 2020, αλλά δεν έχουν αντίκτυπο στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **Εννοιολογικό πλαίσιο Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση στις 29 Μαρτίου 2018. Το εννοιολογικό πλαίσιο καθορίζει ένα ολοκληρωμένο σύνολο εννοιών για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι έννοιες αυτές συμβάλλουν στον καθορισμό προτύπων, την καθοδήγηση των συντακτών για την ανάπτυξη συνεπών λογιστικών πολιτικών και την υποστήριξη στην προσπάθεια τους να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα. Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο, Τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου, το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο. Στόχος του εγγράφου είναι η υποστήριξη της μετάβασης στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο ΔΠΧΑ για τις εταιρείες που υιοθετούν το εννοιολογικό πλαίσιο για να αναπτύξουν λογιστικές πολιτικές όταν κανένα πρότυπο ΔΠΧΑ δεν κάνει αναφορά. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη: Ορισμός της σημαντικότητας (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον ορισμό της σημαντικότητας και τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να εφαρμοστεί. Ο νέος ορισμός αναφέρει πως «πληροφόρηση θεωρείται σημαντική εφόσον όταν παραλείπεται, αποκρύπτεται ή είναι ανακριβής, εύλογα αναμένεται να επηρεάσει τις αποφάσεις των κύριων χρηστών των οικονομικών καταστάσεων, που λαμβάνουν με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες παρέχουν οικονομική πληροφόρηση για τη συγκεκριμένη οντότητα». Επιπλέον, βελτιώθηκαν οι επεξηγήσεις που συνοδεύουν τον ορισμό της σημαντικότητας. Οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός της σημαντικότητας είναι συνεπής σε όλα τα πρότυπα των ΔΠΧΑ, ενώ δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας..

- **Αναμόρφωση Επιτοκίου Αναφοράς – ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις)**

  Τον Σεπτέμβριο του 2019, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) εξέδωσε τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7, με τις οποίες ολοκληρώνεται η πρώτη φάση των εργασιών του αναφορικά με τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διατραπεζικών επιτοκίων δανεισμού στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι τροποποιήσεις αναφέρονται σε θέματα που προκύπτουν στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε περιόδους που προηγούνται της αντικατάστασης ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο, και αντιμετωπίζουν τις επιπτώσεις σε συγκεκριμένες απαιτήσεις λογιστικής αντιστάθμισης του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση». Οι τροποποιήσεις προβλέπουν προσωρινές διευκολύνσεις εφαρμόσιμες σε υφιστάμενες σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται από την αναμόρφωση των επιτοκίων αναφοράς, επιτρέποντας τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης κατά την περίοδο της αβεβαιότητας πριν από την αντικατάσταση ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο σχεδόν μηδενικού κινδύνου. Επίσης, οι τροποποιήσεις εισάγουν στο ΔΠΧΑ

7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» πρόσθετες γνωστοποιήσεις γύρω από την αβεβαιότητα που προκύπτει από την αναμόρφωση των επιτοκίων αναφοράς. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 3: Συνενώσεις Επιχειρήσεων (Τροποποιήσεις)**

  Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 3 προκειμένου να βελτιώσει τον ορισμό μίας επιχείρησης. Οι τροποποιήσεις βοηθούν 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 δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας..

- **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις-Εκπτώσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον Covid-19 (Τροποποιήσεις)**

  Η τροποποίηση εφαρμόζεται, αναδρομικά, για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουνίου 2020. Επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή, συμπεριλαμβανομένων και των οικονομικών καταστάσεων που δεν έχουν ακόμη εγκριθεί για έκδοση κατά την 28η Μαΐου 2020. Το ΣΔΛΠ τροποποίησε το πρότυπο απαλλάσσοντας τους μισθωτές από την εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 16 αναφορικά με τη λογιστική τροποποίησης μίσθωσης για εκπτώσεις ενοικίου που προκύπτουν ως άμεση συνέπεια της πανδημίας Covid-19. Η τροποποίηση παρέχει πρακτική διευκόλυνση στον μισθωτή να αντιμετωπίσει λογιστικά οποιαδήποτε αλλαγή ή έκπτωση επί μισθωμάτων ως συνέπεια του Covid-19, με τον ίδιο τρόπο βάσει των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 16, εάν η αλλαγή ή έκπτωση δεν θεωρείτο τροποποίηση της μίσθωσης, εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

  Η αλλαγή στις πληρωμές μισθωμάτων οδηγεί σε αναθεωρημένο αντάλλαγμα που είναι ουσιαστικά ίδιο με ή μικρότερο από το αντάλλαγμα για το μίσθωμα αμέσως πριν από την αλλαγή,

  Οποιαδήποτε μείωση στις πληρωμές μισθωμάτων επηρεάζει πληρωμές που οφείλονται την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2021,

  Δεν υπάρχει ουσιαστική αλλαγή σε άλλους όρους και προϋποθέσεις της μίσθωσης

  Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις

Β. Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα από την Εταιρεία.

Η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει κάποιο από τα παρακάτω πρότυπα, διερμηνείες ή τροποποιήσεις τα οποία έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο. Επιπλέον, Η Εταιρεία αξιολόγησε όλα τα πρότυπα και τις διερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί αλλά δεν είχαν εφαρμογή στην παρούσα περίοδο και κατέληξε ότι δεν θα υπάρξει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις από την εφαρμογή τους.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» - αναβολή εφαρμογής ΔΠΧΑ 9 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)**

  Τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων βάσει των οποίων αναβάλλεται η ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 17 για δύο έτη, δηλαδή θα εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Συνεπεία αυτού, το IASB προέβη επίσης σε παράταση της καθορισμένης καταληκτικής ημερομηνίας για την προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» που περιλαμβάνεται στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις», έχοντας ως αποτέλεσμα οι οικονομικές οντότητες να απαιτείται να εφαρμόσουν το ΔΠΧΑ 9 για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της 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 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. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της 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».

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

- **ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)**

  Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Επιπλέον, τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων, οι οποίες όμως δεν επηρεάζουν τις θεμελιώδεις αρχές που εισήχθησαν όταν αρχικά εκδόθηκε το ΔΠΧΑ 17. Οι τροποποιήσεις έχουν σχεδιαστεί με σκοπό να μειώσουν τα κόστη μέσω απλούστευσης ορισμένων απαιτήσεων του Προτύπου, να οδηγήσουν σε πιο εύκολα επεξηγήσιμη χρηματοοικονομική απόδοση, καθώς και να διευκολύνουν τη μετάβαση αναβάλλοντας την ημερομηνία εφαρμογής του Προτύπου για το 2023, παρέχοντας παράλληλα πρόσθετη βοήθεια για τη μείωση της προσπάθειας που απαιτείται κατά την πρώτη εφαρμογή του Προτύπου. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της 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. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ, ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις, παραδοχές και που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τις γνωστοποιήσεις, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές. Οι σημαντικότερες λογιστικές πολιτικές, κρίσεις και εκτιμήσεις αναφορικά με γεγονότα των οποίων η εξέλιξη θα μπορούσε να μεταβάλει ουσιωδώς τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων κατά την επόμενη δωδεκάμηνη περίοδο είναι τα εξής:

3.1 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές

Κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών η διοίκηση της Εταιρείας χρησιμοποιώντας ως βάση την πληρέστερη πληροφόρηση που έχει στη διάθεσή της εφαρμόζει την κρίση της με γνώμονα τη γνώση της για την Εταιρεία αλλά και της αγοράς στην οποία δραστηριοποιείται. Μεταγενέστερες πιθανές αλλαγές στις υπάρχουσες συνθήκες λαμβάνονται υπόψη προκειμένου να εφαρμοστεί η κατάλληλη λογιστική πολιτική. Οι σημαντικότερες εκτιμήσεις και παραδοχές της διοίκησης αναφορικά με τις λογιστικές πολιτικές συνοψίζονται στις ακόλουθες κατηγορίες στοιχείων:

Εκτιμήσεις και παραδοχές

Συγκεκριμένα ποσά τα οποία περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις Οικονομικές Καταστάσεις καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις εκτιμώνται, απαιτώντας από την διοίκηση να σχηματίζει υποθέσεις 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 ουσιώδης για την εικόνα της οικονομικής κατάστασης της Εταιρείας και τα αποτελέσματα και απαιτεί δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης, συχνά ως αποτέλεσμα της ανάγκης για σχηματισμό εκτιμήσεων σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες. Η Εταιρεία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενη 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.

- Ωφέλιμες ζωές ενσώματων και ασώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων: η Διοίκηση προβαίνει σε εκτιμήσεις αναφορικά με τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων παγίων οι οποίες υπόκεινται σε περιοδική επανεξέταση. Οι πραγματικές ζωές αυτών των πάγιων στοιχείων μπορεί να διαφέρουν ανάλογα με διάφορους παράγοντες όπως η τεχνολογική καινοτομία, τα προγράμματα συντήρησης, νομικό και οικονομικό περιβάλλον κτλ. Περισσότερες πληροφορίες παρέχονται στη Σημείωση 2.2.1 και 2.2.2 των Οικονομικών Καταστάσεων.

- Αποτίμηση συμβάσεων αντιστάθμισης ταμειακών ροών: η Εταιρεία 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 είκοσι ετών. Με βάση αυτά τα εκτιμώμενα επιτόκια προεξοφλούνται οι ταμειακές ροές προκειμένου να προσδιοριστεί η υποχρέωση κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων.
- Παροχές σε εργαζόμενους: η υποχρέωση για τις παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας αναλογιστικές μεθόδους. Η αναλογιστική μελέτη απαιτεί την διενέργεια σημαντικών εκτιμήσεων οι οποίες μπορεί να διαφέρουν από τις πραγματικές εξελίξεις στο μέλλον. Αυτές οι εκτιμήσεις περιλαμβάνουν τον καθορισμό του προεξοφλητικού επιτοκίου, μελλοντικές αυξήσεις μισθών, τα ποσοστά ανικανότητας, θνησιμότητας και αποχωρήσεων. Λόγω της πολυπλοκότητας της αποτίμησης και των βασικών υποθέσεων που εμπεριέχονται, η υποχρέωση καθορισμένων παροχών είναι ιδιαίτερα ευαίσθητη σε μεταβολές των υποθέσεων αυτών. Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από διαφοροποίηση των αναλογιστικών παραδοχών αναγνωρίζονται άμεσα στα Ίδια Κεφάλαια. Οι αναλογιστικές παραδοχές υπόκεινται σε περιοδική επανεξέταση από την Διοίκηση. Επιπλέον λεπτομέρειες περιλαμβάνονται στη Σημείωση 20 των Οικονομικών Καταστάσεων.
- Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις: Η διοίκηση της Εταιρείας περιοδικά επανεκτιμά την επάρκεια της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις με βάση τις πληροφορίες που έχει στην διάθεσή της, συμπεριλαμβανομένου αναφορών από την νομική της υπηρεσία και εκτιμήσεων σχετικά με την εισπραξιμότητα των απαιτήσεών της. Η αξιολόγηση της διοίκησης διενεργείται με βάση το μοντέλο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, βασίζεται δηλαδή στην εμπειρία του παρελθόντος αλλά προσαρμόζεται με τρόπο τέτοιο ώστε να ανταναικλά προβλέψεις για τη μελλοντική οικονομική κατάσταση των πελατών αλλά και του οικονομικού περιβάλλοντος . Περαιτέρω πληροφορίες περιλαμβάνονται στη λογιστική πολιτική, βλέπε σημείωση 2.2.4.
- Πρόβλεψη για φόρους εισοδήματος: Σύμφωνα με το ΔΛΠ 12, οι προβλέψεις για φόρους εισοδήματος βασίζονται σε εκτιμήσεις σχετικές με τους φόρους που πρόκειται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνουν τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε οικονομικό έτος, την πρόβλεψη για πρόσθετους φόρους που ενδέχεται να προκύψουν σε μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους και την αναγνώριση μελλοντικών φορολογικών ωφελειών. Η οριστικοποίηση των φόρων εισοδήματος μπορεί να διαφέρει από τα σχετικά ποσά που περιλαμβάνονται σε αυτές τις Οικονομικές Καταστάσεις. Επιπλέον λεπτομέρειες περιλαμβάνονται στη Σημείωση 21 των Οικονομικών Καταστάσεων.
- Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις: Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογικές ζημίες στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Απαιτείται σημαντική άσκηση κρίσης εκ μέρους της διοίκησης για τον καθορισμό του ποσού των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που μπορεί να αναγνωριστεί, βάσει του πιθανού χρόνου και του επιπέδου των μελλοντικών φορολογητέων κερδών καθώς και στρατηγικές μελλοντικού φορολογικού σχεδιασμού. Επιπλέον λεπτομέρειες περιλαμβάνονται στη Σημείωση 2.2.15 των Οικονομικών Καταστάσεων.
- Πρόβλεψη για υποχρέωση αποκατάστασης ή συντήρησης βάσει της Σύμβασης Παραχώρησης: 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 παραδώσει την υποδομή σε συγκεκριμένη κατάσταση στον παραχωρητή στο τέλος της περιόδου παραχώρησης. Ο υπολογισμός του ποσού που θα λογισθεί ως πρόβλεψη για υποχρέωση βαριάς 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. Επιπλέον λεπτομέρειες περιλαμβάνονται στη Σημείωση 19 των Οικονομικών Καταστάσεων.

