Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2023.06.29 14:37:28 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: 2103604815-9
E-mail: info@acci.gr

Αθήνα,29/06/2023
Αριθ. Πρωτ.:2990072

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**, το διακριτικό τίτλο **ΤΕΡΝΑ ΑΕ** και αριθμό ΓΕΜΗ **008554301000**.

Την **29/06/2023** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης ,** τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3669454 οι εγκεκριμένες από την 19/06/2023 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2022 έως 31/12/2022.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 3669455 η από 19/06/2023 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2023 έως 31/12/2023:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«GRANT THORNTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ»**, Α.Φ.Μ. 094399329-Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ ΠΕΙΡΑΙΑ, Αρ. ΓΕΜΗ 121548701000, και (Δ/νση : ΚΑΤΕΧΑΚΗ 58 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 26 του ν.4919/2022 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ

ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Λ. Μεσογείων 85, 115 26 Αθήνα

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 8554301000

ΑΡ. Μ.Α.Ε. 56330/01/Β/04/506(08)

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

χρήσης

1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2022

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Ι. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2022 ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ....5
Α. Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και Επιδόσεις Χρήσης 2022....5
Β. Σημαντικά γεγονότα για τη χρήση 2022....7
Γ. Σημαντικά Γεγονότα μετά τη λήξη της περιόδου 01.01 – 31.12.2022....10
Δ. Παράγοντες Κινδύνου και Αβεβαιότητες....11
Ε. Έκθεση μη χρηματοοικονομικής πληροφόρησης 2022....18
ΣΤ. Προβλεπόμενη πορεία και Εξέλιξη....21
ΙΙ. ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ....25
ΙΙΙ. ΕΤΗΣΙΕΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022 (1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2022)....29
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31ΗΣ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022....31
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2022....33
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2022....35
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2022....37
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ....39
1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ....39
2 ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ....40
3 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ....45
3.1 Σημαντικές κρίσεις της Διοίκησης....45
3.2 Αβεβαιότητα εκτιμήσεων και παραδοχές....46
4 ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ....49
4.1 Βάση ενοποίησης....49
4.2 Μετατροπή σε ξένο νόμισμα....53
4.3 Υπεραξία....54
4.4 Άυλα στοιχεία του ενεργητικού....54
4.5 Ενσώματα πάγια....56
4.6 Απομείωση αξίας μη κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού (υπεραξία, άυλα στοιχεία του ενεργητικού και ενσώματα πάγια /επενδύσεις σε ενοποιούμενες εταιρείες)....57
4.7 Επενδυτικά ακίνητα....58
4.8 Αποθέματα....59
4.9 Χρηματικά διαθέσιμα....59
4.10 Χρηματοοικονομικά μέσα....60
4.10.1 Αναγνώριση και παύση αναγνώρισης....60
4.10.2 Ταξινόμηση και αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού....60
4.10.3 Μεταγενέστερη επιμέτρηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού....61
4.10.4 Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού....62
4.10.5 Ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων....63
4.10.6 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων....64
4.11 Παροχές στο προσωπικό....64
4.12 Μισθώσεις....66
4.13 Κρατικές επιχορηγήσεις....69
4.14 Προβλέψεις, Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες απαιτήσεις....69
4.15 Έσοδα....69
4.16 Φόρος εισοδήματος....72
4.17 Μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά και διανομή μερισμάτων....73
5 ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ....75
6 ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ....79
7 ΥΠΕΡΑΞΙΑ....80
8 ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ....81
9 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ....83
10 ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ....88
11 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ....93
12 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ....95
13 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΧΗΜΑΤΑ ΥΠΟ ΚΟΙΝΟ ΕΛΕΓΧΟ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ....98
14 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ....101
15 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ....102
16 ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ....102
17 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ/ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ....105
18 ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ....107
19 ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ....109
20 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ....110
21 ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ....110

22 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ 112
23 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ 113
24 ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ 115
25 ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ 116
26 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ 117
27 ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 117
28 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ 119
29 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ 120
30 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ – ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ 124
31 ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ 132
32 ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ - ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ – ΕΞΟΔΑ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ 134
33 ΑΜΟΙΒΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ 135
34 ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ) 135
35 ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΑΠΟ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ 137
36 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ) 137
37 ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ 138
38 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ 138
39 ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ 140
40 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ: ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ 146
41 ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ 147
42 ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 149
43 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 150
44 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 154
45 ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 156

I. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2022 ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου 4548/2018, άρθρο 150 και το Καταστατικό της ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής «η Εταιρεία»), σας υποβάλλουμε για την κλειόμενη χρήση από 01.01.2022 έως 31.12.2022, την ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Στην παρούσα Έκθεση περιέχονται χρηματοοικονομικές και μη χρηματοοικονομικές πληροφορίες του Ομίλου ΤΕΡΝΑ, για τη χρήση 2022 και περιγράφονται τα σημαντικότερα γεγονότα που έλαβαν χώρα πριν και μετά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων. Επίσης, γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που ενδέχεται να αντιμετωπίσει ο Όμιλος κατά το 2023.

Α. Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και Επιδόσεις Χρήσης 2022

Παρά τον παρατεταμένο πόλεμο στην Ουκρανία, καθώς και τις μεγάλες αυξήσεις του ενεργειακού κόστους και σύμφωνα με τα προσωρινά στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ, σε συνέχεια του υψηλού ρυθμού του 2021 (8,4%), η Ελληνική οικονομία αναπτύχθηκε κατά 5,9%, για το 2022 με το ΑΕΠ να ανέρχεται στα 192 δισ. ευρώ από 181 δισ. ευρώ το 2021, επιβεβαιώνοντας την ικανότητά της να κινηθεί σε ακόμη μεγαλύτερα οικονομικά μεγέθη.

Σημαντική συνεισφορά στην επίτευξη της κατά 5,9% ανάπτυξης, είχε η απορρόφηση από τον Μηχανισμό Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας του ποσού των 11,4 δισ. ευρώ (περίπου 6,4% του ΑΕΠ), τα οποία έχουν εισφερθεί στην Ελληνική οικονομία από το 2021 έως και το τέλος του 2022, το δημόσιο πρόγραμμα επενδύσεων το οποίο ανήλθε στα 11,0 δισ. ευρώ, οι άμεσες ξένες επενδύσεις οι οποίες ανήλθαν στα 6,24 δισ. ευρώ, καθώς και η μεγάλη άνοδος του τουρισμού, των εσόδων από την ναυτιλία και η αύξηση της ιδιωτικής κατανάλωσης. Να σημειωθεί ότι, οι καταθέσεις επιχειρήσεων και νοικοκυριών υπερέβησαν στο τέλος του 2022 τα 188 δισ. ευρώ, δημιουργώντας σημαντικά βελτιωμένες συνθήκες ρευστότητας, οι οποίες είναι υψηλότερες από το επίπεδο από το 2021.

Αντίθετα, αρνητική ήταν η συνεισφορά του αυξανόμενου πληθωρισμού η οποία οφειλόταν στην ανοδική πορεία των τιμών των ενεργειακών προϊόντων και των ανατιμήσεων στα είδη διατροφής. Σύμφωνα με τα τελευταία στοιχεία της ΕΛΣΤΑΤ για το σύνολο του 2022, ο Δείκτης Τιμών Καταναλωτή διαμορφώθηκε στο 9,6%, παρά την αποκλιμάκωση κατά το τελευταίο τρίμηνο του έτους που οφειλόταν στην υποχώρηση των τιμών ενέργειας.

Στον δημοσιονομικό τομέα, η Ελληνική οικονομία σύμφωνα με τα τελευταία στοιχεία, έχει βελτιωμένα αποτελέσματα σε σχέση με τους υπάρχοντες στόχους, με το πρωτογενές έλλειμα και σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του Υπουργού Οικονομικών να αναμένεται να μηδενισθεί, έναντι του στόχου για 1,6%, σε συνέχεια των αυξημένων φορολογικών εσόδων και της μεγαλύτερης ανάπτυξης, παρά τα μέτρα στήριξης των νοικοκυριών για την αντιστάθμιση των πληθωριστικών πιέσεων και για το 2023 εκτιμάται πρωτογενές πλεόνασμα 0,7%. Να σημειωθεί ότι με βάση τα στοιχεία του υπουργείου οικονομικών η κυβέρνηση στήριξε τα νοικοκυριά και τις επιχειρήσεις έναντι της ενεργειακής κρίσης με 10,7 δισ. ευρώ κατά το 2022.

Το επιτόκιο του Ελληνικού 10ετους ομολόγου ακολούθησε τις γενικότερες οικονομικές εξελίξεις και αυξήθηκε εναρμονισμένο με την πορεία των επιτοκίων των υπολοίπων κρατών της Ευρωζώνης, ξεπερνώντας τα επίπεδα του 4%. Συνολικά για το 2022 το Ελληνικό δημόσιο δανείστηκε από της αγορές 8,3 δισ. Ευρώ μέσω έκδοσης ομολόγων, ενώ η πιστοληπτική αξιολόγηση της χώρας βελτιώθηκε κατά μια βαθμίδα το 2022 από 3 οίκους αξιολόγησης (Standard and Poor's, DBRS, Rating and Investment). Η Ελλάδα, στις αρχές του 2023, βρέθηκε μια βαθμίδα κάτω από την επενδυτική βαθμίδα σύμφωνα με τους οίκους Scope, DBRS, Standard and Poor's, Rating and Investment και Fitch και τρεις βαθμίδες κάτω σύμφωνα με την Moody' s.

Σε αυτό το διεθνές ασταθές και μεταβαλλόμενο περιβάλλον όπου λόγω του αυξημένου πληθωρισμού προβλέπεται συνέχιση της λήψης περιοριστικών μέτρων που οδηγούν τις οικονομίες σε μειωμένους ρυθμούς μεγέθυνσης, η Ελληνική οικονομία έχοντας σύμμαχο α) τη συνεισφορά του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (RRF) για ποσό 30 δισ. ευρώ έως το 2026, καθώς και την οικονομική στήριξη από τον προϋπολογισμό της Ε.Ε. για την περίοδο 2021-2027 για ποσό έως 40 δισ. ευρώ και β) την προσδοκώμενη αναβάθμιση του αξιόχρεου της Ελληνικής οικονομίας από τους οίκους αξιολόγησης, προσδοκά τις αυξημένες επενδύσεις, οι οποίες θα μετριάσουν τις αρνητικές επιπτώσεις της συρρίκνωσης της παγκόσμιας οικονομίας και θα βελτιώσουν τον ρυθμό ανάπτυξής της, σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος από 2,2% για το 2023, σε ρυθμούς κοντά στο 3% για το 2024 και 2025. Μεσοπρόθεσμα, οι προοπτικές παραμένουν θετικές για την Ελληνική οικονομία λόγω των σημαντικών έργων που υλοποιούνται, με πρωταγωνιστικό ρόλο τις αυξημένες επενδύσεις για: α) την παραγωγή καθαρής ηλεκτρικής ενέργειας μέσω ΑΠΕ, β) την αύξηση των αποθηκευτικών χώρων ενέργειας, γ) την κατασκευή ή τη βελτίωση υποδομών και δ) την ανάπτυξη αναβαθμισμένων τουριστικών καταλυμάτων, έτσι ώστε η Ελλάδα να εκμεταλλευτεί τα συγκριτικά της πλεονεκτήματα έναντι άλλων χωρών (γεωγραφική θέση, κλιματολογικές συνθήκες, υψηλό επίπεδο εκπαίδευσης εργαζομένων).

Σε αυτό το μεταβαλλόμενο οικονομικό και γεωπολιτικό περιβάλλον, ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ συγκαταλέγεται μεταξύ των σημαντικότερων ελληνικών επιχειρηματικών ομίλων και κατέχει ηγετική θέση στον τομέα της κατασκευής υποδομών.

Τα κυριότερα ενοποιημένα Οικονομικά Στοιχεία του 2022 με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς σε σύγκριση με τα οικονομικά στοιχεία του 2021, έχουν ως εξής:

Ο κύκλος εργασιών προς τρίτους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθε σε 828,8 εκατ. ευρώ, έναντι 483,8 εκατ. ευρώ το 2021 σημειώνοντας αύξηση κατά 345 εκατ. ευρώ.

Ο κύκλος εργασιών, 829 εκατ. ευρώ, προέρχεται από τις δραστηριότητες στην Ελλάδα κατά ποσοστό 91,9 % (87,4 % κατά την συγκριτική περίοδο), από δραστηριότητες σε Βαλκανικές χώρες κατά ποσοστό 5,9 % (8,5 % κατά την συγκριτική περίοδο) και από δραστηριότητες σε χώρες της Μέσης Ανατολής κατά ποσοστό 0,1 % (2,2 % κατά την συγκριτική περίοδο) ενώ ποσοστό 2,1% (1,9 % την συγκριτική περίοδο) αφορά σε Λοιπές περιοχές.

Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο των υπογεγραμμένων συμβάσεων κατά την 31.12.2022, ανέρχεται στο ποσό των 2.836 εκατ. ευρώ περίπου έναντι του ποσού των 2.422 εκατ. ευρώ στο τέλος του 2021.

Το στοιχείο Λειτουργικά αποτελέσματα (EBIT) ορίζεται ως το Μικτό κέρδος, μείον τα Έξοδα διοίκησης και διάθεσης, μείον τα Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης, πλέον/μείον τα Λοιπά έσοδα/(έξοδα)

προσδιοριστικά του EBIT. Τα Λοιπά έσοδα/(έξοδα) προσδιοριστικά του EBIT ορίζονται ως τα Λοιπά έσοδα/(έξοδα) εκτός των κονδυλίων των Συναλλαγματικών διαφορών αποτίμησης, των Απομειώσεων/(Ανακτήσεων απομειώσεων) ενσώματων, ασώματων παγίων δικαιωμάτων χρήσης και υπεραξίας όπως παρουσιάζονται στη Σημείωση 34.

Ο δείκτης «EBITDA» ορίζεται ως τα Λειτουργικά αποτελέσματα «EBIT», πλέον οι αποσβέσεις παγίων, μείον οι αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις παγίων, όπως παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

Τα στοιχεία EBIT και EBITDA για τις χρήσεις 2022 και 2021 για τον Όμιλο απεικονίζονται ως κάτωθι:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	31.12.2022	**31.12.2021**
Μικτό κέρδος	80.123	50.594
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(31.340)	(28.884)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	(2.018)	(1.266)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) προσδιοριστικά του EBIT	(2.890)	9.932
Λειτουργικά αποτελέσματα προ φόρων και τόκων (EBIT)	**43.875**	**30.376**
Καθαρές αποσβέσεις χρήσης	14.620	13.018
EBITDA	**58.495**	**43.394**

Τα Κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε 61,8 εκατ. ευρώ, έναντι 36,8 εκατ. ευρώ τη χρήση 2021. Η αύξηση στα Κέρδη προ φόρων οφείλεται στην αύξηση του κύκλου εργασιών και της λειτουργικής κερδοφορίας των κατασκευών.

Τα Αποτελέσματα μετά από φόρους και μη ελέγχουσες συμμετοχές διαμορφώθηκαν σε κέρδη 51,5 εκατ. ευρώ, έναντι 29,3 εκατ. ευρώ το 2021.

Η Καθαρή Δανειακή Θέση του Ομίλου (δανειακές υποχρεώσεις, συμπεριλαμβανομένων και των υποχρεώσεων από τραπεζικές μισθώσεις μείον χρηματικά διαθέσιμα) ανήλθε την 31.12.2022 σε μείον 16,3 εκατ. ευρώ, έναντι μείον 79,5 εκατ. ευρώ Καθαρής Δανειακής Θέσης την 31.12.2021, δεδομένου ότι τα χρηματικά διαθέσιμα υπερκαλύπτουν τις δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου.

Το Συνολικό Ενεργητικό του Ομίλου την 31.12.2022 ανέρχεται σε 1.163,8 εκατ. ευρώ, έναντι 1.007,9 εκατ. ευρώ την 31.12.2021.

Στην ενότητα *«Β. Σημαντικά γεγονότα για τη χρήση 2022»* παρουσιάζονται αναλυτικά τα σημαντικά γεγονότα της περιόδου.

Β. Σημαντικά γεγονότα για τη χρήση 2022

Κατά την χρήση του 2022 σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

- Την 12.01.2022 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση με την OURANIA ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ Α.Ε. για το έργο «Κατεδάφιση Κτιρίου (πρατηρίου), Μεταλλικών Στεγάστρων και Καθαίρεση Ασφαλτοτάπητα/ Ανέγερση Νέου Συγκροτήματος Κτιρίων Γραφείων με 2 υπόγεια επί της οδού 26ης Οκτωβρίου 64

και Φρίξου στην Θεσσαλονίκη» ενδεικτικού ποσού σύμβασης 27,6 εκατ. ευρώ και με διάρκεια κατασκευής έως 30.06.2023.

- Την 20.01.2022 ολοκληρώθηκε στα πλαίσια της υλοποίησης του εταιρικού μετασχηματισμού, η μεταβίβαση στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ Μ.Α.Ε. της συμμετοχής της ΤΕΡΝΑ ΑΕ στην εταιρεία με την επωνυμία ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ.

- Την 26.01.2022 η Εταιρεία προχώρησε στην υπογραφή της σύμβασης για την ανέγερση της 6ης Μονάδας Παραγωγής Ηλεκτρικής Ενέργειας στον Ηλεκτροπαραγωγό Σταθμό Βασιλικού, με την Αρχή Ηλεκτρισμού Κύπρου (ΑΗΚ). Το έργο, συνολικού προϋπολογισμού 149,8 εκατ. ευρώ, περιλαμβάνει τον σχεδιασμό, την προμήθεια, την εγκατάσταση, τον έλεγχο και την αρχική λειτουργία της μονάδας. Η μονάδα, συνολικής μέγιστης ισχύος 160 MW, θα αποτελείται από δύο αεριοστρόβιλους, δύο λέβητες ανάκτησης θερμότητας και ένα ατμοστρόβιλο και θα λειτουργεί με φυσικό αέριο ως κύριο καύσιμο, ενώ θα έχει τη δυνατότητα λειτουργίας και με πετρέλαιο (diesel), ως εναλλακτικό καύσιμο. Με βάση το χρονοδιάγραμμα ολοκλήρωσης του έργου, η νέα μονάδα παραγωγής αναμένεται να τεθεί σε εμπορική λειτουργία πριν την καλοκαιρινή περίοδο του 2024. Η νέα, σύγχρονη και αποδοτική μονάδα παραγωγής θα προστεθεί στην υφιστάμενη συνολική ικανότητα παραγωγής της ΑΗΚ από συμβατικές μονάδες και θα συμβάλει στην εξασφάλιση της επάρκειας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας και στη διασφάλιση της απαραίτητης εφεδρείας.

- Την 11.02.2022 υπεγράφη μεταξύ της PIRAEUS TOWER A.E. και της Εταιρείας η σύμβαση για τη Β΄ Φάση των Οικοδομικών και Η/Μ εργασιών αποπεράτωσης κοινόχρηστων εγκαταστάσεων, υπογείων, δώματος και περιβάλλοντα χώρου του Πύργου Πειραιά. Η συμφωνία αυτή αποτελεί επέκταση της από 06.08.2021 υπάρχουσας σύμβασης (Α΄ Φάση) με την Εταιρεία προϋπολογισμού 15,4 εκατ. ευρώ και προβλέπει επιπλέον κατασκευαστικό αντικείμενο προϋπολογισμού 26,1 εκατ. ευρώ και παράδοση την 30.06.2023. Ο συνολικός προϋπολογισμός του έργου (Α΄ και Β΄ Φάσης) ανέρχεται στο ποσό των 41,6 εκατ. ευρώ. Ο Πύργος του Πειραιά με 22 ορόφους και ύψος 88μ. θα είναι ο πρώτος ψηφιακός και βιοκλιματικός ουρανοξύστης της Ελλάδας που θα λάβει την ανώτατη πιστοποίηση Platinum, κατά το διεθνές πρότυπο αειφόρου ανάπτυξης LEED (Leadership in Energy and Environmental Design). Το έργο προορίζεται για χρήση γραφείων, εμπορικών καταστημάτων και χώρων εστίασης σε συνολική δομημένη επιφάνεια 34.623,74 τ.μ.