- Ενδεχόμενες υποχρεώσεις: Η ύπαρξη ενδεχόμενων υποχρεώσεων 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 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. Επιπλέον λεπτομέρειες περιλαμβάνονται στη Σημείωση 27 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κρίσεις

Οι σημαντικές κρίσεις κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας:

Απομείωση ενσώματων και ασώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων που υπόκεινται σε απόσβεση: Τα πάγια αυτά στοιχεία ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Ο προσδιορισμός ύπαρξης ενδείξεων απομείωσης απαιτεί από τη Διοίκηση να προβεί σε κρίσεις αναφορικά με εξωτερικούς και εσωτερικούς παράγοντες καθώς και τον βαθμό στον οποίο επηρεάζουν την ανακτησιμότητα των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων. Εφόσον αξιολογηθεί ότι υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης η Εταιρεία προβαίνει σε υπολογισμό του ανακτήσιμου ποσού. Για τον υπολογισμό της αξίας χρήσεως η διοίκηση εκτιμά τις μελλοντικές ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή τη μονάδα ταμειακής ροής και επιλέγει τον κατάλληλο συντελεστή προεξόφλησης για να υπολογίσει την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών. Επίσης εκτίμηση και κρίση απαιτείται στον καθορισμό από την διοίκηση του εάν μια πιθανή απομείωση είναι προσωρινού ή μόνιμου χαρακτήρα.

4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

4.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε επιτόκια), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης του κινδύνου της Εταιρείας έχει στόχο να ελαχιστοποιήσει τις αρνητικές επιπτώσεις που μπορεί να έχουν οι κίνδυνοι αυτοί στην χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας.

Κίνδυνος επιτοκίου

Τα λειτουργικά έσοδα και οι ταμειακές ροές της Εταιρείας δεν επηρεάζονται σημαντικά από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων καθώς η Εταιρεία έχει συνάψει συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (Interest Rate Swaps). Η έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίων για τις υποχρεώσεις και επενδύσεις παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση. Πολιτική της Εταιρείας είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις χρηματοδοτικές ανάγκες της Εταιρείας.

Τα αποτελέσματα της Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2020 και 31η Δεκεμβρίου 2019, επιβαρύνονται με χρεωστικούς τόκους και συναφή έξοδα συνολικού ύψους Ευρώ 17.465.868 και 14.818.272 αντίστοιχα. Τα ποσά περιλαμβάνουν κυρίως τόκους δανείων ύψους Ευρώ 14.521.845 (Ευρώ 11.067.571 το 2019) και έξοδα παραγώγων (το ανακυκλούμενο ποσό από το αποθεματικό εύλογης αξίας) ύψους Ευρώ 2.944.023 (Ευρώ 3.080.443 το 2019).

Ο παρακάτω πίνακας δείχνει τις μεταβολές στα αποτελέσματα προ φόρου της Εταιρείας (μέσω των επιπτώσεων που έχουν τα υπόλοιπα των δανείων στο τέλος της χρήσης με κυμαινόμενο επιτόκιο στα κέρδη) σε πιθανές αλλαγές επιτοκίων, κρατώντας όλες τις άλλες μεταβλητές σταθερές. Αν τα επιτόκια αυξάνονταν κατά 1%, η επίπτωση στα αποτελέσματα προ φόρου θα ήταν:

	31.12.2020	**31.12.2019**
1% Αύξηση	1.071.414	1.326.254

Ως αναφέρεται στη Σύμβαση Κοινών Όρων που έχει συναφθεί με τους δανειστές, σε περίπτωση αρνητικού επιτοκίου euribor, αυτό για σκοπούς υπολογισμού των τόκων θεωρείται ότι ισούται με 0%, συνεπώς τυχόν μείωση του επιτοκίου euribor δεν επηρεάζει τον υπολογισμό των τόκων. Από τους υπολογισμούς έχουν εξαιρεθεί οι τόκοι του Δευτερογενούς Χρέους που έχει ληφθεί από τους Μετόχους, λόγω του σταθερού επιτοκίου που φέρουν αυτά τα δάνεια.

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου έναντι των συμβαλλομένων μερών λόγω κυρίως της μεγάλης διασποράς του πελατολογίου καθώς και της είσπραξης του μεγαλύτερου μέρους των εσόδων της (διόδια) μέσω μετρητών. Εξαίρεση αποτελούν οι απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο που αφορούν αποζημιώσεις για απώλεια εσόδων. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στη σημείωση των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων (βλέπε Σημείωση 15).

Η Εταιρεία αξιολογεί συνεχώς το μέγεθος της παροχής των πιστώσεων καθώς και τα πιστωτικά όρια των λογαριασμών. Στο τέλος του έτους η διοίκηση θεώρησε ότι δεν υπάρχει κανένας ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος, που να μην καλύπτεται ήδη από κάποια εξασφάλιση ή από πρόβλεψη επισφαλούς απαιτήσεως.

Κίνδυνος ρευστότητας

Τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας προκύπτουν από τη συνήθη συναλλακτική της δραστηριότητα και λόγω της φύσης της δραστηριότητάς της δεν υφίσταται κίνδυνος έλλειψης επαρκούς ρευστότητας. Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων ομολογιακών δανείων. Δεν υφίστανται διαθέσιμα υπόλοιπα δανεισμού προς ανάληψη την 31η Δεκεμβρίου 2020 (περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στη Σημείωση 23).

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τις ημερομηνίες λήξεως των βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2020 και 2019 αντίστοιχα, με βάση τις πληρωμές που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις και συμφωνίες, σε μη προεξοφλημένες τιμές:

31.12.2020	**Λιγότερο από 3 μήνες**	**4 έως 12 μήνες**	**2 έως 5 έτη**	**Σύνολο**
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	15.730.787	10.985.778	2.409.472	**29.126.037**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	0	5.047.478	0	**5.047.478**
Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία	0	2.944.700	0	**2.944.700**
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	0	32.013.403	0	**32.013.403**
Προκαταβολές πελατών	3.667.717	0	0	**3.667.717**
Σύνολο	**19.398.504**	**50.991.359**	**2.409.472**	**72.799.335**

31.12.2019	**Λιγότερο από 3 μήνες**	**4 έως 12 μήνες**	**2 έως 5 έτη**	**Σύνολο**
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	18.972.381	5.248.708	2.196.625	**26.417.714**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	0	4.615.224	0	**4.615.224**
Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία	0	2.194.231	0	**2.194.231**
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	0	37.044.739	0	**37.044.739**
Προκαταβολές πελατών	3.965.249	0	0	**3.965.249**
Σύνολο	**22.937.630**	**49.102.902**	**2.196.625**	**74.237.157**

4.2 Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου

Ο πρωταρχικός στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου της Εταιρείας είναι να εξασφαλιστεί η διατήρηση της υψηλής πιστοληπτικής του διαβάθμισης καθώς και των υγιών δεικτών κεφαλαίου, ώστε να υποστηρίζονται και να επεκτείνονται οι δραστηριότητες της και να μεγιστοποιείται η αξία των μετόχων. Δεν υπήρξαν αλλαγές στην προσέγγιση που υιοθετεί η Εταιρεία σχετικά με τη διαχείριση κεφαλαίου κατά την διάρκεια της τρέχουσας χρήσης.

	31.12.2020	31.12.2019
Μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός	115.925.791	120.849.920
Μείον: Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	(33.549.263)	(29.641.503)
Καθαρός δανεισμός	**82.376.528**	**91.208.417**
Ίδια κεφάλαια	223.421.154	197.730.932
Ίδια κεφάλαια και καθαρός δανεισμός	**305.797.682**	**288.939.349**
Δείκτης καθαρού δανεισμού	**27%**	**32%**

4.3 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία, υπό την κατάλληλη μέθοδο επιμέτρησης (κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2019). Οι διαφορετικές κατηγορίες αποτίμησης περιγράφονται στις λογιστικές πολιτικές (ειδικότερα σημείωση 2.2.19).

Στοιχεία παθητικού 31.12.2020	**Επίπεδο 2**
Παράγωγα αντιστάθμισης κινδύνου IRS (μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα)	17.348.857
Σύνολο	**17.348.857**

Στοιχεία παθητικού 31.12.2019	**Επίπεδο 2**
Παράγωγα αντιστάθμισης κινδύνου IRS (μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα)	18.507.148
Σύνολο	**18.507.148**

Για τα έτη 2020 και 2019 δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ επιπέδων κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Επίσης, κατά τη διάρκεια της ίδια περιόδου δεν υπήρξε μεταβολή στο σκοπό κάποιου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που θα οδηγούσε σε διαφορετική ταξινόμηση αυτού του στοιχείου.

Η εύλογη αξία των ομολογιακών δανείων της Εταιρείας προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία.

Οι λογιστικές αξίες των παρακάτω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων προσεγγίζουν την εύλογη τους αξία:

- Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις
- Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα
- Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

5. ΕΣΟΔΑ

Τα έσοδα στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις για τις χρήσεις 2020 και 2019 αναλύονται ως εξής:

α) Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	**1.1 - 31.12.2020**	**1.1 - 31.12.2019**
Έσοδο από κατασκευαστικές υπηρεσίες Σύμβασης Παραχώρησης	2.021.674	0
Έσοδα διοδίων μέσω του Συστήματος Χειροκίνητης Συλλογής	70.255.116	92.670.356
Έσοδα διοδίων από ηλεκτρονικές διελεύσεις Fast Pass	41.135.600	40.124.119
Έσοδα από λοιπές παροχές υπηρεσιών με πελάτες	646.140	343.961
Σύνολο	**114.058.530**	**133.138.436**

β) Έσοδα από μισθώσεις	**1.1 - 31.12.2020**	**1.1 - 31.12.2019**
Έσοδα από τη μίσθωση Σ.Ε.Α.	1.573.836	1.699.086
Έσοδα από μισθώσεις λοιπών εγκαταστάσεων	194.703	64.460
Σύνολο	**1.768.539**	**1.763.546**

Έσοδα ανά δραστηριότητα

Η Εταιρεία παρακολουθεί τις δραστηριότητες της ξεχωριστά από άποψη οργάνωσης της παροχής υπηρεσιών και αναγνωρίζει τους παρακάτω δύο λειτουργικούς τομείς:

α) Δραστηριότητα Εκμετάλλευσης αυτοκινητοδρόμων βάσει της Σύμβασης Παραχώρησης, που αφορά την εκμετάλλευση των υποδομών του έργου «Αυτοκινητόδρομος Ιόνια Οδός-ΠΑΘΕ Αθήνα Μαλιακός-συνδετήριος κλάδος Σχηματάρι Χαλκίδα». Τα έσοδα από αυτή τη δραστηριότητα αναγνωρίζονται απευθείας με την παροχή της υπηρεσίας.

β) Δραστηριότητα Κατασκευών αυτοκινητοδρόμων βάσει της Σύμβασης Παραχώρησης που αφορά την κατασκευή του Έργου. Η αναγνώριση του εσόδου διενεργείται σε βάθος χρόνου σύμφωνα με τη μέθοδο επιμέτρησης της προόδου βάσει των εισροών (input method).

Τα έσοδα ανά δραστηριότητα αναλύονται ως εξής:

	Δραστηριότητα Εκμετάλλευσης του Αυτοκινητόδρομου Ιόνια Οδός-ΠΑΘΕ	Δραστηριότητα Κατασκευής του Αυτοκινητόδρομου Ιόνια Οδός-ΠΑΘΕ	**Σύνολο**
31-Δεκ-20	113.805.394	2.021.674	**115.827.068**
31-Δεκ-19	134.901.982	0	**134.901.982**

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2020 πιστοποιήθηκε η ολοκλήρωση κατασκευαστικών εργασιών ποσού Ευρώ 2.021.674 το οποίο απεικονίζεται στο κονδύλι «Έσοδο από κατασκευαστικές υπηρεσίες Σύμβασης Παραχώρησης» και αφορά εργασίες της Κοινοπραξίας HELLAS TOLLS.