- Την 15.03.2022 η Κοινοπραξία ΑΠΙΟΝ ΚΛΕΟΣ, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με 28,7%, υπέγραψε με την εταιρεία Παραχώρησης ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ την τροποποίηση της Σύμβασης Μελέτης Κατασκευής (ΣΜΚ) του έργου «Ελευσίνα-ΚόρινθοςΠάτρα-Πύργος-Τσακώνα» για την επανένταξη του Τμήματος Πάτρα – Πύργος στο Έργο της Ολυμπίας Οδού, με συμβατικό τίμημα 295 εκατ. ευρώ. Την 29.03.2022 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση με την Κοινοπραξία ΑΠΙΟΝ ΚΛΕΟΣ για τμήμα της κατασκευής του αυτοκινητόδρομου Πατρών – Πύργου, από τη Χ.Θ. 54+530 έως τη Χ.Θ. 74+500, Α/Κ Γαστούνης έως Α/Κ Πύργου, ποσού Σύμβασης 78,6 εκατ. ευρώ και διάρκεια σύμβασης 36 μηνών.

- Την 31.03.2022 η Κοινοπραξία ΤΕΡΝΑ – ΘΕΜΕΛΗ, στην οποία η Εταιρεία συμμετέχει με 50%, υπέγραψε με την ΑΤΤΙΚΟ ΜΕΤΡΟ σύμβαση για την εκτέλεση του έργου «Επέκταση αμαξοστασίου ΤΡΑΜ στο Ελληνικό», ποσού σύμβασης 10,3 εκατ. ευρώ.

- Την 29.04.2022 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση με τη ΔΕΗ για τη μίσθωση μιας αεροστροβιλικής μονάδας (με δικαίωμα εξαγοράς στη λήξη), για τις ανάγκες κάλυψης πρόσθετης ισχύος στο ΗΣ Κω - Καλύμνου για χρονικό διάστημα 27 μηνών, αξίας σύμβασης 39,1 εκατ. ευρώ.

- Την 01.07.2022 η Εταιρεία, υπέγραψε σύμβαση με τον ΔΕΣΦΑ Α.Ε. για την κατασκευή του έργου «Detailed Engineering Procurement and Construction of Booster Compressor for TAP in Nea Messimvria» που αφορά στην κατασκευή Σταθμού Συμπίεσης στη Νέα Μεσημβρία, ο οποίος θα τροφοδοτήσει τον αγωγό Trans Adriatic, προϋπολογισμού 38,9 εκατ. ευρώ.

- Την 06.07.2022 η Κοινοπραξία ΤΕΡΝΑ Α.Ε. – ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. στην οποία η ΤΕΡΝΑ Α.Ε. συμμετέχει με 50%, υπέγραψε σύμβαση με την ΕΡΓΟΣΕ Α.Ε., για την εκτέλεση του έργου «Κατασκευή Συστήματος Ηλεκτροκίνησης και Αντιθορυβικών Ηχοπετασμάτων στο Τμήμα Κιάτο – Ροδοδάφνη», ποσού σύμβασης 55,4 εκατ. ευρώ.

- Την 25.07.2022 η συνδεδεμένη εταιρεία ΗΡΩΝ ΙΙ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε. ανέθεσε στην Εταιρεία την κατασκευή του έργου «Αναδιαρρύθμιση του Τμήματος Επειγόντων Περιστατικών για την τοποθέτηση Νέου Αξονικού Τομογράφου και για Εργασίες Μικρής Κλίμακας στο χώρο υπάρχοντος Αξονικού Τομογράφου», στο Γ.Ν.Α. ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΣ – ΠΟΛΥΚΛΙΝΙΚΗ, όπου διέθεσε το ποσό των 150.000 ευρώ υπό μορφή δωρεάς.

- Την 04.08.2022 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση με την ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ Μ.Α.Ε. για την κατασκευή του έργου «Μελέτη, Έργα Πολιτικού Μηχανικού, Προμήθεια, Μεταφορά, Εγκατάσταση και Θέση σε Λειτουργία Τεσσάρων (4) Φωτοβολταϊκών Σταθμών Συνολικής Ονομαστικής Ισχύος 93,98122MW, εντός του Λιγνιτικού Κέντρου Δυτικής Μακεδονίας, στις Θέσεις ''Χαραυγή 1'' (36,0004MW), ''Χαραυγή 5'' (24,993MW), ''Πτελεώνας 1'' (14,988 MW) και ''Πτελεώνας 2'' (18,00018MW), των Δήμων Εορδαίας και Κοζάνης, της Περιφέρειας Δυτικής Μακεδονίας και Εργασίες Επέκτασης του Υφιστάμενου Υποσταθμού 33/150kV ''Χαραυγή'' με Προσθήκη δυο (2) Νέων Πυλών Μ/Σ 33/150KV», προϋπολογισμού 62,3 εκατ. ευρώ.

- Την 25.08.2022 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση με τον ΔΕΣΦΑ Α.Ε. για την κατασκευή του έργου «Δίκτυα Περιοχών Σάμου, Χίου και Λέσβου», προϋπολογισμού 32,7 εκατ. ευρώ.

- Την 26.09.2022 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση με την ΧΡΗΣΤΟΣ ΚΑΝΕΛΛΑΚΗΣ Α.Ε. για την κατασκευή του έργου «Συγκρότημα Διαμερισμάτων σε Πενταώροφο Κτήριο με Πιλοτή και Δύο Υπόγεια, επί της οδού Λ. Ποσειδώνος 35 – 37 και οδού Μπακογιάννη στη Γλυφάδα», προϋπολογισμού 15 εκατ. ευρώ.

- Την 04.11.2022 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση με τον ΔΕΣΦΑ Α.Ε. για την κατασκευή του έργου «Detailed Engineering, Procurement and Construction for the Connection of «THERMOILEKTRIKI KOMOTINIS» Power Plant and the NNGTS at Komotini Industrial Area», το οποίο αφορά την Κατασκευή αγωγού 1,5 χλμ., δύο βανοστασίων και ενός μετρητικού σταθμού για τη σύνδεση του ηλεκτροπαραγωγικού σταθμού ΤΕΡΝΑ – ΒΙΠΕ ΚΟΜΟΤΗΝΗΣ με τον ΔΕΣΦΑ, προϋπολογισμού 5,95 εκατ. ευρώ.

- Την 10.11.2022 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση με την ΑΝΤΛΗΣΙΟΤΑΜΙΕΥΣΗ Ι Μ.Α.Ε. για την κατασκευή του έργου «Αντλησιοταμιευτικός Σταθμός Αποθήκευσης Ηλεκτρικής Ενέργειας Αμφιλοχίας» ισχύος 680 MW, το οποίο στην Ά Φάση αφορά Έργα Οδοποιίας και Διάνοιξης Σηράγγων Προσαγωγής του έργου της Αντλησιοταμίευσης Αμφιλοχίας, προϋπολογισμού 36,3 εκατ. Ευρώ.

- Την 22.11.2022 η Κοινοπραξία ΤΕΡΝΑ Α.Ε. – ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. στην οποία η ΤΕΡΝΑ Α.Ε. συμμετέχει με 50%, υπέγραψε σύμβαση με την ΕΡΓΟΣΕ Α.Ε., για την εκτέλεση του έργου «Κατασκευή Σιδ. Σταθμών και Στάσεων (κτίρια, αποβάθρες, στέγαστρα και περιβάλλων χώρος), Επιδομής, Ηλεκτροκίνησης, Σηματοδότησης – Τηλεδιοίκησης, ETCS, Τηλεπικοινωνιών και Η/Μ Εγκαταστάσεων Σήραγγας Παναγοπούλας για την Ν.Σ.Γ. Κιάτο – Πάτρα στο τμήμα Ροδοδάφνη - Ρίο», ποσού σύμβασης 129,5 εκατ. Ευρώ.
- Την 30.12.2022 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση με την NOVAL PROPERTY Α.Ε. για το έργο «Κατασκευή 3όροφου κτιρίου γραφείων με ηλιακό αίθριο και 4 υπόγεια (Κτίριο Β), κατ' επέκταση υφιστάμενου κτιρίου (Κτίριο Α), διαμόρφωση περιβάλλοντος χώρου και ανακατασκευή όψεων υφιστάμενου κτιρίου (Κτίριο Α)» στην περιοχή του Αμαρουσίου, προϋπολογισμού 25,6 εκατ. Ευρώ.

Γ. Σημαντικά Γεγονότα μετά τη λήξη της περιόδου 01.01 – 31.12.2022

Από την 01.01.2023 μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων, σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

- Την 09.01.2023 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση με τον ΔΕΣΦΑ Α.Ε. για το έργο «Detailed Engineering and Construction for the anti-flood works and damage restoration in the Ampelia Station (1788/22)» το οποίο αφορά σε αντιπλημμυρικές εργασίες, προϋπολογισμού 2,5 εκατ. ευρώ.
- Την 09.01.2023 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση με τον ΔΕΣΦΑ Α.Ε. για το έργο «Detailed Engineering, Procurement and Construction of the ''Relocation of Ampelia Karditsa – Trikala Pipeline'' Project (1789/22)» που αφορά στην μετατόπιση αγωγού του τμήματος Καρδίτσα – Τρίκαλα στον Αμπελιά Φαρσάλων, προϋπολογισμού 4,9 εκατ. ευρώ.
- Την 10.01.2023 η Εταιρεία, υπέγραψε σύμβαση με την INSIGNIO M.A.E. για την Β΄ Φάση ''Κατασκευή Φέροντος Οργανισμού από οπλισμένο σκυρόδεμα'' του έργου «Ανέγερση Νέου Συγκροτήματος Κτιρίων Γραφείων με 2 Υπόγεια και Φυτεμένο δώμα στο Δήμο Αμαρουσίου», προϋπολογισμού 7,9 εκατ. ευρώ. Ο συνολικός προϋπολογισμός του έργου (Α΄ και Β΄ Φάσης) ανέρχεται στο ποσό των 9,5 εκατ. ευρώ.
- Την 13.02.20223 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση με την BLUE IRIS ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Μ.Α.Ε. για την κατασκευή του έργου «5* Luxury Resort in Kalo Livadi Mykonos» προϋπολογισμού 78,6 εκατ. ευρώ.
- Την 15.02.2023 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση με τον ΔΕΣΦΑ Α.Ε. για το έργο «Detailed Engineering, Procurement and Construction for the ''Alternative Interconnection of Thermoilektriki Komotinis New Power Generation Unit with NNGTS'' Project», προϋπολογισμού 3,6 εκατ. ευρώ.
- Την 17.02.2023 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση με την ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΚΟΜΟΤΗΝΗ ΑΕ για την κατασκευή του έργου «Construction and Supply of Materials for the 400KV HV Lines Connection between National Grid and the New Power Plant located at VIPE Komotinis area», το οποίο αφορά στην κατασκευή γραμμής διπλού κυκλώματος εισόδου - εξόδου του σταθμού και στις

τροποποιήσεις της υφιστάμενης Γ.Μ. 400kV/2Β'Β' Φίλιπποι – Ν. Σάντα, προϋπολογισμού 6,2 εκατ. ευρώ.

- Την 24.03.2023 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση με τον ΔΕΣΦΑ Α.Ε. για το έργο «Detailed Engineering, Procurement and Construction for the ''LVS and Hot Tapping Connection for the New Power Plant of Thermoilektriki Komotinis, west of LVS Komotinis'' Project», προϋπολογισμού 1,9 εκατ. Ευρώ.

Δ. Παράγοντες Κινδύνου και Αβεβαιότητες

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

1) Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι

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

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

Πιστωτικός κίνδυνος

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

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

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

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

διάρθρωση, το Ελληνικό Δημόσιο ή εταιρείες του ευρύτερου Δημόσιου Τομέα ή ισχυροί επιχειρηματικοί Όμιλοι.

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

Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον ελληνικό χώρο και στα Βαλκάνια, σύμφωνα με τα ιστορικά στοιχεία και συνεπώς είναι δυνατόν να εκτεθεί σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών που μπορεί να προκύψουν από την ισοτιμία ευρώ με άλλα νομίσματα.

Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος διακύμανσης επιτοκίων συνίσταται στην πιθανότητα η εύλογη αξία των μελλοντικών χρηματορροών ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσει διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς.

Η πολιτική του Ομίλου είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση στον κίνδυνο επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Στα πλαίσια αυτής της πολιτικής τα μεσομακροπρόθεσμα δάνεια είναι κυρίως σε ευρώ, σταθερού spread και κυμαινόμενου επιτοκίου βάσης συνδεδεμένου με το euribor.

Ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός του Ομίλου είναι κατά το μεγαλύτερο μέρος σε ευρώ με κυμαινόμενο επιτόκιο βάσης συνδεμένο με το euribor. Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια λαμβάνονται, κατά κύριο λόγο, ως κεφάλαια κίνησης.

Τα δάνεια αυτά αποπληρώνονται είτε μέσα από τις εισπράξεις των εμπορικών απαιτήσεων, είτε μέσω των λειτουργικών ταμειακών ροών που παράγουν οι δραστηριότητες του Ομίλου.

Ανάλυση ευαισθησίας κινδύνου επιτοκίου

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης έναντι του βραχυπρόθεσμου δανεισμού και των καταθέσεων του Ομίλου, σε μια μεταβολή του μεταβλητού επιτοκίου της τάξεως του +20% –20% (2021: +/-20% επίσης). Οι αλλαγές στα επιτόκια εκτιμάται ότι κινούνται σε μία λογική βάση σε σχέση με τις πρόσφατες συνθήκες της αγοράς και μέχρι σήμερα παρουσιάζονται σταθερές σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

	2022	**2021**

	20%	(20)%	20%	(20)%
Καθαρά κέρδη μετά από φόρο εισοδήματος (από έντοκες υποχρεώσεις)	(32,0)	32,0	0	0
Καθαρά κέρδη μετά από φόρο εισοδήματος (από έντοκα περιουσιακά στοιχεία)	92,0	(92,0)	0	0

Ο Όμιλος δεν εκτίθεται σε άλλους σημαντικούς κινδύνους τιμών επιτοκίων.

Ανάλυση κινδύνου αγοράς

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

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στον κίνδυνο ο Όμιλος ή η Εταιρεία να μην μπορέσουν να εκπληρώσουν τις χρηματοοικονομικές τους υποχρεώσεις όταν αυτό απαιτείται. Ο κίνδυνος ρευστότητας του Ομίλου διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα.

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας με προσεκτική παρακολούθηση της εξέλιξης των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία.

Ο Όμιλος διατηρεί μετρητά και διαθέσιμα σε τράπεζες για να καλύψει ανάγκες ρευστότητας για περιόδους έως 30 ημερών. Τα κεφάλαια για τις μεσοπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας αποδεσμεύονται από προθεσμιακές καταθέσεις του Ομίλου.

2) Κίνδυνοι από τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες που επικρατούν στην Ελλάδα, αλλά και την παγκόσμια οικονομία

Ο απολογισμός για την ελληνική οικονομία για το 2022 ήταν θετικός, αφού η επιτευχθείσα ανάπτυξη ανήλθε σε 5,9% σε συνέχεια της ανάπτυξης του 2021 (8,4%) και σύμφωνα με τις υπάρχουσες εκτιμήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος για το 2023 θα ανέλθει σε 2,2%.

Η Ελληνική οικονομία αναπτύσσεται με ταχύτερους ρυθμούς σε σύγκριση με αντίστοιχη Ευρωπαϊκή , λόγω της μικρότερης εξάρτησης της από την συνεχιζόμενη ενεργειακή κρίση, η οποία επιτάθηκε περισσότερο από τις γεωπολιτικές εξελίξεις στην Ουκρανία. Η επίδραση της μειωμένης προσφοράς φυσικού αερίου από την Ρωσία στην Ευρωπαϊκή Ένωση και η υποκατάστασή της με την ακριβότερη λύση του υγροποιημένου φυσικού αερίου, επηρέασε αρνητικά την παραγόμενη ηλεκτρική ενέργεια, με αποτέλεσμα την αύξηση των τιμών των παραγομένων προϊόντων, η οποία ανατροφοδότησε τις ήδη υπάρχουσες πληθωριστικές πιέσεις στην Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αποτέλεσμα των ανωτέρω ήταν ο πληθωρισμός με βάση τον εναρμονισμένο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή, να διαμορφωθεί για το σύνολο της Ευρωπαϊκής Ένωσης στο 2022 σε 9,6%, λόγω της ανοδικής πορείας των ενεργειακών αναγκών αλλά και των ανατιμήσεων στα είδη διατροφής.

Το ύψος του πληθωρισμού Ε.Δ.Τ.Κ. για το 2023-2024, εκτιμάται ότι θα ανέλθει σε 5,8% και 3,6% αντιστοίχως, κυρίως λόγω της αναμενόμενης κάμψης των τιμών ενέργειας και της αρνητικής επίδρασης στη βάση της σύγκρισης.

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα στην προσπάθειά της να ελέγξει τον πληθωρισμό εκτιμώντας ότι, η αύξηση αυτή οφείλεται στην αυξημένη ζήτηση, προχώρησε σε επανειλημμένες αυξήσεις επιτοκίων όπου από τον Ιούλιο 2022 έως και την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, έχουν ανέλθει σε 3,5%, με την προοπτική να αυξηθούν ακόμη περισσότερο εάν απαιτηθεί από τον σχεδιασμό της για την επίτευξη του στόχου της μείωσης της ρευστότητας, έτσι ώστε να μειωθεί η ζήτηση και κατ' επέκταση και ο πληθωρισμός.

Μέχρι σήμερα, με τις υπάρχουσες εκτιμήσεις για την συνέχιση της ενεργειακής κρίσης, ως προς την διάρκειά και την ένταση των εχθροπραξιών στην Ουκρανία, καθώς και για τη συνεχιζόμενη αύξηση των επιτοκίων δανεισμού η οποία θεωρείται ότι είναι η «μοναδική λύση» για τη μείωση του πληθωρισμού, οι λειτουργίες των οικονομιών και ιδιαίτερα της Ευρωπαϊκής Ένωσης, επηρεάζονται αρνητικά με αποτέλεσμα την μείωση ή ακόμα και μηδενισμό της ανάπτυξης.

Οι πρόσθετες αιτίες αβεβαιότητας σχετικά με την πορεία της οικονομικής δραστηριότητας στην Ελλάδα για τα επόμενα έτη που θα μπορούσαν να λειτουργήσουν αρνητικά ή θετικά ως προς την επίτευξη των στόχων της ανάπτυξης, καταγράφονται ακολούθως:

- Μια ενδεχόμενη παρατεταμένη πολιτική αβεβαιότητα.
- Η καθυστέρηση στη μείωση του δείκτη δημοσίου χρέους.
- Η συνεχιζόμενη αύξηση των επιτοκίων δανεισμού, η οποία επέφερε στους δανειολήπτες προβλήματα αδυναμίας αποπληρωμής των δόσεων των στεγαστικών δανείων α' κατοικίας και της αγροτικής γης.
- Η συνεχιζόμενη αύξηση του πληθωρισμού λόγω των αυξημένων τιμών της ενέργειας και των προϊόντων ευρείας κατανάλωσης, η οποία επιφέρει τη μείωση του πραγματικού διαθεσίμου εισοδήματος και της αγοραστικής δύναμης των νοικοκυριών, θα δημιουργήσει την ανάγκη για τη λήψη πρόσθετων δημοσιονομικών μέτρων για την υποστήριξη των ευάλωτων εισοδημάτων.
- Η μείωση στις εισπράξεις του Ελληνικού τουρισμού σε σχέση με το 2022, λόγω α) των αρνητικών γεωπολιτικών εξελίξεων και β) της εξασθένησης του διαθεσίμου εισοδήματος πολλών χωρών προέλευσης επισκεπτών, κυρίως των Ευρωπαϊκής Ένωσης.
- Η επίδραση των γεωπολιτικών εξελίξεων στις άμεσες ξένες επενδύσεις, καθώς η αυξημένη αβεβαιότητα επιδρά δυσμενώς στον επενδυτικό κίνδυνο μίας χώρας που δεν έχει φθάσει ακόμη σε επίπεδο επενδυτικής βαθμίδας.
- Η μη επιτάχυνση των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων και το ενδεχόμενο της αδυναμίας της Κυβέρνησης για την έγκαιρη εκταμίευση των Ευρωπαϊκών πόρων και τυχόν εμπόδια στην υλοποίηση των επενδυτικών σχεδίων.
- Η συνεχιζόμενη καθυστέρηση στην απονομή δικαιοσύνης.
- Η αδυναμία σε ορισμένους τομείς της Δημόσιας Διοίκησης να ξεπεράσουν την γραφειοκρατία ως προς την λύση των προβλημάτων της Ελληνικής οικονομίας.

Αντίθετα σε αυτό το αυτό το μεταβλητό διεθνές περιβάλλον, η ανάπτυξη της Χώρας ενισχύεται σημαντικά από τη συνεισφορά του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (RRF) καθώς πλέον των 30 δισ. ευρώ αναμένεται να εισρεύσουν στην Ελληνική Οικονομία κατά τη διάρκεια των επόμενων ετών, με την Ελλάδα να πρωταγωνιστεί στους δείκτες απορρόφησης των αντίστοιχων κεφαλαίων ως ποσοστό του ΑΕΠ. Επιπρόσθετα θετικά αναμένεται να επιδράσει η αναβάθμιση από τους οίκους αξιολόγησης της επενδυτικής βαθμίδας για το Ελληνικό Δημόσιο, η οποία θα σήμαινε εισροές περισσότερων επενδυτικών κεφαλαίων στην ελληνική οικονομία με ευνοϊκότερους όρους δανεισμού των κεφαλαίων που απαιτούνται για την υλοποίηση επενδύσεων.

Παρά τις νέες συνθήκες που έχουν διαμορφωθεί λόγω των γεωπολιτικών μεταβολών της συνεχιζόμενης ενεργειακής κρίσης και των πληθωριστικών πιέσεων, και δεδομένου ότι ο Όμιλος δεν έχει δραστηριότητα στην Ρωσία, στην Ουκρανία και την Λευκορωσία, οι προοπτικές για τον Όμιλο παραμένουν θετικές και μεσοπρόθεσμα λόγω των σημαντικών υπογεγραμμένων κατασκευαστικών συμβάσεων προς εκτέλεση.

3) Κίνδυνοι που σχετίζονται με τον αντίκτυπο της πανδημίας του κορωνοϊού (COVID-19)

Παρά το γεγονός ότι τα προβλήματα που ξεκίνησαν το 2019 από την πανδημία της νόσου COVID—19 και των μεταλλάξεων της τα οποία δεν εξαλείφθηκαν πλήρως το 2022, η δημιουργηθείσα εμπειρία ως προς τον τρόπο προφύλαξης του πληθυσμού από την μετάδοση του ιού, τα προγράμματα μαζικού εμβολιασμού που ξεκίνησαν από το 2021, καθώς και η χορήγηση νέων φαρμάκων στους νοσούντες, μείωσαν τη σοβαρότητα του κινδύνου, καθώς και το ποσοστό των νοσούντων.

Η μειούμενη επίδραση της πανδημίας είχε σαν αποτέλεσμα την απόσυρση περιοριστικών μέτρων, μεταξύ των οποίων ήταν και η ελεύθερη μετακίνηση των πληθυσμών, βελτιώνοντας σε σημαντικό βαθμό τη λειτουργία των οικονομιών παγκοσμίως, αφού παράλληλα και η διακίνηση των προϊόντων απαλλάχθηκε από τις υπάρχουσες απαγορεύσεις, που σκοπό είχαν την μη μεταφορά του ιού από περιοχή σε περιοχή. Συνεπεία της άρσης των ανωτέρω απαγορεύσεων ήταν και η σημαντική προσέλευση τουριστών η οποία επέδρασσε σημαντικά στην αύξηση των εσόδων του τουριστικού τομέα και κατ' επέκταση στην αύξηση του ΑΕΠ της ελληνικής οικονομίας για το 2022.

Η πανδημία του COVID-19 και των μεταλλάξεων του θα συνεχίσει να επηρεάζει την παγκόσμια οικονομία με συνεχώς μειούμενη ένταση, λόγω της δημιουργηθείσας εμπειρίας ως προς τον τρόπο προφύλαξης και αντιμετώπισης του μέσα από τα προγράμματα μαζικού εμβολιασμού και τη χορήγηση νέων φαρμάκων στους νοσούντες.

Ο Όμιλος έλαβε όλα τα απαραίτητα μέτρα όπου κρίθηκε απαραίτητο, προκειμένου να συνεχιστεί απρόσκοπτα η εξέλιξη των βασικών δραστηριοτήτων του, συνεχίζοντας αδιαλείπτως την κατασκευαστική του δραστηριότητα, ενισχύοντας τις προσπάθειες ανάπτυξης του Ομίλου, της ελληνικής οικονομίας και της απασχόλησης. Αναλυτικά ανά κλάδο:

- **Κατασκευές**

Στον λειτουργικό τομέα των Κατασκευών οι κατασκευαστικές εργασίες επανήλθαν σχεδόν στην εξ ολοκλήρου στην κανονική τους ροή εντός του 2022, ενώ παράλληλα τηρήθηκαν τα αναπροσαρμοσμένα χρονοδιαγράμματα.

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

- **Λατομεία/Βιομηχανίες**

Η μείωση του χρόνου και του κόστους της μεταφοράς των προϊόντων, έχει βελτιώσει σε σημαντικό βαθμό τα προβλήματα που είχαν δημιουργηθεί κατά τα προηγούμενα έτη από την πανδημία του COVID-19 και των μεταλλάξεών του, με αποτέλεσμα την αύξηση των εσόδων του τομέα. Η δραστηριότητα του τομέα θα βελτιώνεται στο βαθμό που η παγκόσμια οικονομία θα επανέρχεται στην κανονική της πορεία.

4) Λοιποί κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Συνέπειες της Ρωσικής εισβολής στην Ουκρανία

Οι συνεχιζόμενες και με αυξανόμενη ένταση εχθροπραξίες μεταξύ της Ουκρανίας και της Ρωσίας με την έμμεση συμμετοχή της Ευρωπαϊκής Ένωσης και των Η.Π.Α. μέσα από την παροχή υποστήριξης προς την ουκρανική πλευρά, είχε σαν αποτέλεσμα την απομάκρυνση του ενδεχομένου της κατάπαυσης του πυρός μεταξύ των αντιμαχόμενων πλευρών.

Η λήψη περιοριστικών μέτρων από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις Η.Π.Α. ως προς την διακίνηση ρωσικής προέλευσης κεφαλαίων, καθώς και των πρόσθετων περιοριστικών μέτρων προς την ίδια κατεύθυνση (δεσμεύσεις περιουσιακών στοιχείων, καταδικαστικές αποφάσεις, κ.λπ.), καθώς και των απαγορεύσεων πώλησης ρωσικών προϊόντων στην Ευρωπαϊκή Ένωση και σε άλλες χώρες, είχαν σαν αποτέλεσμα τη λήψη αντιμέτρων που έλαβε η Ρωσία εναντίον της Ευρωπαϊκής Ένωσης, μεταξύ αυτών και τη μείωση των πωλούμενων ποσοτήτων φυσικού αερίου με παράλληλη σημαντική αύξηση της τιμής, το οποίο είναι η κύρια καύσιμη ύλη για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας σε πολλές χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης, μεταξύ αυτών και της Ελλάδας. Αποτέλεσμα αυτών, είναι η πολύ μεγάλη αύξηση της τιμής πώλησης της χρησιμοποιούμενης ηλεκτρικής ενέργειας, η οποία τελικά μεταφέρεται και στους τελικούς καταναλωτές, δημιουργώντας εκτός των άλλων προβλημάτων και πληθωριστικές πιέσεις στο σύνολο των οικονομιών.

Στην προσπάθεια της ικανοποίησης της ζήτησης για ηλεκτρική ενέργεια του πληθυσμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης, τα κράτη αναγκάστηκαν να λάβουν δημοσιονομικά μέτρα για την ενίσχυση των καταναλωτών και ιδιαίτερα των ευάλωτων νοικοκυριών εις βάρος της ανάπτυξής τους. Παράλληλα, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα στην προσπάθειά της να ελέγξει τις πληθωριστικές πιέσεις των οικονομιών, ήδη από το Δ' τρίμηνο του 2022, έχει προβεί έως και την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων σε αυξήσεις των επιτοκίων δανεισμού ύψους 3,5%, με την προοπτική να αυξηθούν ακόμη περισσότερο εάν απαιτηθεί για την επίτευξη του στόχου της μείωσης της ρευστότητας, έτσι ώστε να μειωθεί η ζήτηση και κατ' επέκταση και ο πληθωρισμός, δημιουργώντας αντικίνητρα στο επενδυτικό κλίμα.

Ο Όμιλος δεν έχει άμεσα δραστηριότητες στην Ρωσία, στην Ουκρανία και την Λευκορωσία, παρόλα αυτά αξιολογεί συνεχώς τους γεωπολιτικούς κινδύνους στους οποίους εκτίθεται, έχοντας

διαμορφώσει συγκεκριμένες πολιτικές και διαδικασίες, έτσι ώστε να μετριαστεί ο κίνδυνος στο βαθμό που είναι εφικτό.

Συγκεκριμένα στον λειτουργικό τομέα των Κατασκευών υπάρχει επίδραση στο κόστος κατασκευής από τις γεωπολιτικές εξελίξεις στην Ουκρανία, αλλά με δεδομένο ότι σε ένα μεγάλο μέρος των σημαντικών κυρίως συμβάσεων, υπάρχει η πρόνοια της αναπροσαρμογής των τιμών, η τελική επίδραση στον Όμιλο δεν αναμένεται να είναι σημαντική. Παράλληλα, για το σύνολο των νέων έργων στα οποία είμαστε μειοδότες ή θα συμμετάσχουμε στους διαγωνισμούς για την ανάληψή τους, τα αυξημένα κόστη συμπεριλαμβάνονται στους προϋπολογισμούς των προσφορών.

Σε συνέχεια των ανωτέρω, οι προοπτικές του Ομίλου παραμένουν θετικές και μη εξαρτώμενες άμεσα από τις εχθροπραξίες στην Ουκρανία. Ωστόσο λόγω της δυναμικής των εν λόγω γεγονότων ενδεχομένως να ανακύψουν νέοι κίνδυνοι. Η Διοίκηση του Ομίλου λαμβάνοντας υπόψη την υφιστάμενη αβεβαιότητα στο ευρύτερο οικονομικό κλίμα προσπαθεί να αξιολογήσει έγκαιρα τις οποιαδήποτε έμμεσες συνέπειες στον Όμιλο, για να λάβει τα απαραίτητα μέτρα για την ελαχιστοποίηση των συνεπειών.

Ανεκτέλεστα υπόλοιπα των κατασκευαστικών συμβάσεων

Τα ανεκτέλεστα υπόλοιπα των κατασκευαστικών συμβάσεων δεν αποτελούν απαραίτητα ένδειξη των μελλοντικών εσόδων από τη δραστηριότητα του Ομίλου σε αυτόν τον κλάδο. Παρόλο που τα υπόλοιπα των συμβάσεων αυτών αντιπροσωπεύουν εργασίες που θεωρούνται βέβαιες, δεν μπορεί να δοθεί καμία εγγύηση ότι δεν θα λάβουν χώρα ακυρώσεις ή προσαρμογή του αντικειμένου τους.

Τα ανεκτέλεστα υπόλοιπα των κατασκευαστικών συμβάσεων του Ομίλου μπορεί να υποστούν διακυμάνσεις που σχετίζονται με καθυστερήσεις στις εκτελέσεις έργων, ή/και εισπράξεων απαιτήσεων ή σε αδυναμία εκπλήρωσης συμβατικών υποχρεώσεων.

Κίνδυνοι κλιματικής αλλαγής

Λαμβάνοντας υπόψη τα ακραία φυσικά φαινόμενα τα οποία έχουν συμβεί τα τελευταία χρόνια, ο Όμιλος λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα για την άρση ή την ελαχιστοποίηση των προβλημάτων που μπορεί να προέλθουν, πέρα από την ασφαλιστική κάλυψη για τους κινδύνους που είναι ασφαλιστέοι.

Κίνδυνος Κυβερνοασφάλειας

Πιθανές παραβιάσεις στην ασφάλεια των δικτύων, των πληροφοριακών και λειτουργικών συστημάτων, απειλούν την ακεραιότητα των δεδομένων του Ομίλου, των ευαίσθητων πληροφοριών, καθώς και την εύρυθμη λειτουργία των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων. Μια τέτοια πιθανή παραβίαση θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τη φήμη του Ομίλου και την ανταγωνιστική του θέση. Επίσης, μια πιθανή επιδίκαση αποζημιώσεων, επιβολή προστίμων, ή απώλεια δραστηριοτήτων (περιλαμβανομένου και του κόστους αποκατάστασης), θα μπορούσαν να έχουν σημαντική αρνητική επίδραση στην οικονομική μας κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα. Επιπλέον, η διαχείριση των παραβιάσεων κυβερνοασφάλειας, ενδέχεται να απαιτήσει σημαντική επένδυση χρόνου από τη διοίκηση.

Για την αποφυγή των κινδύνων Κυβερνοασφάλειας, ο Όμιλος μέσω της μητρικής εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ έχει θεσπίσει και εφαρμόζει Πολιτικές και Διαδικασίες Κυβερνοασφάλειας, με τις οποίες οφείλουν να

συμμορφώνονται όλα τα στελέχη και οι εξωτερικοί συνεργάτες του Ομίλου. Σε περιπτώσεις όπου κρίνεται αναγκαίο, η Διεύθυνση Πληροφορικής παρέχει συμπληρωματικές οδηγίες.

Ο Όμιλος βρίσκεται σε αδιάλειπτη συνεργασία με εταιρίες παροχής εξειδικευμένων υπηρεσιών Κυβερνοασφάλειας καθώς και με έμπειρους συμβούλους στο αντικείμενο, με σκοπό την πλήρη τεχνική και οργανωτική κάλυψη στον τομέα της Κυβερνοασφάλειας σε συνεργασία με τις Διευθύνσεις του. Μερικά από τα τεχνικά μέτρα που έχουν ληφθεί, περιλαμβάνουν την ενίσχυση:

- Της περιμετρικής ασφάλειας (Firewall)
- Της ασφάλειας του δικτύου του Ομίλου
- Της ασφάλειας των υπολογιστών εργασίας των στελεχών (Firewall και Antivirus)
- Της φυσικής και τεχνολογικής ασφάλειας των Server (Ειδικώς διαμορφωμένοι χώροι περιορισμένης πρόσβασης, Antivirus,) όπου φυλάσσονται τα δεδομένα
- Της ασφαλούς απομακρυσμένης πρόσβασης των χρηστών (χρήση ασφαλούς καναλιού VPN)
- Της παρακολούθησης των συμβάντων Κυβερνοασφάλειας σε πραγματικό χρόνο από εξειδικευμένους εξωτερικούς συνεργάτες
- Της διαθεσιμότητας των υπηρεσιών μέσω ύπαρξης ανανεωμένου Disaster Recovery Plan (DRP)
- Της συνεχούς εκπαίδευσης και ενημέρωσης των στελεχών σε θέματα Κυβερνοασφάλειας
- Της εποπτείας και συντονισμού των θεμάτων Κυβερνοασφάλειας από έμπειρους εξωτερικούς συνεργάτες (CISO)
- Των πολιτικών ισχυρών κωδικών και αυθεντικοποίησης χρηστών
- Της προστασίας ηλεκτρονικού ταχυδρομείου από επιθέσεις Phishing και Spam

Ε. Έκθεση μη χρηματοοικονομικής πληροφόρησης 2022

Ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ είναι ένας από τους μεγαλύτερους επιχειρηματικούς Ομίλους στην Ελλάδα, με παρουσία επίσης στην Νοτιοανατολική Ευρώπη.

Δραστηριοποιείται στους τομείς των υποδομών, της παραγωγής και των μεταλλευτικών δραστηριοτήτων.

Το ανεκτέλεστο κατασκευαστικό υπόλοιπο του Ομίλου κατά την ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων ανέρχεται με τις υπογεγραμμένες και προς υπογραφή νέες συμβάσεις σε 5,2 δισ. ευρώ.

Η παρούσα έκθεση μη χρηματοοικονομικής πληροφόρησης αφορά στην χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022. Η έκθεση έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του ν.4403/2016 και περιέχει πληροφορίες σχετικά με τις ακόλουθες θεματικές ενότητες:

- Καταπολέμηση της διαφθοράς
- Ζητήματα εφοδιαστικής αλυσίδας
- Σεβασμός των δικαιωμάτων του ανθρώπου
- Κοινωνικά και εργασιακά θέματα
- Περιβαλλοντικά και ενεργειακά θέματα

Καταπολέμηση της διαφθοράς

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

- Εφαρμόζει Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας
- Εφαρμόζει Σύστημα Διαχείρισης για την Κανονιστική Συμμόρφωση και την Καταπολέμηση της Δωροδοκίας σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα ISO 37001 και ISO 19600.
- Καθορίζει συγκεκριμένα Πολιτικές όπως Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Ελέγχου Διαφθοράς και Δωροδοκίας, Πολιτική δώρων, Πολιτική δωρεών και χορηγιών, Πολιτική ταξιδίων και εξόδων φιλοξενίας, Πολιτική Αντιμετώπισης μη Υγιούς Ανταγωνισμού, Πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων, Πολιτική συναλλαγών με συνδεδεμένα μέρη.
- Αναγνωρίζει και αξιολογεί κινδύνους κανονιστικής συμμόρφωσης, διαφθοράς και δωροδοκίας και λαμβάνει όπου απαιτούνται τα απαραίτητα προληπτικά μέτρα.
- Παρακολουθεί σε καθημερινή βάση την ορθή εφαρμογή του Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας.
- Οργανώνει στοχευμένες εκπαιδεύσεις και ενημερώσεις, δια ζώσης και μέσω e-learning, σχετικά με τον Κώδικα Ηθικής Δεοντολογίας και τις πολιτικές και διαδικασίες για την καταπολέμηση της Διαφθοράς και της Δωροδοκίας για όλους τους εργαζομένους.
- Παρέχει σε όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη τα απαραίτητα κανάλια επικοινωνίας για τη διενέργεια αναφορών/ καταγγελιών που εξασφαλίζουν την ανωνυμία και την προστασία του αναφέροντος.
- Εξασφαλίζει τη δυνατότητα γνωστοποίησης αναφορών στο Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με τυχόν αποκλίσεις ή ανησυχίες με την εφαρμογή του Κώδικα.
- Εφαρμόζει ενέργειες δέουσας επιμέλειας για την πρόληψη και αντιμετώπιση θεμάτων διαφθοράς και δωροδοκίας.
- Αξιολογεί συνεργάτες, προμηθευτές για θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης, διαφθοράς και δωροδοκίας.
- Αξιολογεί τις αποκλίσεις και προβαίνει στις απαραίτητες νόμιμες ενέργειες.

Ζητήματα εφοδιαστικής αλυσίδας

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

νέοι όροι συνεργασίας με τους προμηθευτές αλλά και η προτίμηση που δίνει στους εγχώριους προμηθευτές.

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

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

Ανθρώπινα δικαιώματα

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

Προς την κατεύθυνση αυτή ο Όμιλος:

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

Κοινωνικά και Εργασιακά Θέματα

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

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

Ο Όμιλος για τη διαχείριση των κοινωνικών και εργασιακών ζητημάτων:

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

Περιβαλλοντικά και Ενεργειακά Θέματα

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

Ειδικότερα, η περιβαλλοντική και ενεργειακή στρατηγική του Ομίλου περιλαμβάνει:

- τον καθορισμό περιβαλλοντικών και ενεργειακών στόχων και επίτευξη αυτών μέσω εγκεκριμένων προγραμμάτων
- τη διασφάλιση των κατάλληλων πόρων για την επίτευξη των περιβαλλοντικών και ενεργειακών στόχων
- την εφαρμογή του Συστήματος Περιβαλλοντικής και Ενεργειακής Διαχείρισης,
- τη συμβολή στην υπεύθυνη διαχείριση της ενέργειας
- τη συμβολή στην αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής
- την προστασία και διατήρηση της βιοποικιλότητας
- την υπεύθυνη διαχείριση των απορριμμάτων

ΣΤ. Προβλεπόμενη πορεία και Εξέλιξη

Ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ είναι ένας από τους μεγαλύτερους επιχειρηματικούς ομίλους στην Ελλάδα, με παρουσία και στα Βαλκάνια. Δραστηριοποιείται κυρίως στον κλάδο των υποδομών.

Το ανεκτέλεστο κατασκευαστικό υπόλοιπο του Ομίλου κατά την ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων ανέρχεται με τις υπογεγραμμένες και προς υπογραφή νέες συμβάσεις σε 5,2 δισ. ευρώ.

Για το 2022, οι θετικές προοπτικές ανάπτυξης για την οικονομία ξεπέρασαν τις αρχικές εκτιμήσεις για 4,8%, με την επιτευχθείσα ανάπτυξη να ανέρχεται σε 5,9% και ο ρυθμός ανάπτυξής για το 2023 σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος, να ανέρχεται σε 2,2%, καθώς και για το 2024 και 2025 κοντά στο 3%.