6. ΕΞΟΔΑ

Τα έξοδα ανά κατηγορία αναλύονται ως εξής:

	1.1 - 31.12.2020	**1.1 - 31.12.2019**
Κόστος πωλήσεων από παροχή υπηρεσιών σε πελάτες	66.594.312	60.680.054
Κόστος κατασκευαστικών υπηρεσιών Σύμβασης Παραχώρησης	1.962.791	0
Έξοδα Διοίκησης	7.800.481	6.522.628
Σύνολο	**76.357.584**	**67.202.682**

Τα ανωτέρω έξοδα έχουν μερισθεί ως εξής για τις χρήσεις 2020 και 2019 αντίστοιχα:

(α) Κόστος πωλήσεων από παροχή υπηρεσιών σε πελάτες	**1.1 - 31.12.2020**	**1.1 - 31.12.2019**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού (σημ. 6δ)	10.731.582	10.584.368
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	10.840.414	10.722.075
Πρόβλεψη για βαριά συντήρηση	10.533.551	3.724.987
Παροχές τρίτων (εκτός μισθώσεων)	7.417.892	7.754.210
Έξοδα μισθώσεων	44.891	31.669
Διάφορα έξοδα	1.838.286	2.259.890
Αποσβέσεις (σημ. 6ε)	24.965.926	25.507.808
Αναλώσεις ανταλλακτικών παγίων στοιχείων	221.772	95.047
Σύνολο	**66.594.314**	**60.680.054**

(β) Κόστος κατασκευαστικών υπηρεσιών Σύμβασης Παραχώρησης	**1.1 - 31.12.2020**	**1.1 - 31.12.2019**
Κόστη περιόδου	1.962.791	0
Κέρδη περιόδου	58.884	0
Έσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες Σύμβασης Παραχώρησης	**2.021.675**	**0**

(γ) Έξοδα διοίκησης	**1.1 - 31.12.2020**	**1.1 - 31.12.2019**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού (σημ. 6δ)	2.018.763	1.948.525
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	3.194.149	2.138.533
Παροχές τρίτων (εκτός μισθώσεων)	398.555	400.362
Έξοδα μισθώσεων	11.200	0
Φόροι – τέλη	27.274	45.836
Διάφορα έξοδα	770.348	831.449
Αποσβέσεις (σημ. 6ε)	1.380.193	1.157.923
Σύνολο	**7.800.482**	**6.522.628**

(δ) Κόστος μισθοδοσίας	**1.1 - 31.12.2020**	**1.1 - 31.12.2019**
Μισθοί – Ημερομίσθια	9.608.012	9.450.131
Εργοδοτικές εισφορές	2.400.449	2.418.901
Παρεπόμενες παροχές & έξοδα προσωπικού	421.959	450.895
Μερικό Σύνολο	**12.430.420**	**12.319.927**
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού (σημ. 20)	271.911	189.888
Πρόβλεψη επιδόματος αδείας προσωπικού	48.014	23.078
Σύνολο	**12.750.345**	**12.532.893**

Κόστος μισθοδοσίας ανά λειτουργία	**1.1 - 31.12.2020**	**1.1 - 31.12.2019**
Κόστος πωλήσεων (σημ. 6α)	10.731.582	10.584.368
Έξοδα διοίκησης (σημ. 6γ)	2.018.763	1.948.525
Σύνολο	**12.750.345**	**12.532.893**

(ε) Αποσβέσεις	**1.1 - 31.12.2020**	**1.1 - 31.12.2019**
Ενσώματα πάγια στοιχεία	2.437.116	2.570.965
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	476.286	608.895
Δικαιώματα χρήσης	240.237	293.390
Δικαίωμα παραχώρησης	23.192.481	23.192.481
Σύνολο	**26.346.120**	**26.665.731**

Αποσβέσεις ανά λειτουργία	**1.1 - 31.12.2020**	**1.1 - 31.12.2019**
Κόστος πωλήσεων (σημ. 6α)	24.965.926	25.507.808
Έξοδα διοίκησης (σημ. 6γ)	1.380.193	1.157.923
Σύνολο	**26.346.120**	**26.665.731**

Τα έξοδα μισθώσεων στον ανωτέρω πίνακα περιλαμβάνουν έξοδα που αφορούν σε μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων με χαμηλή αξία ευρώ 56.091 και αναφέρονται σε μισθώσεις φωτοτυπικών μηχανημάτων για τα οποία η Εταιρεία έκανε χρήσης της απαλλαγής που παρέχεται από το ΔΠΧΑ 16 ("μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας").

7. ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

	1.1 - 31.12.2020	**1.1 - 31.12.2019**
Υποστήριξη Λειτουργίας Ε65	37.152.548	41.277.357
Απομειώσεις εμπορικών απαιτήσεων	210.000	200.000
Αποζημιώσεις ατυχημάτων	49.520	81.288
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	317.490	583.492
Συμπληρωματικές Εργασίες & Αποζημιώσεις Κατασκευαστή	6.574.687	6.964.289
Σύνολο	**44.304.245**	**49.106.426**

Το κονδύλι «Υποστήριξη Λειτουργίας Ε65» περιλαμβάνει τις Πληρωμές στο Δημόσιο για την Υποστήριξη Λειτουργίας της Οδός Κεντρικής Ελλάδας ΑΕ για τη χρήση 2020, βάσει της Σύμβασης Παραχώρησης.

Στο κονδύλι «Συμπληρωματικές Εργασίες & Αποζημιώσεις Κατασκευαστή» περιλαμβάνονται τα ποσά που αποδόθηκαν στην κατασκευαστική κοινοπραξία του Έργου και αφορούν δαπάνες έργα επί του Αυτοκινητοδρόμου καθώς και Αποζημιώσεις. Συγκεκριμένα το Δημόσιο αναθέτει Συμπληρωματικές Εργασίες, δυνάμει της Σύμβασης Παραχώρησης, στην κατασκευαστική κοινοπραξία και στη συνέχεια καταβάλει τα σχετικά ποσά αμοιβών στην Εταιρεία. Στη συνέχεια η Εταιρεία καταβάλει τα ποσά αυτά (πληρωμές pass-through) στον Κατασκευαστή ο οποίος είναι και ο νόμιμος δικαιούχος τους. Το αντίστοιχο κονδύλι των εσόδων αναγνωρίσθηκε στα «Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα».

8. ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ

Τα λοιπά λειτουργικά έσοδα αναλύονται ως εξής:

	1.1 - 31.12.2020	**1.1 - 31.12.2019**
Αποζημιώσεις Δημοσίου	40.943.990	14.663.565
Έσοδα κοινόχρηστων και ενοικίων	117.818	133.010
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	586.521	812.601
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	800	10.247
Συμπληρωματικές Εργασίες & Αποζημιώσεις Κατασκευαστή	6.574.687	6.964.289
Σύνολο	**48.223.816**	**22.583.712**

Το κονδύλι «Αποζημιώσεις Δημοσίου» για την κλειόμενη χρήση, περιλαμβάνει τις αναλογούσες αποζημιώσεις από το Δημόσιο κατά τη διάρκεια του έτους 2020. Το κονδύλι περιλαμβάνει την αναλογούσα αποζημίωση απώλειας εσόδων για το έτος 2020, λόγω α) Γεγονότων Καθυστέρησης Δημοσίου (σταθμοί διοδίων οι οποίοι δεν έχουν τεθεί σε λειτουργία με ευθύνη του Δημοσίου) ευρώ 10.770.967 και β) αποζημίωση απώλειας εσόδων προερχόμενη από τα περιοριστικά μέτρα για την αντιμετώπιση της πανδημίας COVID19, ποσού ευρώ 30.073.123. Η Εταιρεία αναγνωρίζει 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 στις 19 Οκτωβρίου 2020 εισπράχθηκε ποσό ευρώ 5.002.701,20 που αντιστοιχεί στην αποζημίωση απώλειας εσόδων του Α΄ εξαμήνου 2020 λόγω μη λειτουργίας Σταθμών Διοδίων με ευθύνη Δημοσίου και στις 23 Δεκεμβρίου 2020 εισπράχθηκε το ποσό ευρώ 13.360.000,00 που αντιστοιχεί στην αποζημίωση απώλειας εσόδων λόγω COVID-19 του Α΄ εξαμήνου 2020.

9. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΕΣΟΔΑ

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα αναλύονται ως εξής:

(α) Χρεωστικοί Τόκοι και συναφή έξοδα	**1.1 - 31.12.2020**	**1.1 - 31.12.2019**
Τόκοι δανείων	13.625.140	11.067.571
Μεταφορά (ανακύκλωση) ζημιών εκκαθάρισης παραγώγων στα αποτελέσματα	2.944.023	3.080.443
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών και λοιπά έξοδα τραπεζών	865.984	634.552
Χρηματοοικονομικό κόστος πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού	12.019	14.121
Χρηματοοικονομικό κόστος συμβάσεων μίσθωσης	18.701	21.585
Σύνολο	**17.465.868**	**14.818.272**

(β) Πιστωτικοί Τόκοι και συναφή έσοδα	**1.1 - 31.12.2020**	**1.1 - 31.12.2019**
Τόκοι καταθέσεων	386.014	565.080
Μη αποτελεσματικό μέρος παραγώγων IRS	132.972	9.620
Σύνολο	**518.986**	**574.700**

Το κονδύλι «Μεταφορά (ανακύκλωση) ζημιών εκκαθάρισης παραγώγων στα αποτελέσματα» για τη χρήση 2020 ύψους ευρώ 2.944.023 (2019: ευρώ 3.080.443) αφορά στο αναλογούν στη χρήση ποσό αναταξινόμησης από το Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών, στο πλαίσιο των συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίου που έχει συνάψει η Εταιρεία για να ελαχιστοποιήσει την έκθεση στον κίνδυνο επιτοκίου όσον αφορά τα τραπεζικά ομολογιακά της δάνεια (Σημ.23).

Οι πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα, περιλαμβάνουν το μη αποτελεσματικό μέρος από την αποτίμηση των παραγώγων IRS ύψους ευρώ 132.972 (2019: ευρώ 9.620).

10. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2019:

	Κτήρια και Εγκαταστάσεις κτηρίων	**Μηχανολογικός εξοπλισμός**	**Λοιπός εξοπλισμός**	**Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης					
31.12.2018	**14.917.203**	**180.013**	**18.098.145**	**2.360.145**	**35.555.506**
Προσθήκες	3.626.108	3.370	792.735	215.711	4.637.924
Μειώσεις	0	(784)	(52.952)	(2.360.145)	(2.413.881)
31.12.2019	**18.543.311**	**182.599**	**18.837.928**	**215.711**	**37.779.549**
Προσθήκες	1.080.339	6.479	1.880.047	898.690	3.865.555
Μειώσεις	0	0	(2.391)	0	(2.391)
31.12.2020	**19.623.650**	**189.078**	**20.715.584**	**1.114.401**	**41.642.713**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση					
31.12.2018	**(826.446)**	**(141.036)**	**(11.139.303)**	**0**	**(12.106.785)**
Αποσβέσεις χρήσης	(874.883)	(7.935)	(1.688.147)	0	(2.570.965)
Μειώσεις αποσβέσεων	0	784	52.952	0	53.736
31.12.2019	**(1.701.329)**	**(148.187)**	**(12.774.498)**	**0**	**(14.624.014)**
Αποσβέσεις χρήσης	(928.913)	(8.487)	(1.499.716)	0	(2.437.116)
Μειώσεις αποσβέσεων	0	0	996	0	996
31.12.2020	**(2.630.242)**	**(156.674)**	**(14.273.218)**	**0**	**(17.060.134)**
Αναπόσβεστη αξία					
31.12.2020	**16.993.408**	**32.404**	**6.442.366**	**1.114.401**	**24.582.579**
31.12.2019	**16.841.982**	**34.412**	**6.063.430**	**215.711**	**23.155.535**

–Επί των ενσώματων ακινητοποιήσεων της Εταιρείας υφίστανται εμπράγματα βάρη υπέρ των Δανειστών του Έργου. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στη σημείωση 23. Επίσης, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι κατά την 31η Δεκεμβρίου 2020 δεν υφίστανται ενδείξεις απομείωσης της αξίας των ενσώματων ακινητοποιήσεων της.

11. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2019:

	Λογισμικό ΗΥ	**Παραχωρήσεις Δημοσίου**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης			
31.12.2018	**3.559.814**	**695.774.422**	**699.334.236**
Προσθήκες	735.408	0	735.408
Μειώσεις	(45.560)	0	(45.560)
31.12.2019	**4.249.662**	**695.774.422**	**700.024.084**
Προσθήκες	379.379	0	379.379
Μειώσεις	0	0	0
31.12.2020	**4.629.041**	**695.774.422**	**700.403.463**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση			
31.12.2018	**(2.521.540)**	**(255.117.288)**	**(257.638.828)**
Αποσβέσεις χρήσης	(608.895)	(23.192.481)	(23.801.376)
Μειώσεις αποσβέσεων	1.768	0	1.768
31.12.2019	**(3.128.666)**	**(278.309.769)**	**(281.438.436**
Αποσβέσεις χρήσης	(476.285)	(23.192.481)	(23.668.765)
Μειώσεις αποσβέσεων	0	0	0
31.12.2020	**(3.604.952)**	**(301.502.250)**	**(305.107.201)**
Αναπόσβεστη αξία			
31.12.2020	**1.024.090**	**394.272.173**	**395.296.262**
31.12.2019	**1.120.997**	**417.464.653**	**418.585.650**

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 δεν υφίστανται ενδείξεις απομείωσης της αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων της.

Η εύλογη αξία του άυλου Δικαιώματος που απορρέει από τη Σύμβαση Παραχώρησης, προσδιορίστηκε στο ποσό των ευρώ 695.774.422, αφαιρουμένης της Χρηματοδοτικής Συμβολής του Δημοσίου η οποία ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 620.880.486

Επιπλέον η Εταιρεία σε κάθε περίοδο αναφοράς, αναγνωρίζει την αντίστοιχη υποχρέωση ολοκλήρωσης της κατασκευής του έργου «Ιόνια Οδός» ύψους ευρώ 24.496.625 την 31.12.2020 (31.12.2019: ευρώ 26.518.299). Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Σημείωση 2.2.12.

Σημαντικοί όροι της συμφωνίας Παραχώρησης

► Περίοδος της Παραχώρησης: 2007-2037 (30 έτη)

► Συμβατικό Αντάλλαγμα: Είσπραξη διοδίων από τους χρήστες και δικαίωμα εμπορικής εκμετάλλευσης των Σ.Ε.Α. και χώρων του Έργου

► Χρηματοδοτική Συμβολή του Δημοσίου: Ναι

► Όροι ανανέωσης και τερματισμού της συμφωνίας:

Ανανέωση έως 3 έτη σε περίπτωση μη επίτευξης της Απόδοσης Βάσης.

Τερματισμός της συμφωνίας λόγω καταγγελίας εκ μέρους του Δημοσίου ή του Παραχωρησιούχου λόγω Γεγονότος Αθέτησης

► Δαπάνες Συντήρησης: Υποχρέωση για συντηρήσεις (βαριά συντήρηση και λοιπές τακτικές και έκτακτες συντηρήσεις) και αποκατάσταση της υποδομής σε μια καθορισμένη κατάσταση πριν την παραδώσει στην παραχωρούσα αρχή κατά τη λήξη της συμφωνίας παραχώρησης

► Αλλαγές στη συμφωνία που επήλθαν κατά τη διάρκεια της περιόδου: Δεν υπάρχουν

12. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων αναλύονται ως εξής για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2019:

	Κτήρια & Εγκαταστάσεις	**Μεταφορικά Μέσα**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης			
01.01.2019	**151.123**	**365.350**	**516.473**
Προσθήκες	0	270.296	270.296
Αποσύρσεις	0	(22.809)	(22.809)
Τροποποιήσεις	0	13.113	13.113
31.12.2019	**151.123**	**625.950**	**777.073**
Προσθήκες	0	78.784	78.784
Αποσύρσεις	0	(11.607)	(11.607)
Τροποποιήσεις	0	0	0
31.12.2020	**151.123**	**693.127**	**844.250**
		0	0
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση			
01.01.2019	**0**	**0**	**0**
Αποσβέσεις χρήσης	(25.187)	(268.203)	(293.390)
31.12.2019	**(25.187)**	**(268.203)**	**(293.390)**
Αποσβέσεις χρήσης	(25.187)	(204.697)	(229.884)
31.12.2020	**(50.374)**	**(472.900)**	**(523.274)**
Αναπόσβεστη αξία			
31.12.2020	**100.749**	**220.226**	**320.975**
31.12.2019	**125.936**	**357.747**	**483.683**

Η Εταιρεία μισθώνει κτίρια (γραφεία) για την εξυπηρέτηση ορισμένων λειτουργιών της και τα χρησιμοποιεί ως γραφεία (έδρας ή περιφερειακά). Επίσης, η Εταιρεία μισθώνει επιβατικά οχήματα τα οποία χρησιμοποιούνται για τους σκοπούς λειτουργίας και συντήρησης του Έργου.

Οι συμβάσεις μίσθωσης γραφείων έχουν διάρκεια από 2 έως 18 έτη. Οι συμβάσεις αυτές συνήθως περιλαμβάνουν δικαίωμα επέκτασης της σύμβασης ενώ για ορισμένες περιπτώσεις, ως ημερομηνία λήξης της σύμβασης (για τον προσδιορισμό της διάρκειας ης σύμβασης) ελήφθη η λήξη της σύμβασης παραχώρησης στη βάση ότι θα υπάρξει συνεχής παρουσία για την προαναφερθείσα περίοδο. Οι συμβάσεις μίσθωσης οχημάτων έχουν διάρκεια έως 3 έτη.

13. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Δοσμένες εγγυήσεις	326.755	1.532.501
Προκαταβολή προς Κατασκευαστή	21.199.808	21.199.808
Σύνολο	**21.526.563**	**22.732.309**

Το κονδύλι της προκαταβολής στον Κατασκευαστή ύψους ευρώ 21.199.808 αφορά την καταβληθείσα αξία του κόστους κατασκευής των μετωπικών διοδίων Χαλκίδας, των πλευρικών διοδίων Βαρυμπόμπης και Αγ. Στεφάνου και των ανισόπεδων κόμβων Βαρυμπόμπης και Καλυφτάκη προς την κατασκευάστρια ΚΞ Euroionia, ποσό για το οποίο έχει ληφθεί ισόποση εγγυητική επιστολή προκαταβολής. Η μεταβολή στο κονδύλι «Δοσμένες εγγυήσεις» οφείλεται στο γεγονός ότι πέρυσι συμπεριλαμβανόταν ποσό ευρώ 1.209.740 το οποίο αφορά κρατήσεις καλής εκτέλεσης από το Δημόσιο κατά την εξόφληση πληρωμών για Συμπληρωματικές Εργασίες Κατασκευαστή, ενώ το αντίστοιχο κονδύλι φέτος έχει ταξινομηθεί στις «Απαιτήσεις από Ν.Π.Δ.Δ. και Δημόσιες επιχειρήσεις (σημ. 15).

14. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Τα αποθέματα της Εταιρείας ευρώ 439.444 (2019: ευρώ 294.836) αφορούν ανταλλακτικά παγίων και αναλώσιμα που χρησιμοποιούνται για την άμεση αποκατάσταση βλαβών στον αυτοκινητόδρομο. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 δεν υφίστανται ενδείξεις απομείωσης της αξίας των αποθεμάτων.

15. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Εμπορικές απαιτήσεις	7.152.187	2.944.847
Λοιπές απαιτήσεις	28.221.207	19.233.599
Προπληρωμένα έξοδα	1.432.573	1.179.730
Σύνολο	**36.805.967**	**23.358.176**

Οι Εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Πελάτες	6.935.024	4.003.960
Ν.Π.Δ.Δ. και Δημόσιες επιχειρήσεις	1.414.656	75.413
Επισφαλείς πελάτες	6.135.158	5.988.125
Σύνολο	**14.484.838**	**10.067.498**
Μείον: Πρόβλεψη επισφαλών εμπορικών απαιτήσεων	(7.332.651)	(7.122.651)
Καθαρό ποσό εμπορικών απαιτήσεων	**7.152.187**	**2.944.847**

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις έχει ως εξής:

Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2018	**6.922.651**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	200.000
Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2019	**7.122.651**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	210.000
Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2020	**7.332.651**

Οι εμπορικές απαιτήσεις εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία, μετά από προβλέψεις για τυχόν μη εισπρακτέα υπόλοιπα με βάση το μοντέλο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών που εισάγει το ΔΠΧΑ 9.
Σε κάθε ημερομηνία οικονομικών καταστάσεων όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμώνται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη, πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις.

Η χρονική κατανομή των ως άνω απαιτήσεων έχει ως ακολούθως:

	Μη ληξιπρόθεσμα ή απομειωμένα	9 - 12 μήνες	1 - 2 χρόνια	2 - 3 χρόνια	> 3 χρόνια	Σύνολο
31.12.2020	**4.125.280**	**221.700**	**1.579.615**	**1.175.604**	**7.382.639**	**14.484.838**
Πρόβλεψη απομείωσης	0	0	0	0	(7.332.651)	**(7.332.651)**
31.12.2019	**2.583.033**	**84.101**	**212.423**	**882**	**7.187.059**	**10.067.498**
Πρόβλεψη απομείωσης	0	0	0	0	(7.122.651)	**(7.122.651)**

Από το ανωτέρω υπόλοιπο που απεικονίζεται στη στήλη υπολοίπων «Μη ληξιπρόθεσμα ή απομειωμένα», ποσό ευρώ 1.368.177 (ευρώ 490.876 το 2019) αφορά στην απαίτηση από τη συνδεμένη εταιρεία Οδός Κεντρικής Ελλάδας Α.Ε., για διελεύσεις των πελατών της KentrikiPass, από σταθμούς διοδίων της Εταιρείας (ηλεκτρονικές διελεύσεις). Επίσης, ποσό ευρώ 1.771.472 αφορά απαιτήσεις από τις ηλεκτρονικές διελεύσεις από σταθμούς διοδίων της Εταιρείας, πελατών άλλων εταιρειών εκμετάλλευσης οδικών αξόνων, λόγω της έναρξης εφαρμογής από 4/11/2020 του συστήματος διαλειτουργικότητας των πομποδεκτών μεταξύ όλων των αυτοκινητοδρόμων της Ελλάδας. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις, δηλαδή από διελεύσεις πελατών FastPass της Εταιρείας από σταθμούς διοδίων άλλων εταιρειών εκμετάλλευσης οδικών αξόνων, βάσει του συστήματος διαλειτουργικότητας, ανέρχονται σε ευρώ 638.475 (σημ. 22) Επίσης το ποσό ευρώ 303.889 αφορά μισθωτές των Σταθμών Εξυπηρέτησης Αυτοκινητιστών (ΣΕΑ) που είναι εγνωσμένες εταιρείες εμπορίας καυσίμων και εστίασης. Τα εν λόγω υπόλοιπα εισπράττονται κανονικά εντός της επόμενης χρήσης 2021.

Κατά την χρήση 2020, η Εταιρεία διενέργησε επιπλέον πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις ύψους ευρώ 210.000 και το συνολικό ποσό κατά την 31.12.2020 ανήλθε σε ευρώ 7.332.651 (2019: ευρώ 7.122.651) και αφορά ποσά από παραβιάσεις διελεύσεων και παλαιά μισθώματα, τα οποία η Εταιρεία εκτιμά ότι έχουν πολύ μικρή πιθανότητα είσπραξης.

Οι Λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Απαιτήσεις αποζημιώσεως από το Δημόσιο βάσει Σύμβασης Παραχώρησης	22.581.305	10.250.146
Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο/ΝΠΔΔ	318.163	4.036.113
ΦΠΑ προς συμψηφισμό	3.763.165	3.865.209
Χρεώστες διάφοροι	1.579.240	1.102.795
Σύνολο	**28.241.873**	**19.254.263**
Μείον: Πρόβλεψη λοιπών απαιτήσεων	(20.665)	(20.665)
Καθαρό ποσό λοιπών απαιτήσεων	**28.221.208**	**19.233.599**

-Η μείωση στο κονδύλι «Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο/ΝΠΔΔ» οφείλεται στην είσπραξη από το Δήμο Ωρωπού ποσού Ευρώ 3.919.217,19 στις 7.9.2020 που αφορούσε καταβολές στο πλαίσιο ρύθμισης οφειλής από τέλη καθαριότητας και ηλεκτροφωτισμού, για τα οποία η Εταιρεία είχε προσφύγει στα αρμόδια δικαστήρια και δικαιώθηκε αμετάκλητα και τελεσίδικα με τις υπ' αριθ. 2780/2018, 2781/2018, 2782/2018 και 2783/2018 αποφάσεις του Συμβουλίου της Επικρατείας.