Σε αντίθεση με τη σημαντική αύξηση της ανάπτυξης στην Ελλάδα, η Ευρωπαϊκή οικονομία αναπτύσσεται με χαμηλότερους ρυθμούς και βρίσκεται αντιμέτωπη με σημαντικά προβλήματα, λόγω της μεγαλύτερης εξάρτησης της από την συνεχιζόμενη ενεργειακή κρίση, η οποία επιτάθηκε περισσότερο από τις γεωπολιτικές εξελίξεις στην Ουκρανία. Η επίδραση της μειωμένης προσφοράς φυσικού αερίου από την Ρωσία στην Ευρωπαϊκή Ένωση και η υποκατάστασή της με την ακριβότερη λύση του υγροποιημένου φυσικού αερίου, επηρέασε αρνητικά την παραγόμενη ηλεκτρική ενέργεια, με αποτέλεσμα την αύξηση των τιμών των παραγομένων προϊόντων, η οποία ανατροφοδότησε τις ήδη υπάρχουσες πληθωριστικές πιέσεις στην Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αποτέλεσμα των ανωτέρω ήταν ο πληθωρισμός με βάση τον εναρμονισμένο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή, να διαμορφωθεί για το σύνολο της Ευρωπαϊκής Ένωσης στο 2022 σε 9,3%, λόγω της ανοδικής πορείας των ενεργειακών αναγκών αλλά και των ανατιμήσεων στα είδη διατροφής.

Ο εκτιμώμενος πληθωρισμός Ε.Δ.Τ.Κ. για το 2023-2024, σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος, αναμένεται να ανέλθει σε 4,4% και 3,6% αντιστοίχως, κυρίως λόγω της αναμενόμενης κάμψης των τιμών ενέργειας και της αρνητικής επίδρασης στη βάση της σύγκρισης.

Σε αυτό το διεθνές περιβάλλον όπου ο αυξημένος πληθωρισμός έχει σαν συνέπεια τη λήψη περιοριστικών χρηματοοικονομικών μέτρων που οδηγούν τις οικονομίες σε μειωμένους ρυθμούς μεγέθυνσης, η Ελληνική οικονομία έχοντας σύμμαχο α) τη συνεισφορά του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (RRF) για ποσό 30 δισ. ευρώ έως το 2026, καθώς και την οικονομική στήριξη από τον προϋπολογισμό της Ε.Ε. για την περίοδο 2021-2027 για ποσό έως 40 δισ. ευρώ και β) την προσδοκώμενη αναβάθμιση του αξιόχρεου της Ελληνικής οικονομίας από τους οίκους αξιολόγησης, προσδοκά τις αυξημένες επενδύσεις, οι οποίες θα μετριάσουν τις αρνητικές επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης.

Παρά την αβεβαιότητα που επικρατεί, οι προοπτικές για την Ελληνική οικονομία παραμένουν θετικές μεσοπρόθεσμα, καθώς διαμορφώνονται οι συνθήκες για αλλαγή του προτύπου της οικονομικής μεγέθυνσης, η οποία αναμένεται να προέλθει σε μεγαλύτερο βαθμό από τις επενδυτικές δαπάνες.

Οι προοπτικές επίτευξης των στόχων που αναλογούν στο 2023 και μετά είναι θετικές δεδομένου ότι:

Στον κλάδο των Κατασκευών:

Ο Όμιλος, δραστηριοποιείται στον τομέα των κατασκευών εδώ και σχεδόν μισό αιώνα, τόσο στην Μέση Ανατολή και τη Νοτιοανατολική Ευρώπη, στην εκτέλεση μεγάλων και σύνθετων ευρύτατου φάσματος δημόσιων και ιδιωτικών έργων, μεγάλου προϋπολογισμού και σύνθετης τεχνογνωσίας, όπως οδικά και σιδηροδρομικά δίκτυα, κτίρια, νοσοκομεία, μουσεία, βιομηχανικές εγκαταστάσεις, υδροηλεκτρικά έργα, φράγματα, βιομηχανικές εγκαταστάσεις, εργοστάσια παραγωγής ενέργειας κ.λπ.

Οι προοπτικές για τα επόμενα έτη συνηγορούν στην βελτίωση των οικονομικών μεγεθών του τομέα, αφού το ανεκτέλεστο υπόλοιπο κατασκευαστικών εργασιών διατηρείται σε υψηλά επίπεδα, ανερχόμενο την 31.12.2022 σε 2,8 δισ. ευρώ περίπου και κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων με τις υπογεγραμμένες και προς υπογραφή νέες συμβάσεις σε 5,2 δισ. ευρώ.

Επιπρόσθετα, οι προοπτικές του κατασκευαστικού κλάδου στην Ελλάδα είναι ιδιαίτερα θετικές, καθώς στα επόμενα χρόνια ο προϋπολογισμός των νέων έργων που θα βγουν προς δημοπράτηση θα ξεπεράσει τα 30 δισ. ευρώ, εκ των οποίων ένα σημαντικό τμήμα εκτιμάται ότι θα εκτελεσθεί από τον Όμιλο.

Παράλληλα, η ύπαρξη συνεργειών που θα προκύψουν από την εκτέλεση νέων επενδύσεων εντός του Ομίλου (Παραχώρηση Εγνατίας, ανάπτυξη του Ολοκληρωμένου Τουριστικού Συγκροτήματος στο Ελληνικό, ΣΔΙΤ Βόρειου Οδικού Άξονα Κρήτης και υλοποίηση του επενδυτικού προγράμματος του τομέα των ΑΠΕ, καθώς και η κατασκευή μεγάλων έργων αντλησιοταμίευσης) θα συνδράμουν προς την κατεύθυνση της βελτίωσης των οικονομικών μεγεθών του τομέα. Να σημειωθεί ότι η εκτέλεση

των ανωτέρω έργων, θα επιφέρει στην Ελληνική Οικονομία σημαντικά θετικά πολλαπλασιαστικά αποτελέσματα.

Ο Όμιλος, με την συνέπεια και την υψηλή αίσθηση εταιρικής κοινωνικής ευθύνης που τον διακρίνει, θα παραμείνει πρωτοπόρος στον τομέα των κατασκευών και θα επιδιώξει να αυξήσει τα οικονομικά μεγέθη του τομέα, δημιουργώντας ταυτόχρονα ικανοποιητικά κέρδη προς όφελος των μετόχων του.

Στον κλάδο Λατομείων/Βιομηχανίας:

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

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

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Το 2022 υπήρξε χρονιά κατά την οποία ο Όμιλος συνέχισε σταθερή πορεία. Επιπλέον, ο Όμιλος συνεχίζει προσεκτικά το επενδυτικό του πρόγραμμα, διατηρώντας ταυτόχρονα ικανή ρευστότητα.

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

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

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

Αθήνα, 25η Απριλίου 2023

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Μιχαήλ Γουρζής

Πρόεδρος Δ.Σ.

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

II. ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της εταιρείας «ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση ελέγχου επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2022, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και των θυγατρικών αυτής (ο Όμιλος) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

Ευθύνες της διοίκησης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως

© 2023 Grant Thornton Greece. All rights reserved.

και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

© 2023 Grant Thornton Greece. All rights reserved.

- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε 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 του Ν. 4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 και 153 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2022.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ » και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2023

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Παναγιώτης Νούλας

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 40711

Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

© 2023 Grant Thornton Greece. All rights reserved.

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

III. ΕΤΗΣΙΕΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022 (1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2022)

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

Οι Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ την 25η Απριλίου 2023 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση http://www.terna.gr. Περαιτέρω, περιλαμβάνονται και στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση της μητρικής της εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ http://www.gekterna.com, σύμφωνα με την απόφαση 8/754/14.04.2016 του ΔΣ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31ΗΣ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2022

		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Σημείωση	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Ασώματα πάγια	8	33.848	39.883	2.061	1.843
Δικαιώματα χρήσης παγίων	9	27.598	8.134	26.964	7.199
Ενσώματα πάγια	10	97.776	100.180	51.792	51.276
Υπεραξία	7	2.380	2.380	0	0
Επενδυτικά ακίνητα	11	8.079	7.985	7.455	7.361
Συμμετοχές σε θυγατρικές	12	0	0	79.823	97.275
Συμμετοχές σε συγγενείς	13	43.667	0	13.056	0
Συμμετοχές σε κοινοπραξίες	13	2.716	72.533	2.716	68.342
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς	19	21.263	13.752	17.205	9.694
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	14	64.497	56.007	119.715	101.946
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	30	5.647	12.059	3.016	7.423
Σύνολο μη κυκλοφορούντος		**307.471**	**312.913**	**323.803**	**352.359**
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα	15	20.432	21.920	5.738	7.863
Εμπορικές απαιτήσεις	16	227.870	159.326	202.467	137.328
Απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες	17	223.970	151.405	200.800	123.561
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	18	157.193	73.365	155.650	72.967
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος		20.037	11.959	20.017	11.944
Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	19	10.000	0	10.000	0
Χρηματικά διαθέσιμα	20	196.857	277.045	120.972	136.789
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		**856.359**	**695.020**	**715.644**	**490.452**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**1.163.830**	**1.007.933**	**1.039.447**	**842.811**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μετοχικό κεφάλαιο	28	55.460	55.460	55.460	55.460
Διαφορά υπέρ το άρτιο	28	62.702	62.702	62.702	62.702
Αποθεματικά	29	57.875	58.237	54.691	55.061
Κέρδη εις νέον		(2.285)	(52.922)	(26.278)	(37.752)

Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων αποδιδόμενων στους μετόχους της		**173.752**	**123.477**	**146.575**	**135.471**
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		12.031	19.051	0	0
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**185.783**	**142.528**	**146.575**	**135.471**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμα δάνεια	21	135.646	142.898	135.007	142.317
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	22	21.591	5.495	21.165	4.924
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	27	207.819	125.650	199.587	116.418
Λοιπές προβλέψεις	24	8.374	9.255	7.174	8.055
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	23	2.225	1.876	1.584	1.356
Επιχορηγήσεις	25	3.346	3.478	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	30	16.050	6.497	10.760	405
Σύνολο μακροπρόθεσμων		**395.051**	**295.149**	**375.277**	**273.475**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές	26	197.600	137.562	175.999	118.754
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	21	12.118	43.931	11.616	42.929
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες τους επόμενους 12 μήνες	21	15.980	10.468	15.980	10.468
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από μισθώσεις	22	5.951	3.069	5.708	2.662
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	17	298.566	324.114	263.171	219.753
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	27	52.451	50.642	44.944	39.264
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		330	470	177	35
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**582.996**	**570.256**	**517.595**	**433.865**
Σύνολο Υποχρεώσεων		**978.047**	**865.405**	**892.872**	**707.340**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ		**1.163.830**	**1.007.933**	**1.039.447**	**842.811**

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

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2022

		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Σημείωση	**1.1-31.12.2022**	**1.1-31.12.2021**	**1.1-31.12.2022**	**1.1-31.12.2021**
Κύκλος εργασιών	31	828.759	483.777	770.704	427.664
Κόστος πωλήσεων	32	(748.636)	(433.183)	(700.226)	(386.254)
Μικτό κέρδος/(ζημιά)		**80.123**	**50.594**	**70.478**	**41.410**
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	32	(31.340)	(28.884)	(23.393)	(23.136)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	32	(2.018)	(1.266)	(1.760)	(1.126)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	34	(9.828)	11.670	40	(2.279)
Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		**36.937**	**32.114**	**45.365**	**14.869**
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	36	(3.859)	(5.842)	(2.238)	(6.285)
Κέρδη/(Ζημίες) από πώληση συμμετοχών και χρεογράφων	13	2.751	(60)	1.809	(60)
Κέρδη/(Ζημίες) από αποτίμηση συμμετοχών και χρεογράφων	12	0	0	(17.452)	(19.572)
Έσοδα/(ζημίες) συμμετοχών και λοιπών συμμετοχικών τίτλων		475	0	475	0
Κέρδη/(Ζημίες) από την ενοποίηση κοινοπραξιών και συγγενών με την μέθοδο της καθαρής θέσης	13	25.478	10.634	0	0
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρου εισοδήματος		**61.782**	**36.846**	**27.959**	**(11.048)**
Φόρος εισοδήματος	30	(17.270)	(9.397)	(15.706)	(5.921)
Καθαρά Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων		**44.512**	**27.449**	**12.253**	**(16.969)**
Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα					
α) Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα που αναταξινομούνται στα Αποτελέσματα Χρήσης σε επόμενες περιόδους					
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής από ενσωμάτωση εκμεταλλεύσεων εξωτερικού		(2.327)	(477)	(2.212)	(32)
Σύνολο		**(2.327)**	**(477)**	**(2.212)**	**(32)**
β) Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε επόμενες περιόδους					
Αποτίμηση επενδύσεων σε λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους	19	1.927	1.328	1.927	1.328

Αναλογιστικά έσοδα/(έξοδα) από προγράμματα καθορισμένων παροχών	23	26	(61)	18	(61)
Αναλογία στα Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα κοινοπραξιών και συγγενών επιχειρήσεων	13	1	52	0	0
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα ανωτέρω αποτελέσματα	30	(430)	(222)	(428)	(221)
Σύνολο		**1.524**	**1.097**	**1.517**	**1.046**
Καθαρά Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα		**(803)**	**620**	**(695)**	**1.014**
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		**43.709**	**28.069**	**11.558**	**(15.955)**
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) αποδιδόμενα σε					
Ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας		51.534	29.346		
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		(7.022)	(1.897)		
Σύνολο		**44.512**	**27.449**		
Συνολικά αποτελέσματα αποδιδόμενα σε					
Ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας		50.729	29.964		
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		(7.020)	(1.895)		
Σύνολο		**43.709**	**28.069**		

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

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2022

		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Σημείωση	**1.1-31.12.2022**	**1.1-31.12.2021**	**1.1-31.12.2022**	**1.1-31.12.2021**
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες					
Κέρδη/(ζημιές) περιόδου προ φόρου εισοδήματος		**61.782**	**36.846**	**27.959**	**(11.048)**
Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες					
Αποσβέσεις παγίων	8,9,10	14.724	13.113	11.086	9.412
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων	25,34	(104)	(95)	0	(2)
Προβλέψεις		(3.495)	1.085	(3.023)	67
Απομειώσεις/(Αναστροφή απομειώσεων)		16.918	(9.056)	23.141	27.641
Λοιπά μη ταμειακά έξοδα/(έσοδα)	34	(108)	(913)	(105)	(1.913)
Τόκοι και συναφή έσοδα	36	(3.333)	(4.130)	(4.708)	(3.437)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	36	7.192	9.972	6.946	9.722
Αποτελέσματα από συγγενείς και κοινοπραξίες	13	(25.478)	(10.634)	0	0
Αποτελέσματα από συμμετοχές και χρεόγραφα		(3.226)	60	(2.284)	60
Αποτελέσματα από επενδυτικά ακίνητα	11	(94)	77	(94)	77
Αποτελέσματα από πάγια		(10)	(731)	8	(38)
Συναλλαγματικές διαφορές		(4.203)	(3.179)	(3.039)	(1.687)
Κόστος δικαιωμάτων προαίρεσης επί μετοχών	29,32	614	1.608	614	1.608
Λειτουργικό κέρδος/(ζημιά) προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης		**61.179**	**34.023**	**56.501**	**30.462**
(Αύξηση)/Μείωση σε:					
Αποθέματα		1.695	(4.270)	1.899	(1.425)
Εμπορικές απαιτήσεις		(138.958)	(31.660)	(141.411)	2.155
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις		(76.997)	(18.116)	(78.147)	(18.975)
Αύξηση/(Μείωση) σε:					
Προμηθευτές		57.719	(33.681)	55.140	(30.076)
Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις		60.207	125.891	134.270	45.190
(Πληρωμές) / Εισπράξεις φόρου εισοδήματος		(10.269)	(1.373)	(9.615)	(1.431)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**(45.424)**	**70.814**	**18.637**	**25.900**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες					
Εισπράξεις από πωλήσεις παγίων στοιχείων		848	1.471	76	313
Πληρωμές για αγορές παγίων στοιχείων		(15.073)	(12.277)	(8.230)	(6.141)
Είσπραξη επιχορηγήσεων		0	2	0	2
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα		3.108	309	2.632	303

Εισπράξεις από πώληση ή μείωση συμμετοχών σε κοινοπραξίες (JVs)	13	46.329	0	46.329	0
Εισπράξεις από επιστροφή κεφαλαίου συγγενών επιχειρήσεων	13	8.050	0	8.050	0
Πληρωμές για αποκτήσεις μετοχών, ομολογιών και λοιπών τίτλων	19	(15.584)	(194)	(15.584)	(194)
Εισπράξεις μερισμάτων		447	0	447	0
Εισπράξεις από χορηγηθέντα δάνεια		22.990	17	23.180	901
Χορηγηθέντα δανεία		(15.000)	(32.977)	(21.220)	(40.107)
Εισπράξεις απαιτήσεων από μισθώσεις		1.626	0	1.626	0
Πληρωμές για απόκτηση στοιχείων χορηγούμενων σε μισθώσεις		(27.292)	0	(27.292)	0
Ταμειακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων		**10.449**	**(43.649)**	**10.014**	**(44.923)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Πληρωμές από μεταβολές συμμετοχών σε θυγατρικές χωρίς απώλεια ελέγχου		0	0	0	(4.001)
Εισπράξεις για βραχυπρόθεσμα δανεία	21	25.522	2.009	25.522	1.007
Πληρωμές για βραχυπρόθεσμα δανεία	21	(57.451)	(46.335)	(56.951)	(46.335)
Εισπράξεις για μακροπρόθεσμα δανεία	21	40	50.048	0	49.928
Πληρωμές για μακροπρόθεσμα δανεία	21	(4.850)	(7.707)	(4.850)	(7.169)
Πληρωμές υποχρεώσεων από μισθώσεις	22	(5.010)	(3.391)	(4.627)	(2.943)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα πληρωθέντα		(3.945)	(11.496)	(3.691)	(11.088)
Ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων		**(45.694)**	**(16.872)**	**(44.597)**	**(20.601)**
Επίδραση μεταβολών συναλλαγματικών ισοτιμιών στα χρηματικά διαθέσιμα		481	(974)	129	(1.382)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) χρηματικών διαθεσίμων		**(80.188)**	**9.319**	**(15.817)**	**(41.006)**
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	20	277.045	267.726	136.789	177.795
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου	**20**	**196.857**	**277.045**	**120.972**	**136.789**

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

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2022

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2022		**55.460**	**62.702**	**55.061**	**(37.752)**	**135.471**
Συνολικά αποτελέσματα		0	0	(695)	12.253	**11.558**
Δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών	29	0	0	325	0	**325**
Αλλαγή ποσοστού ενοποιούμενης επιχείρησης		0	0	0	(779)	**(779)**
31η Δεκεμβρίου 2022		**55.460**	**62.702**	**54.691**	**(26.278)**	**146.575**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2021		**55.460**	**62.702**	**53.775**	**(20.714)**	**151.223**
Συνολικά αποτελέσματα		0	0	1.014	(16.969)	**(15.955)**
Δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών	29	0	0	272	0	**272**
Αλλαγή ποσοστού ενοποιούμενης επιχείρησης		0	0	0	(69)	**(69)**
31η Δεκεμβρίου 2021		**55.460**	**62.702**	**55.061**	**(37.752)**	**135.471**

ΟΜΙΛΟΣ	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Μερικό Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2022		**55.460**	**62.702**	**58.237**	**(52.922)**	**123.477**	**19.051**	**142.528**
Συνολικά αποτελέσματα		0	0	(805)	51.534	**50.729**	(7.020)	**43.709**
Δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών	29	0	0	325	0	**325**	0	**325**
Αλλαγή ποσοστού ενοποιούμενης επιχείρησης		0	0	0	(779)	**(779)**	0	**(779)**
Σχηματισμός αποθεματικών		0	0	118	(118)	**0**	0	**0**
31η Δεκεμβρίου 2022		**55.460**	**62.702**	**57.875**	**(2.285)**	**173.752**	**12.031**	**185.783**

ΟΜΙΛΟΣ	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Μερικό Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2021		**55.460**	**62.702**	**57.102**	**(86.733)**	**88.531**	**20.946**	**109.477**
Συνολικά αποτελέσματα		0	0	618	29.346	**29.964**	(1.895)	**28.069**
Δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών	29	0	0	272	0	**272**	0	**272**
Αλλαγή ποσοστού ενοποιούμενης επιχείρησης		0	0	0	(69)	**(69)**	0	**(69)**
Σχηματισμός αποθεματικών		0	0	245	(245)	**0**	0	**0**
Μεταφορές/λοιπές κινήσεις		0	0	0	4.779	**4.779**	0	**4.779**
31η Δεκεμβρίου 2021		**55.460**	**62.702**	**58.237**	**(52.922)**	**123.477**	**19.051**	**142.528**

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

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η «ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η «Εταιρεία», ή η «ΤΕΡΝΑ»), όπως μετονομάσθηκε η εταιρεία ΛΙΘΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ με την από 06.11.2008 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της η οποία δημοσιεύθηκε στο με αρ. 14207/30.12.2008 ΦΕΚ (τ. ΑΕ & ΕΠΕ), είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας Αθηνών με Αρ. Μ.Α.Ε. 56330/01/Β/04/506(08). Η διάρκειά της έχει οριστεί σε ενενήντα (90) έτη.

Την 23.12.2008 εγκρίθηκε η συγχώνευση με απορρόφηση του τμήματος των κατασκευαστικών δραστηριοτήτων της εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ, και παράλληλα η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 28.388.000,00 ευρώ το οποίο συνολικά ανήλθε σε ευρώ 28.910.000,00 διαιρούμενο σε 289.100 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 100,00 ευρώ εκάστη.

Την 28.06.2013 εγκρίθηκε η συγχώνευση με απορρόφηση της εταιρείας ΗΡΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ και παράλληλα η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 11.100.000,00 ευρώ, το οποίο συνολικά ανήλθε σε 40.010.000,00 ευρώ διαιρούμενο σε 400.100 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 100,00 ευρώ εκάστη.

Με την από 23.12.2015 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των δώδεκα εκατομμυρίων διακοσίων (12.200.000) ευρώ, με την έκδοση εκατόν είκοσι δύο χιλιάδων (122.000) νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας εκατό (100) ευρώ εκάστης και με τιμή διάθεσης τριακοσίων εβδομήντα πέντε (375) ευρώ ανά μετοχή, ήτοι συνολικά προς άντληση κεφάλαια σαράντα πέντε εκατομμύρια επτακόσιες πενήντα χιλιάδες (45.750.000) ευρώ. Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας της μετοχής και της τιμής διαθέσεως ήχθη σε πίστωση του λογαριασμού «Διαφορά από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο».

Με την από 27.06.2017 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων αποφασίσθηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των δέκα πέντε εκατομμυρίων πέντε χιλιάδων εκατόν πενήντα τεσσάρων (15.005.154) ευρώ με μείωση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής ήτοι συνολικά από εκατό (100) ευρώ σε εβδομήντα ένα ευρώ και είκοσι έξι λεπτά (71,26) ευρώ και την επιστροφή του ποσού της μείωσης, είκοσι οκτώ ευρώ και εβδομήντα τέσσερα λεπτά (28,74) ευρώ ανά μετοχή, στους Μετόχους με ταυτόχρονη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των δέκα πέντε εκατομμυρίων πέντε χιλιάδων εκατόν πενήντα τεσσάρων (15.005.154) ευρώ με κεφαλαιοποίηση μέρους του ειδικού αποθεματικού από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο με αύξηση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής από εβδομήντα ένα ευρώ και είκοσι έξι λεπτά (71,26) ευρώ σε εκατό (100) ευρώ.

Με την από 28.11.2019 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των τριών εκατομμυρίων διακοσίων πενήντα (3.250.000) ευρώ, με την έκδοση τριάντα δύο χιλιάδων πεντακοσίων (32.500) νέων

κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας εκατό (100) ευρώ εκάστης και με τιμή διάθεσης τριακοσίων εξήντα (360) ευρώ ανά μετοχή. Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας της μετοχής και της τιμής διαθέσεως ήχθη σε πίστωση του λογαριασμού «Διαφορά από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο».

Μετά ταύτα, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε πενήντα πέντε εκατομμυρίων τετρακοσίων εξήντα χιλιάδων (55.460.000) ευρώ διαιρούμενο σε πεντακόσιες πενήντα τέσσερις χιλιάδες εξακόσιες (554.600) κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας εκατό (100) ευρώ εκάστης.

Ο βασικός κλάδος στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία και ο Όμιλος είναι ο κατασκευαστικός. Η ΤΕΡΝΑ είναι κάτοχος εργοληπτικού πτυχίου 7ης τάξεως και η κύρια δραστηριότητα της είναι η ανάληψη και εκτέλεση πάσης φύσεως τεχνικών έργων δημοσίων και ιδιωτικών. Βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας, οι εταιρείες κάτοχοι πτυχίου 7ης τάξεως αναλαμβάνουν δημόσια έργα συμβατικού αρχικού τιμήματος άνω των ευρώ 35 εκατ. Το ανώτερο όριο προϋπολογισμού των έργων που επιτρέπεται να αναλάβει αυτοτελώς είναι απεριόριστο. Οι κατασκευαστικές δραστηριότητες του Ομίλου έχουν πλέον επεκταθεί εκτός Ελλάδος, στα Βαλκάνια και τη Μέση Ανατολή.

Επίσης, η ΤΕΡΝΑ κατέχει και εκμεταλλεύεται λατομείο και εμπορεύεται και τροφοδοτεί τον κατασκευαστικό της κλάδο με αδρανή υλικά.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην παραγωγή λατομικών προϊόντων από την εξόρυξη και επεξεργασία λευκολίθου, ήτοι στην παραγωγή προϊόντων μαγνησίας, μέσω αδειών και παραχωρήσεων εξόρυξης που κατέχει η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ.

Περαιτέρω, ο Όμιλος, μέσω της συμμετοχής στην συγγενή εταιρεία ΗΡΩΝ ΙΙ ΒΟΙΩΤΙΑΣ, συνεχίζει τις δραστηριότητές του στην παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από θερμικές πηγές.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της ΤΕΡΝΑ περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της μητρικής της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, η οποία κατά την ημερομηνία αναφοράς της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης κατείχε ποσοστό 100,00 % του μετοχικού της κεφαλαίου (31.12.2021: 100%).

2 ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Βάση Παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

Οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της 31ης Δεκεμβρίου 2022 που καλύπτουν την ετήσια περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2022 είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των Διερμηνειών τους που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2022.

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

2.2 Συνέχιση δραστηριότητας

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

Η απόφαση της Διοίκησης να χρησιμοποιήσει την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας είναι βασισμένη στις εκτιμήσεις που συνδέονται με τις πιθανές επιπτώσεις της πολεμικής σύρραξης που έχει ξεσπάσει μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας το αντίκτυπο της οποίας είναι εμφανές στην αγορά της ηλεκτρικής ενέργειας. Η Διοίκηση έχει εκτιμήσει ότι δεν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα ως προς την συνέχιση της δραστηριότητας του Ομίλου και της Εταιρείας.

2.3 Βάση επιμέτρησης

Οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2022, έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, εκτός από τα επενδυτικά ακίνητα, τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους και τα Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, τα οποία επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

2.4 Νόμισμα παρουσίασης

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

2.5 Συγκρισιμότητα

Τα συγκριτικά μεγέθη των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31.12.2022 δεν έχουν αναμορφωθεί.

2.6 Χρήση εκτιμήσεων

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

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

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

2.7 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων είναι οι ίδιες με αυτές που ακολουθήθηκαν στην σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, εκτός από την υιοθέτηση των τροποποιήσεων ορισμένων προτύπων, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική στην Ευρωπαϊκή Ένωση για τις χρήσεις που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2022 (βλ. Σημειώσεις 2.7.1 και 2.7.2).

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

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01.01.2022 ή μεταγενέστερα.

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».

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

2.7.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31.12.2022

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

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2023)

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού που αφορούν στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Σκοπός των τροποποιήσεων είναι να βελτιώσουν τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών ώστε να παρέχουν πιο χρήσιμη πληροφόρηση στους επενδυτές και σε λοιπούς χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα, με βάση τις τροποποιήσεις απαιτείται η γνωστοποίηση σημαντικών πληροφοριών σχετικών με τις λογιστικές πολιτικές, αντί της γνωστοποίησης των σημαντικών λογιστικών πολιτικών. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις,. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2023.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη: Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2023)

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού οι οποίες αποσαφηνίζουν τη διαφορά μεταξύ αλλαγής λογιστικής εκτίμησης και αλλαγής λογιστικής πολιτικής. Η διάκριση αυτή είναι σημαντική, καθώς η αλλαγή λογιστικής εκτίμησης εφαρμόζεται χωρίς αναδρομική ισχύ και μόνο για μελλοντικές συναλλαγές και άλλα μελλοντικά γεγονότα, εν αντιθέσει με την αλλαγή λογιστικής πολιτικής που έχει αναδρομική ισχύ και εφαρμόζεται σε συναλλαγές και άλλα γεγονότα του παρελθόντος. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, με ημερομηνίας έναρξης ισχύος την 01.01.2023.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος: Αναβαλλόμενος Φόρος σχετιζόμενος με Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία Μεμονωμένη Συναλλαγή» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2023)

Τον Μάιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση στοχευμένων τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 12 προκειμένου να προσδιορίσει πώς οι οικονομικές οντότητες θα πρέπει να χειρίζονται τον αναβαλλόμενο φόρο που προκύπτει από συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις αποδέσμευσης – συναλλαγές για τις οποίες οι οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν ταυτόχρονα μία απαίτηση και μία υποχρέωση. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οικονομικές οντότητες απαλλάσσονται από την αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου όταν αναγνωρίζουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις για πρώτη φορά. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι η εν λόγω απαλλαγή δεν έχει εφαρμογή και οι οικονομικές οντότητες απαιτείται να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο στις συναλλαγές αυτές. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2023.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2024)

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. Ωστόσο, τον Οκτώβριο του 2022, το IASB εξέδωσε μία επιπλέον τροποποίηση που στοχεύει στη βελτίωση της πληροφόρησης που παρέχουν οι εταιρείες σχετικά με τις μακροπρόθεσμες δανειακές δεσμεύσεις. Το ΔΛΠ 1 απαιτεί από μία εταιρεία να ταξινομεί το δάνειο ως μακροπρόθεσμο μόνο εάν η εταιρεία μπορεί να αποφύγει τον διακανονισμό του δανείου εντός 12 μηνών μετά την ημερομηνία αναφοράς. Ωστόσο, η ικανότητα μίας εταιρείας να το πράξει εξαρτάται συχνά από τη συμμόρφωση με τις δεσμεύσεις του. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 προσδιορίζουν ότι οι δεσμεύσεις που πρέπει να τηρούνται μετά την ημερομηνία αναφοράς δεν επηρεάζουν την ταξινόμηση του δανείου ως βραχυπρόθεσμου ή μακροπρόθεσμου κατά την ημερομηνία αναφοράς. Αντίθετα, οι τροποποιήσεις του προτύπου απαιτούν από μία εταιρεία να γνωστοποιεί πληροφορίες σχετικά με αυτές τις δεσμεύσεις στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις: Υποχρέωση Μίσθωσης σε μία Πώληση και Επαναμίσθωση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2024)

Τον Σεπτέμβριο του 2022, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» με τις οποίες προστίθενται απαιτήσεις για τον τρόπο με τον οποίο μια εταιρεία λογιστικοποιεί μία πώληση και επαναμίσθωση (“sale and leaseback”) μετά την ημερομηνία της συναλλαγής. Η πώληση και επαναμίσθωση είναι μια συναλλαγή κατά την οποία, μια εταιρεία πουλά ένα περιουσιακό στοιχείο και μισθώνει το ίδιο περιουσιακό στοιχείο πίσω για μια χρονική περίοδο από τον νέο ιδιοκτήτη. Το ΔΠΧΑ 16 περιλαμβάνει απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό μίας πώλησης και επαναμίσθωσης κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται η συναλλαγή. Ωστόσο, το Πρότυπο δεν είχε προσδιορίσει τον τρόπο επιμέτρησης της συναλλαγής μετά την ημερομηνία αυτής. Οι εκδοθείσες τροποποιήσεις προστίθενται στις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 σχετικά με την πώληση και επαναμίσθωση, υποστηρίζοντας με τον τρόπο αυτό τη συνεπή εφαρμογή του λογιστικού προτύπου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν θα αλλάξουν τον λογιστικό χειρισμό για μισθώσεις εκτός από αυτές που προκύπτουν από μία συναλλαγή πώλησης και

επαναμίσθωσης. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις,. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

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

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

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

3.1 Σημαντικές κρίσεις της Διοίκησης

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

i) Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

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

Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές κρίσεις της Διοίκησης του Ομίλου, οι οποίες βασίζονται στα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν, αλλά και τις αβεβαιότητες που διέπουν τα διαφορετικά φορολογικά πλαίσια που δραστηριοποιείται ο Όμιλος (περαιτέρω πληροφορίες στη Σημείωση 30).

ii) Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και υπεραξίας

Τα μη χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ελέγχονται για απομείωση οποτεδήποτε γεγονότα ή αλλαγές σε καταστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη, σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική που περιγράφεται στη Σημείωση 4.6. Η υπεραξία ελέγχεται για απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

3.2 Αβεβαιότητα εκτιμήσεων και παραδοχές

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

i) Αναγνώριση εσόδων από κατασκευαστικές συμβάσεις

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

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί το στάδιο ολοκλήρωσης για να καθορίσει το κατάλληλο ποσό εσόδου και εξόδου που θα αναγνωρίσει σε μια συγκεκριμένη περίοδο. Συγκεκριμένα, με βάση τη μέθοδο των εισροών του ΔΠΧΑ 15, το κόστος κατασκευής κατά την εκάστοτε ημερομηνία αναφοράς, συγκρίνεται με το συνολικό προϋπολογισμένο κόστος προκειμένου να προσδιοριστεί στο ποσοστό ολοκλήρωσης. Το στάδιο ολοκλήρωσης μετράται με βάση το συμβατικό κόστος που έχει πραγματοποιηθεί μέχρι την ημερομηνία αναφοράς σε σχέση με το συνολικό εκτιμώμενο κόστος κατασκευής κάθε έργου. Ο Όμιλος, συνεπώς, προβαίνει σε σημαντικές εκτιμήσεις, αναφορικά με το μικτό αποτέλεσμα με το οποίο θα εκτελείται το εκάστοτε εκτελούμενο κατασκευαστικό συμβόλαιο (συνολικό προϋπολογισθέν κόστος εκτέλεσης της κατασκευαστικής σύμβασης).

ii) Ωφέλιμες ζωές αποσβέσιμων στοιχείων του ενεργητικού

Ο Όμιλος, για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, εξετάζει σε κάθε περίοδο αναφοράς την ωφέλιμη ζωή και την υπολειμματική αξία των ενσώματων και άυλων στοιχείων του ενεργητικού με γνώμονα τις τεχνολογικές, θεσμικές και οικονομικές εξελίξεις, καθώς και την εμπειρία από την εκμετάλλευσή τους. Την 31.12.2022 η Διοίκηση εκτιμά ότι οι ωφέλιμες ζωές αντιπροσωπεύουν την αναμενόμενη χρησιμότητα των στοιχείων του ενεργητικού.

iii) Επιμέτρηση εύλογης αξίας επενδυτικών ακινήτων

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

iv) Επιμέτρηση εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων

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

Η Διοίκηση βασίζει τις παραδοχές της σε παρατηρήσιμα δεδομένα, ωστόσο αυτό δεν είναι πάντοτε εφικτό. Στις περιπτώσεις αυτές, η Διοίκηση χρησιμοποιεί την καλύτερη διαθέσιμη πληροφόρηση για τις εκτιμήσεις της, βασιζόμενη στην προγενέστερη εμπειρία της συνεκτιμώντας τις διαθέσιμες πληροφορίες. Οι εκτιμώμενες εύλογες αξίες μπορεί να διαφέρουν από τις πραγματικές αξίες που θα πραγματοποιούνταν στα πλαίσια μία συνήθους συναλλαγής κατά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων (περαιτέρω πληροφορίες στη Σημείωση 41).

v) Αποθέματα

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

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

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

vii) Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού

Ο Όμιλος, με βάση το ΔΛΠ 19, προβαίνει σε εκτιμήσεις των παραδοχών βάσει των οποίων υπολογίζεται αναλογιστικά η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού. Το ύψος της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη. Η αναλογιστική μελέτη περιλαμβάνει την στοιχειοθέτηση παραδοχών σχετικών με το προεξοφλητικό επιτόκιο, το ποσοστό αύξησης των

αμοιβών των εργαζομένων, την αύξηση του δείκτη τιμών καταναλωτή και την αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή. Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται εμπεριέχουν σημαντική αβεβαιότητα και η Διοίκηση του Ομίλου προβαίνει σε συνεχή επανεκτίμησή τους (περαιτέρω πληροφορίες στη Σημείωση 23).

viii) Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

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

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

Για συγκεκριμένες συναλλαγές και υπολογισμούς, ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας είναι αβέβαιος. Ο Όμιλος αναγνωρίζει υποχρεώσεις για προβλεπόμενα φορολογικά ζητήματα με βάση υπολογισμούς για το κατά πόσον θα προκύψει επιπρόσθετη φορολογία. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων διαφέρει από το ποσό που έχει αρχικά αναγνωριστεί οι διαφορές επηρεάζουν την πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος και για αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο που έγινε ο προσδιορισμός (περαιτέρω πληροφορίες στη Σημείωση 30).

ix) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις

Η ύπαρξη ενδεχόμενων υποχρεώσεων και απαιτήσεων, απαιτεί από την διοίκηση την συνεχή διενέργεια παραδοχών και αξιολογικών κρίσεων αναφορικά με την πιθανότητα μελλοντικά γεγονότα να συμβούν ή να μην συμβούν καθώς και των πιθανών συνεπειών που τα γεγονότα αυτά μπορεί να έχουν στην δραστηριότητα της Εταιρείας. Ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων και απαιτήσεων είναι μια πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με μελλοντικά γεγονότα, νόμους, κανονισμούς κτλ. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μια αύξηση ή μια μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Εταιρείας στο μέλλον. Όταν πρόσθετες πληροφορίες καθίστανται διαθέσιμες, η Διοίκηση του Ομίλου επανεξετάζει τα γεγονότα βάσει των οποίων μπορεί να οδηγηθεί και σε αναθεώρηση των εκτιμήσεών της (βλ. Σημείωση 43).

x) Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες από απαιτήσεις από πελάτες

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζουν την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, με την οποία, η πρόβλεψη ζημίας επιμετράται σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία. Ο Όμιλος και η Εταιρεία έχουν σχηματίσει προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις προκειμένου να καλύψουν επαρκώς τη ζημία που μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα και προέρχεται από αυτές τις απαιτήσεις. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη αναπροσαρμόζεται σε κάθε περίοδο αναφοράς, με μεταβολές επί αυτής να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης (περαιτέρω πληροφορίες στις Σημειώσεις 16, 17 και 18).

xi) Ενοποίηση θυγατρικών εταιριών στις οποίες ο Όμιλος κατέχει μη πλειοψηφικό ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου (de facto control)

Ο Όμιλος αξιολογεί σε κάθε περίοδο αναφοράς την ύπαρξη ελέγχου σε θυγατρικές εταιρείες που κατέχει ποσοστό συμμετοχής και δικαιωμάτων ψήφου μικρότερο του 50%, βασιζόμενος στις προϋποθέσεις που προδιαγράφονται στο ΔΠΧΑ 10. Συγκεκριμένα, ο Όμιλος, βασιζόμενος στα υφιστάμενα δικαιώματα του, εκτιμά αν έχει την δυνατότητα να κατευθύνει τις δραστηριότητες που επηρεάζουν σημαντικά τις αποδόσεις των εν λόγω εταιρειών δηλαδή τις συναφείς δραστηριότητες ("relevant activities"), κρίνοντας επιπροσθέτως, αν διατηρεί σημαντικές συμμετοχές/επενδύσεις, έχει δικαιώματα σε μεταβλητές αποδόσεις από τη συμμετοχή του στις εν λόγω εταιρείες και έχει τη δυνατότητα να επηρεάσει το ύψος των αποδόσεων τους.