Στο κονδύλι «Απαιτήσεις αποζημιώσεως από το Δημόσιο βάσει Σύμβασης Παραχώρησης» αναγνωρίζονται οι αποζημιώσεις απώλειας εσόδων είτε λόγω μη λειτουργίας σταθμών διοδίων είτε λόγω των απαγορεύσεων στις μετακινήσεις που έχουν οριστεί από την Κυβέρνηση στο πλαίσιο αντιμετώπισης της πανδημίας (βλέπε σχετικά αναλυτική σημείωση 8).

Τα Προπληρωμένα έξοδα αναλύονται ως εξής:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Προπληρωμένες παροχές τρίτων	493.710	472.665
Προπληρωμένες αμοιβές τρίτων	638.447	545.171
Προπληρωμένα λοιπά έξοδα	105.357	108.669
Αγορές υπό παραλαβή	195.059	53.225
Σύνολο	**1.432.573**	**1.179.730**

16. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται ως εξής:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Ταμείο και αποθεματικά σταθμών διοδίων	823.912	1.557.410
Λογαριασμοί Έργου στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.	32.725.351	28.084.093
Σύνολο	**33.549.263**	**29.641.503**

17. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, το οποίο είναι πλήρως καταβλημένο, ανέρχεται σε ευρώ 31.000.000 και αποτελείται από 31.000.000 κοινές ονομαστικές μετοχές αξίας 1 (ενός) ευρώ εκάστης.

Την 20η Οκτωβρίου 2020 η μοναδική μέτοχος της Εταιρείας, ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. μεταβίβασε το σύνολο των 31.000.000 μετοχών που κατείχε στην κατά 100% θυγατρική της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ.

Οι μέτοχοι της Εταιρείας και η αλλαγή αυτών εντός του έτους 2020 με τα αντίστοιχα ποσοστά συμμετοχής τους αναλύονται ως εξής:

	31.12.2020	31.12.2019
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε	0	100%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ	100%	0

18. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Η κίνηση των αποθεματικών παρατίθεται κατωτέρω:	Αποθεματικά νόμων και καταστατικού	Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	Σύνολο
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2018	**546.026.401**	**(14.731.383)**	**531.295.018**
Σχηματισμός αφορολόγητου αποθεματικού της αναλογούσας στη χρήση φορολογικής απόσβεσης της Χρηματοδοτικής Συμβολής Δημοσίου	25.806.770	0	**25.806.770**
Ζημιά εκκαθάρισης παραγώγων	0	(3.080.443)	**(3.080.443)**
Μεταφορά (ανακύκλωση) ζημιών εκκαθάρισης παραγώγων στα αποτελέσματα	0	3.080.443	**3.080.443**
Μεταβολή αποτίμησης παραγώγων αντιστάθμισης ταμειακών ροών	0	79.180	**79.180**
Μη αποτελεσματικό μέρος παραγώγων αντιστάθμισης ταμειακών ροών	0	(9.620)	**(9.620)**
Αναβαλλόμενος φόρος παραγώγου	0	(251.301)	**(251.301)**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	**571.833.171**	**(14.913.124)**	**556.920.047**
Σχηματισμός αφορολόγητου αποθεματικού της αναλογούσας στη χρήση φορολογικής απόσβεσης της Χρηματοδοτικής Συμβολής Δημοσίου	19.830.478	0	**19.830.478**
Ζημιά εκκαθάρισης παραγώγων	0	(2.944.023)	**(2.944.023)**
Μεταφορά (ανακύκλωση) ζημιών εκκαθάρισης παραγώγων στα αποτελέσματα	0	2.944.023	**2.944.023**
Μεταβολή αποτίμησης παραγώγων αντιστάθμισης ταμειακών ροών	0	1.158.291	**1.158.291**
Μη αποτελεσματικό μέρος παραγώγων αντιστάθμισης ταμειακών ροών	0	(132.972)	**(132.972)**
Αναβαλλόμενος φόρος παραγώγου	0	(246.077)	**(246.077)**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	**591.663.649**	**(14.133.882)**	**577.529.767**

1) Αφορολόγητο αποθεματικό ΧΣΔ Ν.3555/2007

Η Εταιρεία με βάση το Άρθρο 36.1.7 της Σύμβασης Παραχώρησης, διενεργεί αποσβέσεις για φορολογικούς σκοπούς στο συνολικό κόστος επένδυσης περιλαμβανομένων και των τόκων της Περιόδου Τ1. Η αναλογία 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 το χρόνο της διανομής στους μετόχους.

2) Αποθεματικό αντιστάθμισης κινδύνου

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). Το μη αποτελεσματικό μέρος της μεταβολής των παραγώγων μεταφέρεται στα Αποτελέσματα χρήσης.

19. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Οι προβλέψεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Πρόβλεψη για εκκρεμοδικίες	149.057	149.057
Πρόβλεψη βαριάς συντήρησης	0	0
Σύνολο	**149.057**	**149.057**

Η Εταιρεία έχει συμβατική υποχρέωση να συντηρεί τις παραχωρηθείσες υποδομές βάσει σχετικού προγραμματισμού βαριάς συντήρησης. Επιπλέον, σύμφωνα με την σύμβαση παραχώρησης η Εταιρεία οφείλει να παραδώσει τις υποδομές στην παραχωρούσα αρχή, σε μια καθορισμένη κατάσταση κατά τη λήξη της Σύμβασης Παραχώρησης. Εντός της χρήσης οι εργασίες βαριάς συντήρησης ανήλθαν στο ποσό των ευρώ 4.479.297 το κόστος των οποίων συμψηφίστηκε με την πρόβλεψη η οποία είχε σχηματιστεί έως 31.12.2019. Επιπλέον, την κλειόμενη χρήση 2020 σχηματίστηκε επιπλέον πρόβλεψη ευρώ 10.533.551 (2019: ευρώ 3.724.987). Η σχηματισμένη την 31.12.2020 πρόβλεψη, αναγνωρίστηκε στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (σημ.22 «Λοιπές υποχρεώσεις»), δεδομένου ότι η Εταιρεία εκτιμά ότι αντίστοιχες τουλάχιστον εργασίες βαριάς συντήρησης θα πραγματοποιηθούν εντός του 2021. Η κίνηση της πρόβλεψης βαριάς συντήρησης παρουσιάζεται στον κατωτέρω πίνακα:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Καθαρή υποχρέωση 1 Ιανουαρίου	3.441.801	7.697.970
Πρόβλεψη χρήσης	10.533.551	3.724.987
Κόστος εργασιών βαριάς συντήρησης έτους	(4.479.297)	(7.981.155)
Καθαρή υποχρέωση 31 Δεκεμβρίου	**9.496.055**	**3.441.801**

Προβλέψεις βαριάς συντήρησης-μακροπρόθεσμο μέρος	0	0
Προβλέψεις βαριάς συντήρησης-βραχυπρόθεσμο μέρος	**9.496.055**	**3.441.801**

20. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίσθηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης, η οποία συντάχτηκε από πιστοποιημένο αναλογιστή.

Η κίνηση της σχετικής πρόβλεψης των χρήσεων που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2019 έχει ως εξής:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Καθαρή υποχρέωση 1 Ιανουαρίου	**1.193.390**	**941.410**
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	245.724	130.854
Κόστος Τερματικών Παροχών	26.187	59.034
Χρηματοοικονομικό Κόστος	12.019	14.121
Πληρωθείσες παροχές	(30.705)	(96.737)
Αναλογιστικό (κέρδος)/ζημία	65.135	144.708
Καθαρή υποχρέωση 31 Δεκεμβρίου	**1.511.750**	**1.193.390**

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές οι οποίες χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,25%	1,25%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,00%	1,00%
Ρυθμός Οικειοθελών Αποχωρήσεων	0,50% /1,50%	1,00% /6,00%

Ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας για τις σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές:

31.12.2020

Προεξοφλητικό επιτόκιο	Επίδραση στην πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού
0,5% Αύξηση	(169.987)
0,5% Μείωση	194.805

Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	Επίδραση στην πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού
0,50% Αύξηση	187.115
0,50% Μείωση	(167.229)

31.12.2019

Προεξοφλητικό επιτόκιο	Επίδραση στην πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού
0,5% Αύξηση	(67.037)
0,5% Μείωση	74.069

Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	Επίδραση στην πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού
0,25% Αύξηση	35.917
0,25% Μείωση	(34.343)

21. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Κατ' εφαρμογή του Νόμου 4646/2019 η Εταιρεία για τη χρήση 2020 φορολογείται με ονομαστικό συντελεστή 24% (2019: 24%).

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις δηλώσεις και τα βιβλία και στοιχεία του φορολογούμενου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Σύμφωνα με τη Σύμβαση Παραχώρησης, οι φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που γίνονται αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφίσουν μελλοντικά κέρδη χωρίς χρονικό περιορισμό.

α) Έξοδο φόρου εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα της χρήσης 2020, σε σύγκριση με τη χρήση 2019 αναλύεται ως εξής:

	1.1 - 31.12.2020	**1.1 - 31.12.2019**
Τρέχων φόρος	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος (έξοδο)/έσοδο	(1.481.690)	(894.237)
Σύνολο φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	**(1.481.690)**	**(894.237)**

Κίνηση λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης/(υποχρέωσης)	
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2019	**19.126.523**
(Χρέωση) / Πίστωση στα αποτελέσματα χρήσεως	(1.481.690)
(Χρέωση) / Πίστωση στα λοιπά συνολικά αποτελέσματα	(230.444)
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2020	**17.414.389**

Ακολουθεί συμφωνία του φόρου εισοδήματος και του λογιστικού κέρδους πολλαπλασιαζόμενου με τον εφαρμοζόμενο φορολογικό συντελεστή.

	1.1 - 31.12.2020	**1.1 - 31.12.2019**
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρου εισοδήματος	**26.442.172**	**26.933.014**
Ονομαστικός φορολογικός συντελεστής	24%	24%
(Έξοδο) / Έσοδο Φόρου εισοδήματος βάσει του ισχύοντος ονομαστικού φορολογικού συντελεστή	**(6.346.121)**	**(6.463.923)**
Φόρος μη εκπιπτόμενων φορολογικά δαπανών	(102.612)	(336.000)
Επίδραση μεταβολής φορολογικού συντελεστή	0	938.642
Αφορολόγητα αποτελέσματα	4.967.044	4.967.044
Πραγματικό (Έξοδο) / Έσοδο Φόρου	**(1.481.689)**	**(894.237)**

Για τις χρήσεις που λήγουν μετά την 30η Ιουνίου 2011 και έως τις χρήσεις με ημερομηνία έναρξης πριν την 1η Ιανουαρίου 2016, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι Οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από Νόμιμους Ελεγκτές, είχαν την υποχρέωση να λαμβάνουν και «Φορολογικό Πιστοποιητικό» όπως προβλέφθηκε στο άρθρο 65α του Ν. 4174/2013. Το «Φορολογικό Πιστοποιητικό» εκδίδετο από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτική εταιρεία που ήλεγχε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο νόμιμος ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εξέδιδε στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια την υπέβαλλε ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών. Ήδη για τις χρήσεις που ξεκινούν από 1η Ιανουαρίου 2016, δεν υπάρχει υποχρέωση λήψης Φορολογικού Πιστοποιητικού, καθώς αυτό κατέστη προαιρετικό δια του νόμου 4410/2016. Παρά ταύτα, η Εταιρεία αναθέτει στο Νόμιμο Ελεγκτή την έκδοση Φορολογικού Πιστοποιητικού σε προαιρετική βάση.

Για τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013 πραγματοποιήθηκε ο φορολογικός έλεγχος από την ελεγκτική εταιρεία Χατζηπαύλου Σοφιανός & Καμπάνης ΑΕ (DELOITTE ΑΕ) , ενώ για τις χρήσεις 2014 έως και 2019 πραγματοποιήθηκε ο φορολογικός έλεγχος από την ΕΥ Ελλάς Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές ΑΕ και εκδόθηκαν εκθέσεις φορολογικής

συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη. Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2020 διενεργείται από την εταιρεία ΕΥ Ελλάς Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές ΑΕ. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

Την 21η Φεβρουαρίου 2017 με αριθμό πρωτοκόλλου 5106, εκδόθηκε από το Κ.Ε.ΜΕ.ΕΠ. (Κέντρο Ελέγχου Μεγάλων Επιχειρήσεων) εντολή ελέγχου για τις χρήσεις 2008-2010, ωστόσο ο σχετικός έλεγχος δεν έχει πραγματοποιηθεί μέχρι σήμερα. 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 - ισχύει για χρήσεις από το 2011 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, το δικαίωμα του Δημοσίου για καταλογισμό φόρου μέχρι και τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2012, έχει παραγραφεί, εκτός αν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των ειδικών διατάξεων περί 10ετούς, 15ετούς και 20ετούς παραγραφής.