4 ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

4.1 Βάση ενοποίησης

Οι συνημμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της ΤΕΡΝΑ ΑΕ και των θυγατρικών της κατά την 31.12.2022. Η ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων των θυγατρικών εταιρειών συμπίπτει με αυτή της μητρικής εταιρείας.

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

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

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

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

(α) Θυγατρικές

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

i) Η μητρική Εταιρεία έχει εξουσία επί του επενδυόμενου, αφού έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει τις συναφείς δραστηριότητες (λειτουργικές και χρηματοδοτικές). Αυτό

επιτυγχάνεται μέσω του διορισμού της πλειοψηφίας των μελών του Διοικητικού της Συμβουλίου και των διοικητικών στελεχών της θυγατρικής από τη Διοίκηση της μητρικής.

ii) Η μητρική Εταιρεία κατέχει δικαιώματα με μεταβλητές αποδόσεις από την συμμετοχή στην θυγατρική. Οι λοιπές μη ελεγχόμενες συμμετοχές παρουσιάζουν πολύ μεγάλη διασπορά και ως εκ τούτου δεν μπορούν να επηρεάσουν ουσιωδώς την λήψη αποφάσεων.

iii) Η μητρική Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να χρησιμοποιεί την εξουσία επί της θυγατρικής προκείμενου να επηρεάσει το ύψος των αποδόσεών της. Αυτό είναι απόρροια της δυνατότητας που έχει στην λήψη αποφάσεων επί θεμάτων της θυγατρικής μέσω ελέγχου των οργάνων λήψης των αποφάσεων (Διοικητικού Συμβουλίου και διευθυντικών στελεχών).

Μεταβολές Ιδιοκτησιακών Δικαιωμάτων σε Θυγατρικές

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

- Όταν οι μεταβολές στα ιδιοκτησιακά δικαιώματα δεν έχουν ως αποτέλεσμα την απώλεια ελέγχου, τότε λογίζονται ως συναλλαγές ιδίων κεφαλαίων (δηλαδή ως συναλλαγές με ιδιοκτήτες υπό την ιδιότητά τους ως ιδιοκτήτες). Σε αυτές τις περιπτώσεις, οι λογιστικές αξίες των ελεγχουσών και μη ελεγχουσών συμμετοχών προσαρμόζονται, έτσι ώστε να αντικατοπτρίζουν τις μεταβολές στις σχετικές συμμετοχές τους στη θυγατρική. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ του ποσού με το οποίο οι μη ελέγχουσες συμμετοχές προσαρμόζονται και της εύλογης αξίας του ανταλλάγματος που καταβλήθηκε ή ελήφθη, αναγνωρίζεται απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

- Σε διαφορετική περίπτωση, δηλαδή όταν οι μεταβολές ιδιοκτησιακών δικαιωμάτων οδηγούν σε απώλεια ελέγχου, τότε η μητρική λογιστικοποιεί τις απαραίτητες εγγραφές πώλησης και αναγνωρίζει το αποτέλεσμα από την πώληση (αποαναγνώριση των στοιχείων του ενεργητικού, της υπεραξίας και των υποχρεώσεων της θυγατρικής κατά την ημερομηνία απώλειας του ελέγχου, αποαναγνώριση της λογιστικής αξίας των μη ελεγχουσών συμμετοχών, προσδιορισμός του αποτελέσματος από την πώληση).

- Κατά τον προσδιορισμό του αποτελέσματος από την πώληση, κάθε ποσό που αναγνωρίστηκε προηγουμένως στα λοιπά συνολικά εισοδήματα αναφορικά με την εταιρία αυτή, λογιστικοποιείται με την ίδια μέθοδο που θα εφάρμοζε ο Όμιλος στη περίπτωση που θα εκποιούσε απευθείας τα στοιχεία του ενεργητικού της ή τις υποχρεώσεις της. Το γεγονός αυτό σημαίνει ότι τα ποσά που προηγουμένως αναγνωρίστηκαν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα αναταξινομούνται στα αποτελέσματα της χρήσης.

- Με την απώλεια ελέγχου μίας θυγατρικής, τυχόν επένδυση που διακρατείται στην πρώην θυγατρική, αναγνωρίζεται σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9.

Συμμετοχές σε θυγατρικές στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις

Οι συμμετοχές της μητρικής εταιρείας στις ενοποιούμενες θυγατρικές της αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης, εφόσον υπάρχουν. Ο έλεγχος απομείωσης

διενεργείται με βάση τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 36.

(β) Επιχειρηματικά σχήματα υπό κοινό έλεγχο

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

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

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

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

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

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

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

Συμμετοχές σε σχήματα με από κοινού λειτουργία στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις

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

Συμμετοχές σε κοινοπραξίες στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις

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

(γ) Συγγενείς επιχειρήσεις

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

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

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

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

Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις

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

4.2 Μετατροπή σε ξένο νόμισμα

Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

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

Συναλλαγές και υπόλοιπα σε ξένο νόμισμα

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

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

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

Δραστηριότητες εξωτερικού

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

4.3 Υπεραξία

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

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

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

Η υπεραξία δεν αποσβένεται, αλλά εξετάζεται για απομείωση ετησίως ή και πιο συχνά εάν τα γεγονότα ή οι μεταβολές των συνθηκών, υποδεικνύουν ότι μπορεί να έχει προκληθεί πιθανή μείωση της αξίας της (βλέπε Σημείωση 4.6 για τις διαδικασίες που ακολουθούνται για την εξέταση απομείωσης της υπεραξίας).

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

4.4 Άυλα στοιχεία του ενεργητικού

Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού του Ομίλου αφορούν

i. τα δικαιώματα χρήσης λατομείων και μεταλλείων και οι δαπάνες λειτουργικής ανάπτυξης εδαφικών εκτάσεων,
ii. τα αγοραζόμενα λογισμικά προγράμματα.

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

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

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

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

Κατηγορία	**Μέθοδος απόσβεσης**	**Ωφέλιμη ζωή σε έτη**
Λογισμικό	Σταθερή	3
Δικαιώματα χρήσης λατομείων και μεταλλείων	Σταθερή	50
Δαπάνες Λειτουργικής Ανάπτυξης Εδαφικών Εκτάσεων Εξόρυξης Ορυκτών – Μεταλλευμάτων	Σταθερή	50

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

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

(α) Λογισμικό

Η συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζεται ως έξοδο όταν πραγματοποιείται η δαπάνη. Αντίθετα, οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού, πέραν των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών, ή αντίστοιχα τα έξοδα μετατροπής λογισμικού, ενσωματώνονται στο κόστος κτήσης του άυλου παγίου με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να μετρηθούν με αξιοπιστία.

(β) Δικαιώματα χρήσης λατομείων και μεταλλείων

Η αξία των δικαιωμάτων χρήσεως των λατομιών και μεταλλείων περιλαμβάνει το κόστος κτήσης των εν λόγω στοιχείων μειωμένη κατά το ποσό των σωρευμένων αποσβέσεων και τυχόν απομειώσεων της αξίας τους.

(γ) Δαπάνες Λειτουργικής Ανάπτυξης Εδαφικών Εκτάσεων Εξόρυξης Ορυκτών – Μεταλλευμάτων

Αφορά στις δαπάνες λειτουργικής ανάπτυξης ορυχείων - μεταλλείων οι οποίες περιλαμβάνουν κυρίως εργασίες αποκάλυψης, διάνοιξης στοών και απομάκρυνσης στείρων εδαφών. Κατά την διάρκεια της φάσης λειτουργικής ανάπτυξης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών-μεταλλευμάτων (πριν την έναρξη της παραγωγής), οι δαπάνες αποκάλυψης συνήθως κεφαλαιοποιούνται ως μέρος του αποσβέσιμου κόστους ανάπτυξης και κατασκευής των ορυχείων. Η απόσβεση των δαπανών λειτουργικής ανάπτυξης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών – μεταλλευμάτων υπολογίζεται με τη μέθοδο του ποσοστού απόληψης του εμπορικά απολήψιμου κοιτάσματος. Η απόσβεση - έξοδο των κεφαλαιοποιηθεισών δαπανών λειτουργικής ανάπτυξης εδαφικών εκτάσεων εξόρυξης ορυκτών – μεταλλευμάτων περιλαμβάνεται στο κόστος εξόρυξης των

ορυκτών – μεταλλευμάτων. Οι δαπάνες λειτουργικής ανάπτυξης ορυχείων – μεταλλείων κεφαλαιοποιούνται εάν και μόνο εάν πληρούνται όλες οι κάτωθι προϋποθέσεις:

- ο Όμιλος θα αποκομίσει τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη (βελτίωση πρόσβασης στο κοίτασμα) που συνδέονται με τη δραστηριότητα αποκάλυψης.
- ο Όμιλος μπορεί να αξιοποιήσει το τμήμα του κοιτάσματος για το οποίο έχει βελτιωθεί η πρόσβαση, και
- το κόστος της δραστηριότητας αποκάλυψης που συνδέεται με το τμήμα αυτό μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.

Το περιουσιακό στοιχείο από τη δραστηριότητα αποκάλυψης προστίθεται στο κόστος του ορυχείου και συνακόλουθα αποτιμάται στο κόστος μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και οποιαδήποτε απομείωση στην αξία του.

4.5 Ενσώματα πάγια

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις στις αξίες κτήσης τους, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις σωρευμένες ζημίες απομείωσης των παγίων, εφόσον υπάρχουν. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτόμενες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων αυτών.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από την χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.

Οι επισκευές και συντηρήσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται.

Τα στοιχεία των ενσώματων παγίων διαγράφονται κατά την πώληση ή την απόσυρσή τους ή όταν δεν αναμένονται περαιτέρω οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση τους. Τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από τη διαγραφή ενός ενσώματου παγίου περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία διαγράφεται το εν λόγω πάγιο.

Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση περιλαμβάνουν πάγια υπό εκτέλεση και απεικονίζονται στο κόστος τους. Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση δεν αποσβένονται μέχρι να ολοκληρωθεί το πάγιο και να τεθεί σε θέση και κατάσταση λειτουργίας.

Οι αποσβέσεις των στοιχείων των ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Ενσώματα Πάγια	**Ωφέλιμη ζωή (σε έτη)**
Κτίρια και τεχνικά έργα	8 - 30
Μηχανήματα και τεχνικές εγκαταστάσεις	3 - 25
Μεταφορικά μέσα	5 - 12

Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	3 - 12

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, τότε η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα (βλ. σημείωση 4.6). Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα.

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

Για τα ενσώματα και ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε απόσβεση, πραγματοποιείται έλεγχος απομείωσης, όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η αναπόσβεστη αξία τους μπορεί να μην είναι πλέον ανακτήσιμη. Όταν η αναπόσβεστη αξία των ενσώματων και ασώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία τους, τότε το επιπλέον ποσό αφορά ζημία απομείωσης και καταχωρείται απευθείας ως έξοδο στα αποτελέσματα. Αντίστοιχα, τα μη χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού που υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης (εφόσον υφίστανται σχετικές ενδείξεις) είναι στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώμενα στο κόστος κτήσης ή με βάση τη μέθοδο της καθαρής θέσης (συμμετοχές σε θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες). Η ανακτήσιμη αξία των συμμετοχών σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες προσδιορίζεται με τον ίδιο τρόπο όπως για τα λοιπά μη χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού.

Για τους σκοπούς του ελέγχου απομείωσης, τα περιουσιακά στοιχεία ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να προσδιοριστούν ξεχωριστά. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου μείον των εξόδων πώλησης και της αξίας χρήσης. Για τον υπολογισμό της αξίας λόγω χρήσης η Διοίκηση εκτιμά τις μελλοντικές ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή τη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών και επιλέγει τον κατάλληλο συντελεστή προεξόφλησης για να υπολογίσει την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών.

Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία ενός στοιχείου του ενεργητικού ή μιας Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό τους. Προεξοφλητικοί παράγοντες προσδιορίζονται μεμονωμένα για κάθε Μονάδα Δημιουργίας Ταμειακών Ροών και αντικατοπτρίζουν τα αντίστοιχα στοιχεία κινδύνων που έχουν προσδιοριστεί από τη Διοίκηση για κάθε ένα από αυτά.

Περαιτέρω χρησιμοποιούνται παραδοχές οι οποίες επικρατούν στην αγορά όπως ενδεικτικά αυτή της ενέργειας. Η περίοδος που εξετάζεται από τη διοίκηση, υπερβαίνει τα πέντε έτη, διάστημα το οποίο ενθαρρύνεται από το ΔΛΠ 36, καθώς ιδιαίτερα για τις ανανεώσιμες ενεργειακές μονάδες και τις εταιρείες παραχώρησης αυτοκινητοδρόμων, ακόμα και μια μεγαλύτερη περίοδος θα κρίνεται αρκετά ικανοποιητική.

Οι ζημίες απομείωσης των Μονάδων Δημιουργίας Ταμειακών Ροών μειώνουν πρώτα τη λογιστική αξία της υπεραξίας που έχει κατανεμηθεί σε αυτές. Οι εναπομένουσες ζημίες απομείωσης χρεώνονται pro rata στα λοιπά στοιχεία του ενεργητικού της συγκεκριμένης Μονάδας Δημιουργίας

Ταμειακών Ροών. Με εξαίρεση την υπεραξία, όλα τα στοιχεία του ενεργητικού μεταγενέστερα επανεξετάζονται για ενδείξεις που υποδηλώνουν ότι η προηγούμενα αναγνωρισθείσα ζημία απομείωσης τους δεν υφίσταται πλέον.

Πλην της υπεραξίας, ο Όμιλος δεν έχει στην κατοχή του άυλα στοιχεία του ενεργητικού με απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή που δεν αποσβένονται.

Μία ζημία απομείωσης αναστρέφεται εάν η ανακτήσιμη αξία μίας Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών υπερβαίνει την λογιστική της αξία.

Σε μία τέτοια περίπτωση, η αυξημένη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου, δεν θα υπερβαίνει τη λογιστική αξία, που θα είχε προσδιοριστεί (καθαρής απόσβεσης), αν δεν είχε αναγνωριστεί καμία ζημία απομείωσης, στο περιουσιακό στοιχείο, σε προηγούμενα έτη.

4.7 Επενδυτικά ακίνητα

Επενδύσεις σε ακίνητα είναι οι επενδύσεις που αφορούν σε όλα εκείνα τα ακίνητα τα οποία κατέχονται (μέσω αγοράς ή και ανάπτυξης) από τον Όμιλο, είτε για να αποκομίζει μισθώματα από την εκμίσθωσή τους, είτε για την αύξηση της αξίας τους (ενίσχυση κεφαλαίου), είτε και για τα δύο, και δεν κατέχονται για: (α) να χρησιμοποιηθούν στην παραγωγή ή στην προμήθεια υλικών / υπηρεσιών ή για διοικητικούς σκοπούς και (β) για πώληση κατά την συνήθη πορεία των εργασιών της επιχείρησης.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται αρχικά στο κόστος κτήσης συμπεριλαμβανομένων και των εξόδων της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία καθορίζεται από ανεξάρτητους εκτιμητές, με επαρκή εμπειρία σχετικά με την τοποθεσία και τη φύση της επένδυσης σε ακίνητα.

Η λογιστική αξία που αναγνωρίζεται στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου αντικατοπτρίζει τις συνθήκες της αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης. Κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από μεταβολές στην εύλογη αξία επενδύσεων σε ακίνητα, συνιστούν αποτέλεσμα και αναγνωρίζονται στα κέρδη ή στις ζημίες της περιόδου κατά την οποία πραγματοποιούνται. Οι επισκευές και οι συντηρήσεις αναγνωρίζονται στα έξοδα της περιόδου κατά την οποία πραγματοποιούνται. Σημαντικές μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται όταν προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή των ακινήτων και την παραγωγική τους δυναμικότητα ή μειώνουν το κόστος λειτουργίας τους.

Μεταφορές ακινήτων από την κατηγορία των επενδύσεων σε ακίνητα γίνονται μόνο όταν υπάρχει μεταβολή χρήσης αυτών, που αποδεικνύεται από την έναρξη της ιδιοχρησιμοποίησης από τον Όμιλο ή την έναρξη της αξιοποίησης με σκοπό την πώληση.

Μία επένδυση σε ακίνητα αποαναγνωρίζεται (απαλείφεται από την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης) κατά τη διάθεση ή όταν η επένδυση αποσύρεται μονίμως από τη χρήση και δεν αναμένονται μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη διάθεσή της. Τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από την απόσυρση ή τη διάθεση μίας επένδυσης σε ακίνητα, αφορούν στη διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης και της λογιστικής αξίας του στοιχείου του ενεργητικού και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά την περίοδο της απόσυρσης ή της διάθεσης.

Τα επενδυτικά ακίνητα που κατασκευάζονται ή αναπτύσσονται παρακολουθούνται, όπως και τα ολοκληρωμένα, στην εύλογη αξία.

4.8 Αποθέματα

Τα αποθέματα περιλαμβάνουν κατασκευαζόμενα ή ακίνητα προς ανάπτυξη που προορίζονται για πώληση, εξορυχθέντα αδρανή υλικά λατομείου και μεταλλεύματα, υλικά κατασκευών, ανταλλακτικά και πρώτες και βοηθητικές ύλες. Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος των πρώτων υλών, των ημι-έτοιμων και των ετοίμων προϊόντων προσδιορίζεται με βάση τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους.

Το κόστος των ετοίμων και ημι-ετοίμων περιλαμβάνει όλα τα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν ώστε να βρεθούν στη τρέχουσα θέση, κατάσταση, και φάση επεξεργασίας και αποτελείται από πρώτες ύλες, εργατικά, γενικά βιομηχανικά έξοδα και άλλα έξοδα που επιβαρύνουν άμεσα την αγορά υλικών.

Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των ετοίμων προϊόντων είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης στην κανονική λειτουργία του Ομίλου μείον τα εκτιμώμενα κόστη για την ολοκλήρωσή τους και τα εκτιμώμενα αναγκαία κόστη για την πώλησή τους.

Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των πρώτων υλών είναι το εκτιμώμενο κόστος αντικατάστασης στην κανονική λειτουργία της επιχείρησης.

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα αποθέματα, εφόσον κρίνεται απαραίτητο. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα αναγνωρίζονται στα κέρδη ή στις ζημίες της περιόδου στην οποία πραγματοποιούνται.

4.9 Χρηματικά διαθέσιμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο, καταθέσεις όψεως, προθεσμιακές καταθέσεις, τραπεζικούς λογαριασμούς υπερανάληψης, καθώς και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις οι οποίες είναι άμεσα μετατρέψιμες σε συγκεκριμένα ποσά ταμειακών διαθεσίμων που υπόκεινται σε μη σημαντικό κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους.

Ο Όμιλος θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με λήξη μικρότερη των τριών μηνών ως χρηματικά διαθέσιμα, καθώς και προθεσμιακές καταθέσεις με λήξη πέραν των τριών μηνών για τις οποίες έχει το δικαίωμα πρόωρης ρευστοποίησης χωρίς απώλεια κεφαλαίου.

Για τη σύνταξη των καταστάσεων ταμειακών ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.

Οι δεσμευμένες καταθέσεις του Ομίλου ανεξάρτητα από τη φύση της δέσμευσής τους δεν περιλαμβάνονται εντός του κονδυλίου των ταμειακών διαθεσίμων και ταμειακών ισοδύναμων, αλλά ταξινομούνται στο κονδύλι «Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις» (βλ. Σημείωση 18).

4.10 Χρηματοοικονομικά μέσα

4.10.1 Αναγνώριση και παύση αναγνώρισης

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης όταν, και μόνον όταν, ο Όμιλος καθίσταται συμβαλλόμενος του χρηματοοικονομικού μέσου.

Ο Όμιλος παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού όταν και μόνο όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή όταν μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού και επί της ουσίας μεταβιβάζονται ουσιωδώς όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που σχετίζονται με το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού. Μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται από την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης όταν, και μόνο όταν, εξοφλείται – δηλαδή όταν η δέσμευση που καθορίζεται στη σύμβαση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

4.10.2 Ταξινόμηση και αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Με εξαίρεση τις εμπορικές απαιτήσεις που δεν περιλαμβάνουν ένα σημαντικό στοιχείο χρηματοδότησης και επιμετρώνται στην τιμή της συναλλαγής σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 15, τα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία προσθέτοντας το σχετικό κόστος της συναλλαγής εκτός από την περίπτωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, εκτός από εκείνα που αποτελούν καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης κινδύνων, ταξινομούνται στις ακόλουθες κατηγορίες:

- χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος,
- χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων,
- χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων χωρίς ανακύκλωση σωρευτικών κερδών και ζημιών κατά την αποαναγνώριση (συμμετοχικοί τίτλοι)

Η ταξινόμηση κάθε χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, προσδιορίζεται βάσει:

- του επιχειρηματικού μοντέλου του Ομίλου σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, και
- των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών τους.