β) Αναβαλλόμενος φόρος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί όλων των προσωρινών φορολογικών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Ο υπολογισμός γίνεται χρησιμοποιώντας τον αναμενόμενο ισχύοντα φορολογικό συντελεστή κατά τον χρόνο ωρίμανσης της φορολογικής απαίτησης/υποχρέωσης.

Η Εταιρεία, την κλειόμενη χρήση 2020, αναγνώρισε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ποσού ευρώ 171.444.170 (2019: ευρώ 173.380.893) για τις δηλωμένες φορολογικές ζημιές, οι οποίες προκύπτουν κυρίως από τη διενέργεια επιταχυνόμενων αποσβέσεων στο κόστος κατασκευής του Έργου, φορολογικές ζημίες οι οποίες, βάσει των διατάξεων της Σύμβασης Παραχώρησης συμψηφίζουν μελλοντικά κέρδη χωρίς χρονικό περιορισμό. Από το εγκεκριμένο Χρηματοοικονομικό Μοντέλο προκύπτει ότι, έως τη λήξη της περιόδου παραχώρησης, δηλαδή το 2037, θα υπάρχουν φορολογητέα κέρδη, έναντι των οποίων οι σωρευμένες φορολογικές ζημίες θα μπορούν να συμψηφιστούν.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι (απαίτηση και υποχρέωση) των χρήσεων 2020 και 2019 αναλύονται ως ακολούθως:

	Κατάσταση οικονομικής θέσης		Καθαρά κέρδη (Χρέωση)/ Πίστωση	Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως (Χρέωση)/ Πίστωση
	31.12.2020	**31.12.2019**	**1.1 – 31.12.2020**	**1.1 – 31.12.2020**
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία	4.163.726	4.441.715	(31.913)	(246.076)
Προβλέψεις	2.314.827	861.806	1.453.021	0
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	280.803	269.279	11.524	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	289.273	306.289	(17.016)	0
Φορολογικά αναγνωριζόμενες ζημίες	171.444.170	173.380.892	(1.936.722)	0
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	362.820	286.413	60.774	15.633
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση				
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(156.024.636)	(158.252.105)	2.227.469	0
Αναγνώριση μισθώσεων	2.921	1.930	991	0
Εμπορικές απαιτήσεις	(5.419.513)	(2.169.697)	(3.249.816)	0
Αναβαλλόμενος φόρος καθαρών κερδών / λοιπών συνολικών εσόδων			**(1.481.688)**	**(230.443)**
Καθαρός αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος απαίτηση/(υποχρέωση)	**17.414.391**	**19.126.522**		

	Κατάσταση οικονομικής θέσης		Καθαρά κέρδη (Χρέωση)/ Πίστωση	Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως (Χρέωση)/ Πίστωση
	31.12.2019	**31.12.2018**	**1.1 – 31.12.2019**	**1.1 – 31.12.2019**
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία	4.441.715	4.702.341	(9.325)	(251.301)
Προβλέψεις	861.806	2.438.449	(1.324.517)	0
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	269.279	0	17.153	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	306.289	321.842	(15.553)	0
Φορολογικά αναγνωριζόμενες ζημίες	173.380.893	178.217.514	(4.836.622)	0
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	286.413	235.353	15.927	35.134
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση				
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(158.252.105)	(162.781.760)	4.529.655	0
Αναγνώριση μισθώσεων	1.930	0	1.930	0
Εμπορικές απαιτήσεις	(2.169.697)	(2.896.811)	727.114	0
Αναβαλλόμενος φόρος καθαρών κερδών / λοιπών συνολικών εσόδων			**(894.238)**	**(216.167)**
Καθαρός αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος απαίτηση/(υποχρέωση)	**19.126.523**	**20.236.928**		

22. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ – ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Εμπορικές υποχρεώσεις	16.123.945	19.515.628
Λοιπές υποχρεώσεις	13.002.092	6.902.086
Σύνολο	**29.126.037**	**26.417.714**

Οι Εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Προμηθευτές εσωτερικού	15.937.360	19.453.922
Προμηθευτές εξωτερικού	186.585	61.706
Σύνολο	**16.123.945**	**19.515.628**

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Πρόβλεψη για βαριά συντήρηση (σημ.19)	9.496.055	3.441.801
Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις	161.662	225.575
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	1.719.275	1.637.726
Λοιποί φόροι και τέλη	962.371	849.825
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	579.379	594.681
Πιστωτές διάφοροι	83.350	152.479
	13.002.092	**6.902.087**

Τα έξοδα χρήσεως δουλευμένα αναλύονται κατωτέρω:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Αμοιβές τρίτων δουλευμένες	125.519	109.704
Διάφορα έξοδα χρήσεως δουλευμένα	107.014	80.386
Παροχές τρίτων δουλευμένες	118.266	325.639
Δεδουλευμένες υποχρεώσεις επιδόματος αδείας επόμενου έτους	1.368.477	1.121.997
	1.719.276	**1.637.726**

Οι λοιποί φόροι και τέλη αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Φόρος εργολάβων	109.136	283.536
Φόρος τόκων	579.877	287.276
ΦΜΥ & Εισφορά Αλληλεγγύης	246.276	244.732
Φόρος αμοιβών ελεύθερων επαγγελματιών	20.144	23.113
Χαρτόσημο και ΟΓΑ Εισοδημάτων από Οικοδομές	6.938	11.168
Σύνολο	**962.371**	**849.825**

Το κονδύλι της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης «Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες» ευρώ 3.667.717 (2019: ευρώ 3.965.249) αφορά το συνολικό υπόλοιπο των πελατών Fast Pass, το οποίο αυτοί καταθέτουν στην Εταιρεία, έναντι μελλοντικών διελεύσεων από τις ηλεκτρονικές λωρίδες σταθμών διοδίων.

23. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναλύονται ως ακολούθως:

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις-μακροπρόθεσμες	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Ομολογιακά δάνεια Τραπεζών	115.925.791	120.849.920
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	75.821.449	98.802.854
Σύνολο	**191.747.240**	**219.652.774**

Οι ημερομηνίες λήξης των τραπεζικών Ομολογιακών δανείων είναι οι εξής:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Μεταξύ 1 και 2 ετών	14.369.270	10.743.330
Μεταξύ 2 και 5 ετών	40.261.200	29.040.030
Πάνω από 5 έτη	61.295.321	81.066.560
Σύνολο	**115.925.791**	**120.849.920**

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις-βραχυπρόθεσμες	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	32.013.403	37.044.739
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	5.047.478	4.615.224
Σύνολο	**37.060.881**	**41.659.963**

Τραπεζικά Ομολογιακά Δάνεια

Η Εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση ομολογιακού δανείου ύψους ευρώ 241.700.000 (συμπεριλαμβανομένου του δανείου-γέφυρα ΦΠΑ ευρώ 40.900.000,00). Αναλυτικότερα, υφίστανται οι κάτωθι κατηγορίες δανείων:

State Contribution Bridge Facility, Project Facilities, New Debt Facility, Standby facility: Η Εταιρεία εκταμίευσε τα ομολογιακά δάνεια, πλην του δανείου Standby διότι δεν απαιτήθηκε τελικά, για να καλύψει τις ανάγκες της για εγκεκριμένα κόστη του έργου (Approved Project Costs) κατά την Περίοδο Κατασκευής Τ1. Τα δάνεια αυτά αποπληρώνονται σε κάθε ημερομηνία αποπληρωμής (Repayment Date) με βάση το ισχύον ποσοστό απόσβεσης του χρονοδιαγράμματος που ορίζεται στη Σύμβαση Κοινών Όρων.

Vat Facility: Η Εταιρεία εκταμίευσε το ανακυκλούμενο ομολογιακό δάνειο ΦΠΑ για να καλύψει τις υποχρεώσεις της για πληρωμή του οφειλόμενου ΦΠΑ του κατασκευαστικού κόστους κατά τη διάρκεια της Περιόδου Κατασκευής Τ1, το οποίο έχει αποπληρωθεί.

Τα υπόλοιπα και οι αποπληρωμές των δανείων, πλην του δανείου ΦΠΑ, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020 αναλύονται ως εξής:

ΤΡΑΠΕΖΑ	**ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΤΗΝ 31.12.2019**	**ΜΕΤΑΦΟΡΕΣ ΑΠΌ ΆΛΛΗ ΤΡΑΠΕΖΑ**	**ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΕΣ**	**ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΤΗΝ 31.12.2020**
ALPHA BANK AE	30.216.502	0	1.082.780	29.133.722
EUROBANK S.A.	16.544.495	5.499.647	807.562	21.236.580
NATIONAL BANK OF GREECE	10.682.990	5.499.647	581.815	15.600.822
PIRAEUS BANK S.A.	42.006.794	0	1.502.644	40.504.150
ATTICA BANK S.A.	3.012.973	0	88.645	2.924.328
BNP PARIBAS FORTIS S.A.	10.999.294	(10.999.294)	0	0
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL	3.458.271	0	100.850	3.357.421
BANKIA S.A. MADRID	2.017.325	0	58.829	1.958.496
CAIXA GERAL DE DEPOSITOS S.A.	3.194.133	0	126.932	3.067.201
NOVO BANCO Luxembourg Branch	3.194.133	0	126.932	3.067.201
ΣΥΝΟΛΟ	**125.326.910**	**0**	**4.476.989**	**120.849.921**

Η Εταιρεία προκειμένου να διαχειριστεί τον επιτοκιακό κίνδυνο που προέρχεται από τα ομολογιακά δάνεια που έχει εκδώσει, έχει συνάψει συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (Interest Rate Swaps) η ονομαστική αξία των οποίων μεταβάλλεται με βάση τα υπόλοιπα των τραπεζικών ομολογιακών δανείων. Η ονομαστική αξία των συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων που έχουν συναφθεί, αναφέρονται σε ποσοστό 45% επί της ονομαστικής αξίας των αντίστοιχων δανείων.

Δευτερογενές Χρέος προς τους Μετόχους

Αναφορικά με τις υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις, αυτές αφορούν το Δευτερογενές Χρέος που παρείχαν στην Εταιρεία οι Μέτοχοι, βάσει της Σύμβασης Παραχώρησης. Πλέον, σε συνέχεια διαδοχικών συναλλαγών, το σύνολο των δανείων αυτών είχε περιέλθει στην μητρική εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ.

Τον Οκτώβριο του 2020, η μητρική εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε μεταβίβασε το 100% των μετοχών της καθώς και το σύνολο του Δευτερογενούς Χρέους πλέον τους τόκους που είχαν λογιστεί αλλά δεν είχαν εξοφληθεί έως την 20η Οκτωβρίου, στην Εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ της οποίας κατέχει και το 100% των μετοχών. Οι όροι του Ομολογιακού Δανείου Μειωμένης Εξασφάλισης παρέμειναν αμετάβλητοι.

Το Δευτερογενές Χρέος προς την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ και η κίνησή του μέσα στη χρήση 2020 αναλύεται στον ακόλουθο πίνακα.

	Υπόλοιπο 31.12.2019	**Τόκοι**	**Αποπληρωμές**	**Φόρος**	**Μεταφορές**	**Υπόλοιπο 31.12.2020**
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ (κεφάλαιο)	135.636.533	0	(6.479.729)	0	(129.156.804)	0
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ (τόκοι)	211.060	7.623.044	(5.020.255)	0	(2.813.849)	0
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Αυτοκινητόδρομοι ΜΑΕ (κεφάλαιο)	0	0	(21.266.691)	0	129.156.804	107.890.113
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Αυτοκινητόδρομοι ΜΑΕ (τόκοι)	0	1.767.535	(4.371.514)	(265.130)	2.813.849	(55.261)
ΣΥΝΟΛΟ	**135.847.593**	**9.390.579**	**(37.138.190)**	**(265.130)**	**0**	**107.834.852**

Από το ανωτέρω συνολικά οφειλόμενο ποσό τόκων και κεφαλαίου της 31η Δεκεμβρίου 2020 , ποσό ευρώ 32.013.403 θα αποπληρωθεί, εφόσον υπάρχει ταμειακή ρευστότητα, μέσα στη χρήση 2021 και για το λόγο αυτό έχει ταξινομηθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις στο κονδύλι «Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις.

Παράγωγα

Η Εταιρεία προκειμένου να διαχειριστεί τον επιτοκιακό κίνδυνο που προέρχεται από τα ομολογιακά δάνεια που έχει εκδώσει, έχει συνάψει συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (Interest Rate Swaps) η ονομαστική αξία των οποίων μεταβάλλεται με βάση τα υπόλοιπα των τραπεζικών ομολογιακών δανείων. Η ονομαστική αξία των συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων που έχουν συναφθεί, αναφέρονται σε ποσοστό 45% επί της ονομαστικής αξίας των αντίστοιχων δανείων.

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 αποτίμηση της εύλογης αξίας τους κατά την 31.12.2020 και 31.12.2019 και ο διαχωρισμός, με βάση τη ληκτότητα των σχετικών ποσών, σε μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο μέρος αναλύεται ως κατωτέρω:

	31.12.2020	**31.12.2019**
Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία-μακροπρόθεσμο μέρος	14.404.157	16.312.916
Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία-βραχυπρόθεσμο μέρος	2.944.700	2.194.231
Σύνολο	**17.348.857**	**18.507.147**

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, κέρδος ποσού ευρώ 1.025.319 και ζημιά από μη αποτελεσματικό μέρος ποσού ευρώ 132.972 το οποίο αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της περιόδου.
Για περισσότερες πληροφορίες για την κίνηση των παραγώγων βλέπε Σημείωση 18. Τα έξοδα από τις συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων για το έτος 2020 ανήλθαν σε ευρώ 2.944.023 (2019: ευρώ 3.080.443).

Κατωτέρω, παρατίθενται ορισμένες πρόσθετες πληροφορίες για τα παράγωγα:

Τύπος	**Έναρξη**	**Λήξη**	**Επιτόκιο σταθερού μέρους**	**Επιτόκιο κυμαινόμενου μέρους**	**Ονομαστικό ποσό 31.12.2020**	**Ονομαστικό ποσό 31.12.2019**
Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίου	2008	2029-2032	4,733%-4,994%	euribor	54.378.038	56.394.417

Οι συμβάσεις με τους αντισυμβαλλόμενους ορίζουν ονομαστικά ποσά που μεταβάλλονται ανά εξάμηνο, σε αντιστοιχία με τα ανεξόφλητα υπόλοιπα των τραπεζικών ομολογιακών δανείων.

Εξασφαλίσεις

Για την εξασφάλιση των δανείων που έχουν χορηγήσει οι Πιστώτριες Τράπεζες έχουν παραχωρηθεί τα ακόλουθα ενέχυρα:

- οι Τραπεζικοί Λογαριασμοί της Εταιρείας
- η Σύμβαση Παραχώρησης
- η Σύμβαση Μελέτης-Κατασκευής
- η Σύμβαση Ανεξάρτητου Μηχανικού
- η Σύμβαση Προμήθειας Εξοπλισμού Διοδίων
- οι εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές
- τα εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια

24. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Υποχρεώσεις μισθώσεων

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019	516.473
Προσθήκες	261.344
Αποσύρσεις	(13.856)
Τροποποιήσεις	13.113
Χρηματοοικονομικό κόστος	21.585
Αποπληρωμές	(306.932)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	**491.727**
Προσθήκες	78.784
Αποσύρσεις	(1.255)
Ζημιά από απόσυρση	1.255
Τροποποιήσεις	0
Χρηματοοικονομικό κόστος	18.701
Αποπληρωμές	(256.066)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	**333.146**
Βραχυπρόθεσμο υπόλοιπο	161.662
Μακροπρόθεσμο υπόλοιπο	171.482

Η ανάλυση της ληκτότητας των μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών των υποχρεώσεων από μισθώσεις για τα έτη 2020 και 2019 αντίστοιχα, παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	< 1 έτους	**Μεταξύ 1 και 5 ετών**	**Πάνω των 5 ετών**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020	161.662	171.482	0	333.146

	< 1 έτους	**Μεταξύ 1 και 5 ετών**	**Πάνω των 5 ετών**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019	225.576	266.151	0	491.727

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος είναι:

	31/12/2020	**31/12/2019**
Απόσβεση περιόδου του δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων	240.237	293.390
Τόκος έξοδο υποχρεώσεων από μισθώσεις	18.701	21.585
Έξοδο σχετιζόμενο με μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας	56.091	36.094
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	**315.029**	**351.069**

25. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Η φύση των συναλλαγών με τα συνδεδεμένα μέρη αφορά σε:

α) Συναλλαγές

	1.1 - 31.12.2020		1.1 - 31.12.2019	
	Αγορές/έξοδα	**Πωλήσεις υπηρεσιών**	**Αγορές/έξοδα**	**Πωλήσεις υπηρεσιών**
Μητρική Εταιρεία				
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ	8.579.009	41	6.859.870	46
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ	1.767.535	0	0	0
Εταιρείες του ομίλου				
ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε.	4.400.921	2.473.965	5.408.146	2.484.401
ΓΕΚ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΕ	1.226.228	0	766.764	0
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	3.789.505	1.071	3.776.686	1.381
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ HELLAS TOLLS	1.962.791	9.600	0	9.600
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ EUROIONIA	6.592.687	216.000	6.982.289	288.000
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΤΕ	0	189	0	247
Κ/ΞΙΑ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-JP ΑΒΑΞ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ	0	12.180	0	19.988
Κ/ΞΙΑ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-JP ΑΒΑΞ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ	0	3.209	0	14.852
ΤΕΡΝΑ ΑΕ	7.621.294	6.652	10.213.170	1.036
Σύνολο	**35.939.970**	**2.722.907**	**34.006.925**	**2.819.551**

β) Ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων

	31.12.2020		31.12.2019	
	Υποχρεώσεις	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**	**Απαιτήσεις**
Μητρική Εταιρεία				
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ	4.969	248	25	0
Εταιρείες του ομίλου				
ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε.	944.914	1.368.177	1.059.091	490.876
ΓΕΚ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΕ	218.048	0	284.835	0
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	1.326.289	291.255	1.564.474	287.260
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ HELLAS TOLLS	174.988	104.247	174.988	87.381
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ EUROIONIA	2.720.554	22.922.236	2.552.387	22.654.396
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΤΕ	99	0	133	0
ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2.252.968	52.762	5.046.059	0
Κ/ΞΙΑ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-JP ΑΒΑΞ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ	4.858	0	4.962	0
Κ/ΞΙΑ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-JP ΑΒΑΞ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ	3.467	0	2.446	0
Σύνολο	**7.651.154**	**24.738.925**	**10.689.400**	**23.519.913**

γ) Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη	**31.12.2020**		**31.12.2019**	
	Τόκος πληρωτέος	**Ποσό υποχρέωσης**	**Τόκος πληρωτέος**	**Ποσό υποχρέωσης**
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ	0	0	211.060	135.636.533
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ	(55.261)	107.890.113	0	0
Σύνολο	**(55.261)**	**107.890.113**	**211.060**	**135.636.533**

Οι τόκοι έξοδα του Δευτερογενούς Χρέους για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2020 και 2019 είναι ύψους ευρώ 9.390.579 και ευρώ 6.560.461 αντιστοίχως.

δ) Αμοιβές διοικητικών στελεχών	**31.12.2020**	**31.12.2019**
Αμοιβές σε στελέχη διοίκησης	120.000	270.000

26. ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

		31.12.2020	**31.12.2019**
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΑΕ	Τακτικός Έλεγχος	44.100	49.000
	Άλλες Υπηρεσίες Διασφάλισης	4.500	8.000
	Φορολογικός Έλεγχος	22.500	22.500
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ ΜΟΝ.ΑΕ ΠΑΡΟΧΗΣ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	Μη ελεγκτικές εργασίες	96.115	111.519

27. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

i) Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις

Η Διοίκηση της Εταιρείας καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι αυτής εκτιμούν ότι δεν υπάρχουν σημαντικές επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση, στη χρηματοοικονομική θέση ή στα αποτελέσματα της λειτουργίας της Εταιρείας και για τις οποίες να μην έχουν διενεργηθεί σχετικές προβλέψεις.

ii) Εγγυητικές επιστολές

	31.12.2020	31.12.2019
Εγγυητική επιστολή Μελετών Κατασκευών	8.000.000	8.000.000
Εγγυητική επιστολή Λειτουργίας Συντήρησης	5.044.011	5.031.282
Εγγυητική επιστολή Υπολειπόμενων Εργασιών	1.800.000	1.800.000
Εγγυητικές Επιστολές Συμπληρωματικών Εργασιών Κατασκευαστή	155.000	155.000
Σύνολο	**14.999.011**	**14.986.282**

Οι ανωτέρω εγγυητικές Επιστολές έχουν κατατεθεί στο Υπουργείο Υποδομών και Μεταφορών, έχουν δε εκδοθεί και καλύπτονται από την αποκλειστική εταιρική εγγύηση της εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.

iii) Απαιτήσεις από λειτουργικές μισθώσεις – Ως εκμισθωτής

Τα ελάχιστα μελλοντικά εισπρακτέα μισθώματα βάσει μη ακυρώσιμων συμβολαίων λειτουργικής μίσθωσης την 31η Δεκεμβρίου 2020 και 2019 έχουν ως ακολούθως:

	31.12.2020	31.12.2019
Εντός 1 έτους	1.761.502	1.840.460
Από 2 μέχρι 5 έτη	8.916.801	8.980.171
Πάνω από 5 έτη	16.049.206	17.623.378
Σύνολο μελλοντικών εισπρακτέων μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	**26.727.509**	**28.444.009**

28. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Από τη λήξη της κλειόμενης χρήσεως μέχρι την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων δεν συνέβησαν γεγονότα που να επιδρούν στις Οικονομικές Καταστάσεις της κλειόμενης χρήσεως και θα έπρεπε να αναφερθούν σε αυτές εκτός από την παράταση των περιοριστικών μέτρων που έχει θέσει η Ελληνική Κυβέρνηση, όσον αφορά την κυκλοφορία και τα ταξίδια. Με την έναρξη των εμβολιασμών του μεγαλύτερου μέρους του πληθυσμού εντός του 2021, η Ελληνική Κυβέρνηση προσβλέπει στον περιορισμό της πανδημίας με ταυτόχρονη χαλάρωση των μέτρων και επάνοδο στην κανονικότητα.

Τα ισχύοντα μέχρι σήμερα μέτρα για τη διαφύλαξη της δημόσιας υγείας και τη διασφάλιση της οικονομικής επιβίωσης των εργαζομένων, των επιχειρήσεων, των ευάλωτων ομάδων και της οικονομίας γενικότερα στοχεύουν στον περιορισμό των επιπτώσεων της εξάπλωσης της νόσου COVID-19 και δεν αναμένεται να οδηγήσουν σε διαταραχή της λειτουργίας της Εταιρείας, πλην της επίδρασης στις εκτιμήσεις κυκλοφορίας και εσόδων, οι οποίες, όμως, με βάση τις προβλέψεις της Σύμβασης Παραχώρησης, τις οποίες ήδη η Εταιρεία έθεσε εγγράφως υπόψη του Ελληνικού Δημοσίου, δημιουργούν δικαίωμα λήψης αποζημίωσης και για το Β’ εξάμηνο το 2020. Ήδη στις 29/01/2021 εστάλη στο Δημόσιο

αίτηση για την καταβολή αποζημίωσης για το Β΄ εξάμηνο 2020 ποσού Ευρώ 16.813.022,69 καθώς επίσης, με βάση τις σχετικές διατάξεις της Σύμβασης Παραχώρησης, θα υποβληθεί αίτημα και για το Α' εξάμηνο 2021. Για το Α΄ εξάμηνο 2020 ήδη ελήφθη αποζημίωση ποσού Ευρώ 13.360.000.

Η Διοίκηση της Εταιρείας θα συνεχίσει να παρακολουθεί και να αξιολογεί στενά την κατάσταση με σκοπό την αναζήτηση πρόσθετων μέτρων και διευκολύνσεων ως εφεδρικό σχέδιο στην περίπτωση που η περίοδος διαταραχής παραταθεί.

Κατά την εκτίμηση των επιπτώσεων της νόσου COVID-19 στη δραστηριότητα του 2021, εξετάστηκαν τα ανωτέρω δεδομένα, κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και η εκτίμηση της Διοίκησης είναι ότι δεν δημιουργείται αβεβαιότητα σχετικά με την συνέχιση της δραστηριότητας της (going concern), η οποία είναι η βασική υπόθεση που χρησιμοποιείται για την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με την οικεία σημείωση 2.1 των οικονομικών καταστάσεων.