Όλα τα έσοδα και τα έξοδα που σχετίζονται με τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και τα οποία αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)» εκτός από την απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων που περιλαμβάνεται εντός των λειτουργικών αποτελεσμάτων.

4.10.3 Μεταγενέστερη επιμέτρηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος όταν πληρούνται οι κατωτέρω συνθήκες:

I. το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού είναι η διακράτηση με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών,
II. οι συμβατικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου (“SPPI” κριτήριο).

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα εν λόγω χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Στις περιπτώσεις κατά τις οποίες η επίδραση από την προεξόφληση δεν είναι σημαντική, η προεξόφληση παραλείπεται.

Η κατηγορία επιμέτρησης στο αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού όπως δάνεια και απαιτήσεις με σταθερές ή προκαθορισμένες πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε κάποια ενεργό αγορά, καθώς επίσης τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, καθώς επίσης και τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς εμπορία, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που προσδιορίζονται κατά την αρχική αναγνώριση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων ή τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υποχρεωτικά θα πρέπει να επιμετρηθούν στην εύλογη αξία.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ταξινομούνται ως διακρατούμενα προς εμπορία εάν αποκτώνται με σκοπό την πώληση ή την επαναγορά τους στο εγγύς μέλλον. Παράγωγα περιλαμβανομένων των ενσωματωμένων παραγώγων επίσης ταξινομούνται ως κατεχόμενα προς εμπορία, εκτός εάν ορίζονται ως αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με ταμιακές ροές που δεν είναι μόνο πληρωμές κεφαλαίου και τόκων ταξινομούνται και αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ανεξάρτητα από το επιχειρηματικό μοντέλο.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων (συμμετοχικοί τίτλοι)

Σύμφωνα με τις σχετικές απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9, κατά την αρχική αναγνώριση, ο Όμιλος δύναται αμετακλήτως να επιλέξει να παρουσιάζει στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση

τις μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία μιας επένδυσης σε συμμετοχικό τίτλο, ο οποίος δεν προορίζεται για εμπορική εκμετάλλευση.

Τα κέρδη και οι ζημίες από αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν ανακυκλώνονται ποτέ στα αποτελέσματα της χρήσης. Τα μερίσματα αναγνωρίζονται ως άλλα έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν έχει αποδειχθεί το δικαίωμα πληρωμής, εκτός εάν ο Όμιλος επωφελείται από τα έσοδα αυτά ως ανάκτηση μέρους του κόστους του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, οπότε τα κέρδη αυτά αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Οι συμμετοχικοί τίτλοι που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων δεν υπόκεινται σε εξέταση απομείωσης Η εν λόγω επιλογή πραγματοποιείται για κάθε συμμετοχικό τίτλο ξεχωριστά.

Ο Όμιλος έχει επιλέξει να ταξινομήσει επενδύσεις στη συγκεκριμένη κατηγορία (βλ. Σημείωση 19).

4.10.4 Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 οδήγησε σε αλλαγή της λογιστικής αντιμετώπισης των ζημιών απομείωσης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, καθώς αντικατέστησε τον χειρισμό του ΔΛΠ 39 για αναγνώριση πραγματοποιηθέντων ζημιών με την αναγνώριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Η απομείωση ορίζεται στο ΔΠΧΑ 9 ως αναμενόμενη πιστωτική ζημία (ECL), η οποία είναι η διαφορά μεταξύ των συμβατικών ταμιακών ροών που οφείλονται στον κάτοχο συγκεκριμένου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και των ταμειακών ροών που αναμένεται να εισπραχθούν, δηλαδή τα ελλείμματα μετρητών που προκύπτουν από γεγονότα αθέτησης, προεξοφλημένο κατά προσέγγιση στο αρχικό πραγματικό επιτόκιο του περιουσιακού στοιχείου.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός εκείνων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Ο στόχος των απαιτήσεων απομείωσης του ΔΠΧΑ 9 είναι να αναγνωρίσει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για το σύνολο της διάρκειας ζωής ενός χρηματοοικονομικού μέσου, του οποίου ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί μετά την αρχική αναγνώριση, ανεξαρτήτως από το εάν η αξιολόγηση γίνεται σε συλλογικό ή εξατομικευμένο επίπεδο, χρησιμοποιώντας όλες τις πληροφορίες που μπορούν να συλλεχθούν, βάσει τόσο ιστορικών όσο και παρόντων στοιχείων, αλλά και στοιχείων που αφορούν σε λογικές μελλοντικές εκτιμήσεις της οικονομικής κατάστασης των πελατών και του οικονομικού περιβάλλοντος.

Για την εφαρμογή της ανωτέρω προσέγγισης πραγματοποιείται διάκριση μεταξύ:

- των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οποίων ο πιστωτικός κίνδυνος δεν έχει επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση ή τα οποία έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς (Στάδιο 1) και για τα οποία αναγνωρίζεται η αναμενόμενη πιστωτική ζημιά για τους επόμενους 12 μήνες,
- των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οποίων ο πιστωτικός κίνδυνος έχει επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση και τα οποία δεν έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο (Στάδιο 2). Για αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζεται η αναμενόμενη πιστωτική ζημιά έως τη λήξη τους.

- των χρηματοοικονομικών στοιχείων για τα οποία υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης κατά την ημερομηνία αναφοράς (Στάδιο 3) και για τα οποία αναγνωρίζεται η αναμενόμενη πιστωτική ζημιά έως τη λήξη τους.

Εμπορικές απαιτήσεις, λοιπές απαιτήσεις και απαιτήσεις από συμβάσεις πελάτες

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόζουν την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, καθώς και για τις απαιτήσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις και τις απαιτήσεις από μισθώσεις, υπολογίζοντας τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για όλη τη διάρκεια ζωής των ως άνω στοιχείων. Στην περίπτωση αυτή, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες συνιστούν τις αναμενόμενες ελλείψεις στις συμβατικές ταμειακές ροές, λαμβάνοντας υπόψη το ενδεχόμενο αθέτησης σε οποιοδήποτε σημείο κατά τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Κατά τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, ο Όμιλος χρησιμοποιεί έναν πίνακα προβλέψεων έχοντας ομαδοποιήσει τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά μέσα με βάση τη φύση και ενηλικίωση των υπολοίπων και λαμβάνοντας υπόψη διαθέσιμα ιστορικά στοιχεία σε σχέση με τους οφειλέτες, προσαρμοσμένα για μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον. Περαιτέρω ανάλυση παρουσιάζεται στη Σημείωση 16, 17 και 18.

4.10.5 Ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου περιλαμβάνουν κυρίως δανειακές υποχρεώσεις, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος, που είναι η εύλογη αξία του ανταλλάγματος που λαμβάνεται εκτός του κόστους έκδοσης σχετικά με τον δανεισμό. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, με εξαίρεση τα παράγωγα τα οποία μεταγενέστερα επιμετρώνται στην εύλογη αξία με τις μεταβολές να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός εάν ο Όμιλος διατηρεί ανεπιφύλακτα το δικαίωμα να μεταφέρει την τακτοποίηση της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων.

Πιο συγκεκριμένα:

(i) Δανειακές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος, το οποίο αντανακλά την εύλογη αξία των πληρωτέων ποσών μειωμένη με τα σχετικά άμεσα έξοδα σύναψης, όπου αυτά είναι σημαντικά.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα έντοκα δάνεια επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το αποσβεσμένο κόστος υπολογίζεται αφού ληφθούν υπόψη δαπάνες έκδοσης και η διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του ποσού λήξεως. Κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν οι υποχρεώσεις αποαναγνωρίζονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

(ii) Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Οι εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται με βάση τις συμφωνηθείσες πιστώσεις.

4.10.6 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης μόνο εάν υπάρχει το παρόν νομικό δικαίωμα να συμψηφίσει τα αναγνωρισμένα ποσά και προτίθεται να τα εκκαθαρίσει σε καθαρή βάση ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

4.11 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Οι παροχές μετά τη λήξη της απασχόλησης περιλαμβάνουν εφάπαξ αποζημιώσεις συνταξιοδότησης, συντάξεις και άλλες παροχές που καταβάλλονται στους εργαζόμενους μετά την λήξη της απασχόλησης ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας τους. Οι υποχρεώσεις του Ομίλου για παροχές συνταξιοδότησης αφορούν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά. Τα προγράμματα συνταξιοδότησης που υιοθετούνται από τον Όμιλο χρηματοδοτούνται εν μέρει μέσω πληρωμών σε ασφαλιστικές εταιρίες ή σε κρατικά κοινωνικά ασφαλιστικά ιδρύματα.

(α) Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών αφορούν την καταβολή εισφορών σε Ασφαλιστικούς Φορείς, με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει νομική υποχρέωση του Ομίλου σε περίπτωση που ο Φορέας αδυνατεί να καταβάλλει την παροχή στον ασφαλιζόμενο. Η υποχρέωση του εργοδότη περιορίζεται στην καταβολή των εργοδοτικών εισφορών στους Φορείς. Η πληρωτέα εισφορά από τον Όμιλο σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζεται ως υποχρέωση μετά και την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε, ενώ οι δεδουλευμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης.

(β) Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών (Μη χρηματοδοτούμενο)

Σύμφωνα με τον Ν.2112/20 και 4093/2012 η Εταιρεία καταβάλλει στους εργαζόμενους αποζημιώσεις επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης. Το ύψος των καταβαλλόμενων ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Η θεμελίωση δικαιώματος συμμετοχής σε αυτά τα προγράμματα, πραγματοποιείται μέσω της κατανομής των παροχών στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012.

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού του προγράμματος (αποθεματικό από τις καταβολές στην ασφαλιστική εταιρία) και τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση της χρήσης 2022 το επιλεγμένο επιτόκιο ακολουθεί την τάση των Ευρωπαϊκών Ομολόγων με 10-ετή λήξη της 31ης Δεκεμβρίου 2022, το οποίο και θεωρείται συνεπές προς τις αρχές του ΔΛΠ 19, δηλαδή είναι βασισμένο σε ομόλογα αντίστοιχα ως προς το νόμισμα και την εκτιμώμενη διάρκεια σε σχέση με τις παροχές προς τους εργαζόμενους, όπως και ενδεδειγμένο για μακροχρόνιες προβλέψεις.

Ένα πρόγραμμα συγκεκριμένων παροχών καθορίζει με βάση διάφορες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας και ο μισθός, συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές. Οι προβλέψεις που αφορούν την περίοδο περιλαμβάνονται στο σχετικό κόστος προσωπικού στις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες Καταστάσεις Αποτελεσμάτων και συνίστανται από το τρέχον και παρελθόν κόστος υπηρεσίας, το σχετικό χρηματοοικονομικό κόστος, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες και τις όποιες πιθανές πρόσθετες επιβαρύνσεις. Αναφορικά με τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες, ακολουθείται το αναθεωρημένο ΔΛΠ 19, το οποίο περιλαμβάνει μια σειρά από τροποποιήσεις στην λογιστική των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, μεταξύ άλλων:

i. την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών /ζημιών στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και την οριστική εξαίρεση τους από τα αποτελέσματα της χρήσης,
ii. τη μη αναγνώριση πλέον των αναμενόμενων αποδόσεων των επενδύσεων του προγράμματος στα αποτελέσματα της χρήσης αλλά την αναγνώριση του σχετικού τόκου επί της καθαρής υποχρέωσης /(απαίτησης) της παροχής υπολογιζόμενου βάσει του προεξοφλητικού επιτοκίου που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών,
iii. την αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας στα αποτελέσματα της χρήσης την νωρίτερα εκ των ημερομηνιών τροποποίησης του προγράμματος ή όταν αναγνωρίζεται η σχετική αναδιάρθρωση ή η τερματική παροχή,
iv. λοιπές αλλαγές περιλαμβάνουν νέες γνωστοποιήσεις, όπως ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας.

(γ) Παροχές διακανονιζόμενες με συμμετοχικούς τίτλους (ΔΠΧΑ 2)

Ο Όμιλος παρέχει σε στελέχη αποδοχές σε συμμετοχικούς τίτλους. Συγκεκριμένα ο Όμιλος παρέχει σε στελέχη, βάσει εγκεκριμένου από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της μητρικής εταιρείας προγράμματος stock option, δικαιώματα αγοράς μετοχών της μητρικής εταιρείας.

Οι αποδοχές αυτές διακανονίζονται με την πώληση των ιδίων μετοχών από τη μητρική εταιρεία εφόσον το στέλεχος εκπληρώσει κάποιους όρους κατοχύρωσης και εξασκήσει τα δικαιώματά του. Το συνολικό ποσό της δαπάνης κατά τη διάρκεια της περιόδου ωρίμανσης του δικαιώματος καθορίζεται με βάση την εύλογη αξία του προγράμματος κατά την περίοδο που προσφέρεται το δικαίωμα.

Το έξοδο κατανέμεται κατά τη διάρκεια της περιόδου κατοχύρωσης, με βάση την καλύτερη διαθέσιμη εκτίμηση του αριθμού των δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών που αναμένεται να κατοχυρωθούν. Οι προϋποθέσεις που δεν σχετίζονται με την αγορά περιλαμβάνονται στις υποθέσεις για τον καθορισμό του αριθμού των δικαιωμάτων που αναμένεται να εξασκηθούν. Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης επιμετράται με την υιοθέτηση ενός κατάλληλου μοντέλου αποτίμησης, ώστε να αντικατοπτρίζει τον αριθμό των δικαιωμάτων προαίρεσης για τα οποία αναμένεται να πληρούνται οι όροι απόδοσης του εκάστοτε προγράμματος. Οι εκτιμήσεις σχετικά με τον αριθμό των δικαιωμάτων που αναμένεται να εξασκηθούν, αναθεωρούνται εάν υπάρχει κάποια ένδειξη ότι ο αριθμός των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών που αναμένεται να κατοχυρωθούν διαφέρει από προηγούμενες εκτιμήσεις. Οποιαδήποτε προσαρμογή στη σωρευτική αποζημίωση που βασίζεται σε μετοχές που προκύπτει από αναθεώρηση αναγνωρίζεται στην τρέχουσα περίοδο.

Τα ανωτέρω Προγράμματα λαμβάνουν υπόψη τις κάτωθι μεταβλητές: Τιμή Άσκησης, Τιμή Μετοχής κατά την ημερομηνία παραχώρησης των δικαιωμάτων, Ημερομηνία Παραχώρησης, Ημερομηνία(ες) Ωρίμανσης των Δικαιωμάτων, Αναμενόμενη Μεταβλητότητα Μετοχής (Volatility), Μερισματική Απόδοση (Dividend Yield), Επιτόκιο Μηδενικού Κινδύνου (Risk Free Rate).

Κατά την 31.12.2022, υφίσταται ενεργό πρόγραμμα διάθεσης μετοχών της μητρικής εταιρείας (βλ. Σημείωση 29).

4.12 Μισθώσεις

Αναγνώριση και αρχική επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Κατά την ημερομηνία έναρξης μίας μισθωτικής περιόδου ο Όμιλος αναγνωρίζει ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης προβαίνοντας σε επιμέτρηση του δικαιώματος χρήσης του στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος .

Το κόστος του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού περιλαμβάνει:

- το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης (βλ. κατωτέρω),
- τις τυχόν καταβολές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν πριν ή κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, μειωμένες με τα κίνητρα μίσθωσης που εισπράχθηκαν,
- τα αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τον μισθωτή, και
- μία εκτίμηση των δαπανών που θα βαρύνουν τον Όμιλο κατά την αποσυναρμολόγηση και την απομάκρυνση του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού, την αποκατάσταση του χώρου στον οποίον βρίσκεται το μισθωμένο στοιχείο του ενεργητικού ή την αποκατάσταση του

στοιχείου του ενεργητικού όπως απαιτείται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης.

Ο Όμιλος αναλαμβάνει την υποχρέωση για τις εν λόγω δαπάνες είτε κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου είτε ως συνέπεια της χρήσης του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια μίας συγκεκριμένης περιόδου.

Αρχική επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, ο Όμιλος επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης στην παρούσα αξία των ανεξόφλητων καταβολών μισθωμάτων κατά την ημερομηνία αυτήν. Όταν το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης είναι εφικτό να προσδιοριστεί κατάλληλα, τότε οι καταβολές μισθωμάτων θα προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο αυτό. Σε διαφορετική περίπτωση χρησιμοποιείται το οριακό επιτόκιο δανεισμού του Ομίλου.

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, οι καταβολές μισθωμάτων που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης συμπεριλαμβάνουν τις παρακάτω πληρωμές για το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης, εφόσον δεν έχουν καταβληθεί κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου:

1. τις σταθερές καταβολές μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης,

2. τις τυχόν μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που εξαρτώνται από τη μελλοντική μεταβολή δεικτών ή επιτοκίων, οι οποίες επιμετρώνται αρχικά χρησιμοποιώντας την τιμή του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,

3. τα ποσά που αναμένεται να καταβάλλει ο Όμιλος ως εγγυήσεις υπολειμματικής αξίας,

4. την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς εφόσον είναι ουσιαστικά βέβαιο ότι ο Όμιλος θα εξασκήσει το δικαίωμα, και

5. τις καταβολές ποινών για τον τερματισμό της μίσθωσης, εάν η μισθωτική περίοδος αντανακλά την εξάσκηση του δικαιώματος του Ομίλου για τον τερματισμό της μίσθωσης.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερη επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, ο Όμιλος επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού με το μοντέλο του κόστους.

Ο Όμιλος επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος μείον τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και σωρευμένες ζημιές απομείωσης και προσαρμοσμένο για τυχόν μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης,

Ο Όμιλος εφαρμόζει τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 16 αναφορικά με την απόσβεση του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού, το οποίο και εξετάζει για τυχόν απομείωση.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, ο Όμιλος επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης, ως ακολούθως:

1. αυξάνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης,

2. μειώνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά τα μισθώματα που έχουν καταβληθεί, και

3. επιμετρώντας εκ νέου την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά τυχόν επανεκτίμηση ή τροποποίηση της μίσθωσης.

Το χρηματοοικονομικό κόστος μίας υποχρέωσης μίσθωσης κατανέμεται κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου με τέτοιον τρόπο, ούτως ώστε να προκύπτει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο επί του ανεξόφλητου υπολοίπου της υποχρέωσης.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, ο Όμιλος αναγνωρίζει στα κέρδη ή στις ζημιές (με εξαίρεση την περίπτωση που οι δαπάνες περιλαμβάνονται στην λογιστική αξία ενός άλλου στοιχείου του ενεργητικού για το οποίο εφαρμόζονται άλλα σχετικά Πρότυπα) και τα δύο παρακάτω στοιχεία:

1. το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης, και

2. τις μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης κατά την περίοδο που λαμβάνει χώρα το γεγονός που ενεργοποιεί τις εν λόγω καταβολές.

Ο Όμιλος ως εκμισθωτής

Ο Όμιλος εισπράττει ενοίκια από τις λειτουργικές μισθώσεις των επενδυτικών του ακινήτων. Τα έσοδα από ενοίκια αναγνωρίζονται σταδιακά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος ως κατασκευαστής παρέχει σε πελάτες του τη δυνατότητα να εκμισθώσουν ένα περιουσιακό στοιχείο, εκτός από το να το αγοράσουν. Ο τελικός μισθωτής έχει το δικαίωμα αγοράς του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου σε επαρκώς χαμηλότερη τιμή, από την εύλογη αξία του, κατά την ημερομηνία άσκησης του δικαιώματος, έτσι ώστε, κατά την έναρξη της μίσθωσης, να θεωρείται ευλόγως βέβαιο ότι το δικαίωμα θα ασκηθεί.