Με την από 5.3.2021 Σύμβαση Λειτουργίας και Συντήρησης (η «Σύμβαση Λ&Σ») που υπογράφηκε έπειτα από την έγκριση του Ελληνικού Δημοσίου και των Δανειστών του Έργου, ο Παραχωρησιούχος ανέθεσε υπεργολαβικά έναντι αμοιβής, τη λειτουργία και συντήρηση του Έργου Παραχώρησης στην εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, η οποία αποτελεί τη μητρική εταιρεία του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, (ο «Λειτουργός»).
Η Σύμβαση Λ&Σ αναμένεται να τεθεί σε ισχύ εντός του Μαΐου 2021 και σύμφωνα με αυτήν, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, ως Λειτουργός του Έργου Παραχώρησης, θα αναλάβει να παρέχει μέχρι το τέλος της Περιόδου Παραχώρησης το σύνολο των υπηρεσιών λειτουργίας και συντήρησης του Έργου Παραχώρησης που σήμερα εκτελεί ο Παραχωρησιούχος, σε καθεστώς απόλυτης αντιστοιχίας (back to back). Συνεπώς μετά τη θέση σε ισχύ της Σύμβασης Λ&Σ, ο Παραχωρησιούχος θα πάψει να παρέχει ο ίδιος τις σχετικές υπηρεσίες, καθώς αυτές θα αναληφθούν εξ ολοκλήρου από τον Λειτουργό.

Οι Υπηρεσίες Λειτουργίας & Συντήρησης του Έργου Παραχώρησης που αναλαμβάνει ο Λειτουργός αφορούν την καθημερινή λειτουργία, τη συντήρηση του Έργου Παραχώρησης, συμπεριλαμβανομένης της εκτέλεσης όλων των υποχρεώσεων του Παραχωρησιούχου δυνάμει της Σύμβασης Παραχώρησης που αφορούν τη λειτουργία και τη συντήρηση του Έργου Παραχώρησης που περιλαμβάνουν τα εξής:
(i) υπηρεσίες λειτουργίας και εξυπηρέτησης των Χρηστών του Έργου,
(ii) υπηρεσίες είσπραξης διοδίων (στο όνομα και για λογαριασμό του Παραχωρησιούχου),
(iii) υπηρεσίες διαχείρισης κυκλοφορίας,
(iv) συνήθης συντήρηση και περιοδικές επιθεωρήσεις,
(v) χειμερινή συντήρηση,
(vi) βαριά συντήρηση οδοστρωμάτων, τεχνικών έργων, ευφυών συστημάτων (ITS) και ηλεκτρονικού συστήματος συλλογής διοδίων και αντικατάσταση λοιπού εξοπλισμού αυτοκινητοδρόμου
(vii) ασφάλιση του Έργου σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Σύμβασης Παραχώρησης και της Σύμβασης Κοινών Όρων.
(viii) υπηρεσίες και υποχρεώσεις, που αναφέρονται στη Σύμβαση Αστυνόμευσης Κυκλοφορίας και τη Σύμβαση Πυρόσβεσης,

(ix) υπηρεσίες που αφορούν στην Περίοδο Επιστροφής και

(x) οποιεσδήποτε άλλες υπηρεσίες, οι οποίες απορρέουν από τη Σύμβαση Παραχώρησης ή/και αφορούν ή/και σχετίζονται με την προσήκουσα και ολοκληρωμένη εκ μέρους του Λειτουργού λειτουργία και συντήρηση του Έργου Παραχώρησης, όπως υπηρεσίες ελέγχου και διασφάλισης ποιότητας, περιλαμβανομένων των συστημάτων ποιοτικού ελέγχου και διασφάλισης ποιότητας, υπηρεσίες δημοσίων σχέσεων, υπηρεσίες προωθητικών ενεργειών και υπηρεσιών marketing, τηλεφωνικού κέντρου, νομικής υποστήριξης.

Η Σύμβαση Λειτουργίας και Συντήρησης θα λήξει κατά το χρόνο λήξης της Περιόδου Παραχώρησης σύμφωνα με τη Σύμβαση Παραχώρησης του έργου, με την επιφύλαξη των προβλέψεων της Σύμβασης Λειτουργίας και Συντήρησης περί πρόωρης καταγγελίας. Εκτιμώμενος χρόνος λήξης είναι το 2037 και εφόσον παραταθεί η Περίοδος Παραχώρησης σύμφωνα με τα οριζόμενα στη Σύμβαση Παραχώρησης, το 2040.

Προκειμένου να καταστεί εφικτή η εκτέλεση του έργου του Λειτουργού, σύμφωνα με σχετικό όρο της Σύμβασης Λ&Σ, ο Παραχωρησιούχος ανέλαβε την υποχρέωση να μεταφέρει 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.

Αθήνα, 29 Απριλίου 2021

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΒΡΑΙΛΑΣ ΑΔΤ : ΑΚ 837985	ΡΟΔΙΑΝΟΣ ΑΝΤΩΝΑΚΟΠΟΥΛΟΣ ΑΔΤ : ΑΜ 543985
Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΙΔΗΣ ΑΔΤ : Χ670038	ΓΙΑΝΝΗΣ ΜΑΡΙΝΟΠΟΥΛΟΣ ΑΔΤ : Ξ448367

Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2020

	Σημ.	1.1 - 31.12.2020	1.1 - 31.12.2019
Αποτελέσματα Χρήσης			
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	5α	112.036.855	133.138.436
Έσοδο από κατασκευαστικές υπηρεσίες Σύμβασης Παραχώρησης	5α	2.021.674	0
Έσοδα από μισθώσεις	5β	1.768.539	1.763.546
Σύνολο εσόδων		**115.827.068**	**134.901.982**
Κόστος πωλήσεων	6	(66.594.312)	(60.680.054)
Κόστος κατασκευαστικών συμβολαίων με πελάτες	6	(1.962.791)	0
Μικτό κέρδος		**47.269.965**	**74.221.928**
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	8	48.223.816	22.583.712
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	6	(7.800.481)	(6.522.628)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	7	(44.304.245)	(49.106.426)
Λειτουργικό κέρδος		**43.389.055**	**41.176.586**
Χρηματοοικονομικά έσοδα και κέρδη παραγώγων	9	518.986	574.701
Χρηματοοικονομικά έξοδα	9	(17.465.868)	(14.818.272)
Αποτέλεσμα προ φόρου εισοδήματος		**26.442.173**	**26.933.015**
Φόρος εισοδήματος	21	(1.481.690)	(894.237)
Αποτέλεσμα χρήσης		**24.960.483**	**26.038.777**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) μετά από φόρους			
Στοιχεία που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:			
Αποθεματικό συμβάσεων αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών	18	1.025.319	69.560
Φόρος που αντιστοιχεί σε στοιχεία του λοιπού συνολικού εισοδήματος	18	(246.077)	(251.301)
Καθαρά συνολικά εισοδήματα για να αναταξινομηθούν στο κέρδος ή ζημία σε μεταγενέστερες περιόδους		**779.242**	**(181.741)**
Στοιχεία που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερες περιόδους:			
Αναλογιστικά κέρδη και (ζημίες) επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών		(65.135)	(144.708)
Φόρος που αντιστοιχεί σε στοιχεία του λοιπού συνολικού εισοδήματος		15.632	35.134
Καθαρά συνολικά εισοδήματα για να μην αναταξινομηθούν στο κέρδος ή ζημία σε μεταγενέστερες περιόδους		**(49.503)**	**(109.574)**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) της χρήσης, καθαρά από φόρους		**729.739**	**(291.315)**
Συγκεντρωτικά συνολικά κέρδη μετά από φόρους		**25.690.222**	**25.747.462**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 28 έως 86 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Δ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

την 31 Δεκεμβρίου 2020

	Σημ.	31.12.2020	31.12.2019
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	10	24.582.578	23.155.532
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	12	320.975	483.683
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	11	395.296.263	418.585.650
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	13	21.526.563	22.732.309
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	21	17.414.389	19.126.523
Σύνολο		**459.140.768**	**484.083.697**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Αποθέματα	14	439.444	294.836
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	15	36.805.968	23.337.512
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	16	33.549.263	29.641.503
Σύνολο		**70.794.675**	**53.273.851**
Σύνολο ενεργητικού		**529.935.443**	**537.357.548**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	17	31.000.000	31.000.000
Αποθεματικά	18	577.529.768	556.920.048
Αποτελέσματα εις νέο		(385.108.614)	(390.189.115)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		**223.421.154**	**197.730.932**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Ομολογιακά δάνεια	23	115.925.791	120.849.920
Υποχρεώσεις μισθώσεων	24	171.482	266.151
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	23	75.821.449	98.802.854
Υποχρέωση κατασκευής βάσει σύμβασης παραχώρησης	11	24.496.625	26.518.299
Προβλέψεις	19	149.057	149.057
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	20	1.511.750	1.193.390
Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία	23	14.404.157	16.312.917
Προκαταβολές πελατών μισθώσεων		1.205.303	1.276.203
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		29.338	20.667
Σύνολο		**233.714.952**	**265.389.457**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	22	28.964.375	26.192.140
Υποχρεώσεις μισθώσεων	24	161.662	225.574
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	23	5.047.478	4.615.224
Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία	23	2.944.700	2.194.231
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	23	32.013.403	37.044.739
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	22	3.667.717	3.965.249
Σύνολο		**72.799.334**	**74.237.157**
Σύνολο υποχρεώσεων		**306.514.287**	**339.626.614**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**529.935.443**	**537.357.546**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 28 έως 86 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ε. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2020

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά νόμων και καταστατικού	Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2018	**116.800.980**	**546.026.401**	**(14.731.383)**	**(390.311.548)**	**257.784.449**
Αποτελέσματα χρήσης	0	0	0	26.038.777	**26.038.777**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) μετά από φόρους	0	0	(181.741)	(109.574)	**(291.315)**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	**0**	**0**	**(181.741)**	**25.929.203**	**25.747.462**
Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου	(85.800.980)	0	0	0	(85.800.980)
Επιχορηγήσεις επενδύσεων	0	25.806.770	0	(25.806.770)	**0**
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2019	**31.000.000**	**571.833.172**	**(14.913.124)**	**(390.189.115)**	**197.730.932**
Αποτελέσματα χρήσης	0	0	0	24.960.483	**24.960.483**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) μετά από φόρους	0	0	779.242	(49.503)	**729.739**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	**0**	**0**	**779.242**	**24.910.980**	**25.690.222**
Επιχορηγήσεις επενδύσεων	0	19.830.478	0	(19.830.478)	**0**
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2020	**31.000.000**	**591.663.649**	**(14.133.882)**	**(385.108.613)**	**223.421.154**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 28 έως 86 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΣΤ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020

	Σημ.	31/12/2020	31/12/2019
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(Ζημίες) χρήσεως προ φόρου εισοδήματος		26.442.172	26.933.014
Προσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες :			
Αποσβέσεις ασώματων και ενσωμάτων ακινητοποιήσεων	6,10,11	26.346.119	26.665.731
Απομειώσεις / (ανακτήσεις απομειώσεων) εμπορικών απαιτήσεων		210.000	200.000
Προβλέψεις		10.805.462	3.914.875
Αναγνώριση αποζημίωσης από το Δημόσιο	15	(22.581.288)	(10.250.146)
Κατασκευαστικό κέρδος βάσει ΕΔΔΠΧΑ 12	6	(58.884)	0
(Τόκοι και συναφή έσοδα)	9	(386.014)	(565.080)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	9	17.465.868	14.818.272
(Κέρδη)/Ζημίες αποτίμησης παραγώγων	9	(132.972)	(9.620)
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης		**58.110.463**	**61.707.044**
(Αύξηση)/Μείωση σε:			
Αποθέματα		(144.608)	(118.214)
Εμπορικές απαιτήσεις		(4.438.005)	(950.709)
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις		13.340.838	14.615.583
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		1.205.746	12.085
Αύξηση/(Μείωση) σε:			
Προμηθευτές		(3.391.683)	1.720.444
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		(4.982.793)	(7.140.794)
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		(2.025.019)	20.667
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**57.674.939**	**69.866.106**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
(Αγορές)/Πωλήσεις ασώματων και ενσώματων παγίων)		(4.244.935)	(3.013.186)
Εισπράξεις τόκων και συναφών εσόδων	9	386.014	565.080
Ταμειακές εκροές για επενδυτικές δραστηριότητες		**(3.858.921)**	**(2.448.106)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
(Αποπληρωμές μακροπροθέσμων δανείων)	23	(32.223.412)	(46.619.568)
(Αποπληρωμές υποχρεώσεων από μισθώσεις)	23	(237.365)	(285.347)
(Πληρωμές τόκων και λοιπών χρηματ. εξόδων)		(14.519.219)	(11.522.480)
(Πληρωμές από παράγωγα αντιστάθμ. κινδύνου)		(2.928.261)	(3.100.381)
Ταμειακές εκροές για χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(49.908.257)**	**(61.527.776)**
Καθαρή αύξηση/(μείωση) χρηματικών διαθεσίμων		**3.907.761**	**5.890.225**
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσης		29.641.503	23.751.277
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσης		**33.549.264**	**29.641.503**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 28 έως 86 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.