Οι προαναφερθείσες συναλλαγές φέρουν τα χαρακτηριστικά μιας εναλλακτικής μορφής πώλησης, όπου η Εταιρεία αναγνωρίζει:

- Έσοδο από την πώληση, το οποίο αναγνωρίζεται κατά την έναρξη της μισθωτικής περιόδου στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της εύλογης και της παρούσας αξίας των εισπρακτέων μισθωμάτων που δικαιούται η Εταιρεία, προεξοφλημένων με ένα επιτόκιο που θεωρείται κατάλληλο βάσει των δεδομένων της αγοράς.

- Χρηματοοικονομικό έσοδο που αναγνωρίζεται καθόλη τη διάρκεια της εκμίσθωσης από τη μεταγενέστερη επιμέτρηση της απαίτησης στο αναπόσβεστο κόστος.

Οι απαιτήσεις που αναγνωρίζονται, ως απόρροια των ανωτέρω συμβάσεων, περιλαμβάνονται κατά το μακροπρόθεσμο μέρος τους στο κονδύλι «Λοιπές μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις» και κατά το βραχυπρόθεσμο μέρος τους στο κονδύλι «Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις». Παράλληλα, οι εισπράξεις των σχετικών απαιτήσεων και των αντίστοιχων εσόδων από τόκους παρουσιάζονται ως εισροές από επενδυτικές δραστηριότητες.

4.13 Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους όταν αναμένεται με βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και ο Όμιλος θα συμμορφωθεί με όλους τους σχετικούς προβλεπόμενους όρους.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες σχετίζονται με την επιδότηση ενσώματων παγίων στοιχείων, αναγνωρίζονται όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και όλοι οι σχετικοί όροι θα τηρηθούν. Οι επιχορηγήσεις αυτές καταχωρούνται σε λογαριασμό αναβαλλόμενου εσόδου και μεταφέρονται στην στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της περιόδου βάσει της αναμενόμενης ωφέλιμης διάρκειας ζωής του περιουσιακού στοιχείου που επιχορηγήθηκε.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα, καταχωρούνται σε μεταβατικούς λογαριασμούς και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της περιόδου που απαιτείται έτσι ώστε να αντιστοιχίζονται με τα έξοδα που προορίζονται να αποζημιώσουν.

4.14 Προβλέψεις, Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες απαιτήσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν ο Όμιλος έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων και μπορεί να πραγματοποιηθεί μία αξιόπιστη εκτίμηση του ποσού της υποχρέωσης. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για διευθέτηση της υποχρέωσης.

Όταν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, το ποσό της πρόβλεψης αποτελεί η παρούσα αξία των εξόδων που αναμένονται να απαιτηθούν προκειμένου να τακτοποιηθεί η υποχρέωση.

Αν δεν είναι πλέον πιθανό ότι θα απαιτηθεί μία εκροή πόρων προκειμένου να διακανονιστεί μια υποχρέωση για την οποία έχει ήδη σχηματισθεί πρόβλεψη, τότε αυτή αναστρέφεται.

Σε περιπτώσεις όπου η εκροή οικονομικών πόρων ως αποτέλεσμα παρουσών δεσμεύσεων θεωρείται μη πιθανή, ή το ποσό της πρόβλεψης δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, δεν αναγνωρίζεται καμία υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Πιθανές εισροές από οικονομικά οφέλη για τον Όμιλο που δεν πληρούν ακόμη τα κριτήρια ενός περιουσιακού στοιχείου θεωρούνται ενδεχόμενες απαιτήσεις και γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

4.15 Έσοδα

Σύμφωνα με το ΔΧΠΑ 15, καθιερώνεται ένα μοντέλο πέντε βημάτων για τον προσδιορισμό των εσόδων από συμβόλαια με πελάτες:

1. Προσδιορισμός της (των) σύμβασης (συμβάσεων) με τον πελάτη.
2. Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης.
3. Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής
4. Επιμερισμός της τιμής συναλλαγής στις υποχρεώσεις εκτέλεσης της σύμβασης.
5. Αναγνώριση εσόδου όταν (ή καθώς) ο Όμιλος ικανοποιεί τις υποχρεώσεις εκτέλεσης.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται στο ποσό κατά το οποίο μία οντότητα προσδοκά να έχει ως αντάλλαγμα για τη μεταβίβαση των αγαθών ή των υπηρεσιών σε έναν αντισυμβαλλόμενο. Κατά την ανάθεση μιας σύμβασης καθορίζεται και η λογιστική παρακολούθηση των επιπρόσθετων εξόδων καθώς και των άμεσων εξόδων που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της σύμβασης αυτής.

Ως έσοδο ορίζεται το ποσό το οποίο μία οικονομική οντότητα αναμένει να δικαιούται ως αντάλλαγμα για τα αγαθά ή τις υπηρεσίες που μεταβίβασε σε έναν πελάτη. Εάν το υποσχόμενο αντάλλαγμα σε μια σύμβαση περιλαμβάνει μεταβλητό ποσό, η οικονομική οντότητα εκτιμά το ποσό του ανταλλάγματος που θα δικαιούται έναντι της μεταβίβασης των υποσχόμενων αγαθών ή υπηρεσιών στον πελάτη. Το ποσό ανταλλάγματος μπορεί να μεταβάλλεται λόγω εκπτώσεων, επιδοτήσεων τιμής, επιστροφών χρημάτων, πιστώσεων, μειώσεων τιμής, κινήτρων, πρόσθετων παροχών απόδοσης, κυρώσεων ή άλλων παρόμοιων στοιχείων. Το υποσχόμενο αντάλλαγμα μπορεί επίσης να μεταβάλλεται, εάν το δικαίωμα μιας οικονομικής οντότητας επί του ανταλλάγματος εξαρτάται από την επέλευση ή μη επέλευση μελλοντικού γεγονότος. Για παράδειγμα, ένα ποσό ανταλλάγματος θα είναι μεταβλητό, εάν το προϊόν έχει πωληθεί με δικαίωμα επιστροφής ή εάν έχει δοθεί υπόσχεση σταθερού ποσού ως πρόσθετη παροχή απόδοσης για την επίτευξη συγκεκριμένου ορόσημου.

Η μεταβλητότητα που σχετίζεται με το αντάλλαγμα που υπόσχεται ένας πελάτης δύναται να αναφέρεται ρητά στη σύμβαση. Η οικονομική οντότητα εκτιμά το ποσό του μεταβλητού ανταλλάγματος χρησιμοποιώντας μία από τις ακόλουθες μεθόδους, αναλόγως ποια μέθοδος θεωρεί ότι προβλέπει καλύτερα το ποσό του ανταλλάγματος που θα δικαιούται:

α) Εκτιμώμενη αξία —η εκτιμώμενη αξία ισούται με το άθροισμα των σταθμισμένων βάσει πιθανοτήτων ποσών σε ένα εύρος πιθανών ποσών ανταλλάγματος. Η εκτιμώμενη αξία αποτελεί κατάλληλη εκτίμηση του ποσού μεταβλητού ανταλλάγματος, εάν η οικονομική οντότητα έχει μεγάλο αριθμό συμβάσεων με παρεμφερή χαρακτηριστικά.

β) Το πιθανότερο ποσό —το πιθανότερο ποσό είναι το μοναδικό πιθανότερο ποσό σε ένα εύρος πιθανών ποσών ανταλλάγματος (ήτοι, η μοναδική πιθανότερη έκβαση της σύμβασης). Το πιθανότερο ποσό αποτελεί κατάλληλη εκτίμηση του ποσού μεταβλητού ανταλλάγματος, εάν η σύμβαση έχει μόνο δύο πιθανές εκβάσεις (για παράδειγμα, η οικονομική οντότητα εξασφαλίζει πρόσθετη παροχή απόδοσης ή όχι).

Ο Όμιλος και η Εταιρεία αναγνωρίζουν έσοδα όταν ικανοποιούν την εκτέλεση της συμβατικής υποχρέωσης, μεταβιβάζοντας τα αγαθά ή τις υπηρεσίες βάσει της υποχρέωσης αυτής. Η απόκτηση του ελέγχου από τον πελάτης γίνεται όταν έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει τη χρήση και να αντλεί ουσιαστικά όλα τα οικονομικά οφέλη από αυτό το αγαθό ή την υπηρεσία. Ο έλεγχος μεταβιβάζεται κατά τη διάρκεια μιας περιόδου ή σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή. Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν ο έλεγχος του αγαθού μεταφέρεται στον πελάτη, συνήθως κατά την παράδοσή σε αυτόν, και δεν υπάρχει καμία υποχρέωση που θα μπορούσε να επηρεάσει την αποδοχή του αγαθού από τον πελάτη.

Δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται με την πάροδο του χρόνου

Ο Όμιλος αναγνωρίζει έσοδο για μία δέσμευση εκτέλεσης που εκπληρώνεται με την πάροδο του χρόνου, μόνο εάν μπορεί εύλογα να επιμετρήσει την πρόοδό της ως προς την πλήρη εκπλήρωση της εν λόγω δέσμευσης. Ο Όμιλος δεν είναι σε θέση να επιμετρήσει εύλογα την πρόοδο ως προς την πλήρη εκπλήρωση μίας δέσμευσης εκτέλεσης, όταν δεν διαθέτει τις αξιόπιστες πληροφορίες που απαιτούνται προκειμένου να εφαρμόσει την κατάλληλη μέθοδο επιμέτρησης της προόδου. Σε ορισμένες περιπτώσεις (π.χ. κατά τη διάρκεια των αρχικών σταδίων μίας σύμβασης), η οικονομική οντότητα μπορεί να μην είναι σε θέση να επιμετρήσει εύλογα το αποτέλεσμα μίας δέσμευσης εκτέλεσης, ωστόσο αναμένει τουλάχιστον να ανακτήσει τα κόστη που επωμίστηκε για την εκπλήρωσή της.

Στις περιπτώσεις αυτές, η οικονομική οντότητα θα πρέπει να αναγνωρίσει έσοδα μόνο στην έκταση του κόστους που πραγματοποιήθηκε, μέχρι να είναι σε θέση να επιμετρήσει εύλογα το αποτέλεσμα της δέσμευσης εκτέλεσης.

Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών αναγνωρίζονται την λογιστική περίοδο την όποια οι υπηρεσίες παρέχονται και επιμετρώνται σύμφωνα με τη φύση των υπηρεσιών που θα παρασχεθούν. Η απαίτηση από τον πελάτη αναγνωρίζεται όταν υπάρχει ένα άνευ προϋποθέσεων δικαίωμα να λάβει η οικονομική οντότητα το τίμημα για τις εκτελεσμένες υποχρεώσεις της σύμβασης προς τον πελάτη.

Το συμβατικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται όταν ο Όμιλος ή η Εταιρία έχει ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις του προς τον αντισυμβαλλόμενο, πριν αυτός πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή, για παράδειγμα όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα του Ομίλου ή της Εταιρίας για την έκδοση τιμολογίου. Η συμβατική υποχρέωση αναγνωρίζεται όταν ο Όμιλος ή η Εταιρία λαμβάνει τίμημα από τον αντισυμβαλλόμενο ως προκαταβολή ή όταν διατηρεί δικαίωμα επί ενός τιμήματος το οποίο είναι αναβάλλετε πριν την εκτέλεση των υποχρεώσεων της σύμβασης και τη μεταφορά των αγαθών ή των υπηρεσιών. Η συμβατική υποχρέωση από αναγνωρίζεται όταν εκτελεστούν οι υποχρεώσεις της σύμβασης και το έσοδο καταγραφεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή

Όταν μία δέσμευση εκτέλεσης δεν εκπληρώνεται με την πάροδο του χρόνου (σύμφωνα με τα όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω), τότε η οικονομική οντότητα εκπληρώνει τη δέσμευση εκτέλεσης σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή. Για τον προσδιορισμό της χρονικής στιγμής κατά την οποία ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο ενός υποσχόμενου στοιχείου του ενεργητικού και η οικονομική οντότητα εκπληρώνει μία δέσμευση εκτέλεσης, η οικονομική οντότητα εξετάζει τις απαιτήσεις για την απόκτηση ελέγχου, σύμφωνα με τα όσα αναλυτικά αναφέρονται στις διατάξεις του ΔΠΧΑ 15.

Οι βασικές κατηγορίες εσόδων που αναγνωρίζονται από δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται με την πάροδο του χρόνου, για τον Όμιλο είναι οι εξής:

i. Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες που αφορούν σε κατασκευαστικές δραστηριότητες

Αφορά σε έσοδα από συμβάσεις με πελάτες και προκύπτουν από δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται με την πάροδο του χρόνου. Οι θυγατρικές και κοινοπραξίες που αναλαμβάνουν την εκτέλεση κατασκευών, αναγνωρίζουν τα έσοδα από τις κατασκευαστικές συμβάσεις στα φορολογικά τους βιβλία με βάση τις τιμολογήσεις που γίνονται στους πελάτες, οι οποίες

προκύπτουν από σχετικές τμηματικές πιστοποιήσεις εκτέλεσης έργων που εκδίδονται από τους υπόλογους μηχανικούς και ανταποκρίνονται στις εκτελεσθείσες εργασίες έως την εκάστοτε ημερομηνία κλεισίματος. Για λόγους συμμόρφωσης με τα ΔΠΧΑ, τα έσοδα από την κατασκευαστική δραστηριότητα λογιστικοποιούνται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις σταδιακά κατά τη διάρκεια εκτέλεσης της κατασκευής, με βάση τη μέθοδο επιμέτρησης προόδου βάσει των εισροών (imput method) σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες».

Οι μέθοδοι επιμέτρησης της προόδου βάσει των εισροών (input method) αναγνωρίζει έσοδα, με βάση τις προσπάθειες της οικονομικής οντότητας ή τις εισροές ως προς την εκπλήρωση μίας δέσμευσης εκτέλεσης (για παράδειγμα, οι πόροι που καταναλώθηκαν, οι ώρες εργασίας που δαπανήθηκαν, τα κόστη που πραγματοποιήθηκαν, ο χρόνος που δαπανήθηκε ή οι ώρες λειτουργίας των μηχανημάτων που αναλώθηκαν), σε σχέση με το σύνολο των αναμενόμενων εισροών για την εκπλήρωση της εν λόγω δέσμευσης εκτέλεσης.

ii. Πώληση αγαθών

Τα έσοδα από την πώληση αγαθών, μετά την αφαίρεση των εκπτώσεων τζίρου, κινήτρων πωλήσεων και του αναλογούντος ΦΠΑ, αναγνωρίζονται όταν μεταφέρονται στον αγοραστή οι σημαντικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από την ιδιοκτησία των αγαθών.

iii. Έσοδα από Ενοίκια

Αφορά σε έσοδα από συμβάσεις με πελάτες και προκύπτουν από δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται με την πάροδο του χρόνου. Τα έσοδα από ενοίκια (λειτουργικές μισθώσεις) αναγνωρίζονται με την ευθεία μέθοδο σύμφωνα με τους όρους του μισθωτηρίου συμβολαίου.

iv. Μερίσματα

Τα μερίσματα λογίζονται όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξής τους, είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη που συνδέονται με τη συναλλαγή θα εισρεύσουν στην οικονομική οντότητα και το ποσό του εσόδου μπορεί να υπολογιστεί με αξιοπιστία.

v. Τόκοι

Τα έσοδα τόκων αναγνωρίζονται με βάση την λογιστική αρχή του δεδουλευμένου.

4.16 Φόρος εισοδήματος

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους, τους αναβαλλόμενους φόρους και τις διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων.

Τρέχουσα Φορολογία Εισοδήματος

Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται βάσει των φορολογικών Καταστάσεων Οικονομικής Θέσης κάθε μιας εκ των εταιρειών που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα ή άλλα φορολογικά πλαίσια εντός των οποίων λειτουργούν οι θυγατρικές εξωτερικού. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της κάθε εταιρείας όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους, και υπολογίζεται σύμφωνα με τους θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές.

Αναβαλλόμενη Φορολογία Εισοδήματος

Αναβαλλόμενοι φόροι είναι οι φόροι ή οι φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά βάρη ή οφέλη που προκύπτουν στην χρήση αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές χρήσεις.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων.

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή υποχρέωσης σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method) σε όλες τις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία των Οικονομικών καταστάσεων μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία οικονομικών καταστάσεων και μειώνονται στο βαθμό που δε θεωρείται πιθανόν ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μέρος ή το σύνολο των απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος μπορεί να χρησιμοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ τη χρήση που η απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν κατά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, χρήση.

Ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με στοιχεία τα οποία έχουν αναγνωρισθεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα αναγνωρίζεται, επίσης, στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

4.17 Μετοχικό κεφάλαιο, αποθεματικά και διανομή μερισμάτων

Οι κοινές ονομαστικές μετοχές καταχωρούνται ως στοιχεία της καθαρής θέσης. Κόστος που σχετίζεται άμεσα με στοιχείο της καθαρής θέσης καθαρό από την επίδραση φόρου, παρακολουθείται αφαιρετικά του Υπολοίπου Κερδών εις Νέο της καθαρής θέσης. Σε αντίθετη περίπτωση το εν λόγω ποσό αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Στις περιπτώσεις που η Εταιρεία ή οι θυγατρικές της αγοράσουν μέρος του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρεία (ίδιες μετοχές), το ποσό που καταβλήθηκε συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε δαπάνης, καθαρό από φόρους, εμφανίζεται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια, μέχρι ακύρωσης ή πώλησης των μετοχών. Ο αριθμός των ιδίων μετοχών που κατέχονται από την Εταιρεία δεν μειώνει τον αριθμό των μετοχών που βρίσκονται σε κυκλοφορία, ωστόσο επηρεάζει τον αριθμό των μετοχών

που περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των κερδών ανά μετοχή. Οι ίδιες μετοχές που κατέχονται από την Εταιρεία δεν ενσωματώνουν δικαίωμα είσπραξης μερίσματος.

Κατά την 31.12.2022 ο Όμιλος δεν είχε στην κατοχή του ίδιες μετοχές.

Ειδικότερα τα αποθεματικά διακρίνονται σε:

Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με τον Ελληνικό εμπορικό νόμο, οι εταιρίες πρέπει να μεταφέρουν κατ' ελάχιστο 5% των ετήσιων καθαρών κερδών τους σε τακτικό αποθεματικό, μέχρις ότου αυτό το αποθεματικό να γίνει ίσο με το 1/3 του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Αυτό το αποθεματικό δεν μπορεί να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια της δραστηριότητας της Εταιρείας.

Αποθεματικά αναπτυξιακών και φορολογικών νόμων και λοιπά αφορολόγητα αποθεματικά

Αυτά τα αποθεματικά αφορούν κέρδη που δεν έχουν φορολογηθεί με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή σύμφωνα με το εκάστοτε ισχύον φορολογικό πλαίσιο στην Ελλάδα και περιλαμβάνουν αποθεματικά τα οποία προέρχονται από φορολογημένα κέρδη και αφορούν ίδια συμμετοχή σε αναπτυξιακούς νόμους. Τα αποθεματικά αυτά θα είναι φορολογητέα με βάση το φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά το χρόνο της διανομής τους στους μετόχους ή μετατροπής τους σε μετοχικό κεφάλαιο, κάτω από συγκεκριμένες συνθήκες.

Αποθεματικό συναλλαγματικών διαφορών από ενσωμάτωση επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εξωτερικού

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

Λοιπά αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά αποτελούνται κατά κύριο λόγο από αναλογιστικές ζημιές συνταξιοδοτικών προγραμμάτων.

Η κατηγορία λοιπά αποθεματικά περιλαμβάνει:

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

(2) Μεταβολές στην εύλογη αξία των επενδύσεων που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους.

Τα μερίσματα που διανέμονται προς τους μετόχους της Εταιρείας, αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις ως υποχρέωση κατά την περίοδο εκείνη στην οποία η πρόταση διανομής της Διοίκησης εγκρίνεται από την ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Επίσης, κατά την ίδια χρονική στιγμή απεικονίζεται στις Οικονομικές Καταστάσεις η επίδραση της εγκριθείσας από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων διάθεσης των αποτελεσμάτων και ο τυχόν σχηματισμός αποθεματικών.

(3) Αποθεματικά που σχηματίζονται βάσει των δαπανών που αναγνωρίζει η Εταιρεία και ο Όμιλος από υπηρεσίες που αποκτά με αντάλλαγμα δικαιώματα προαίρεσης μετοχών (stock options). Βλ. αναλυτικότερα Σημ. 4.11(γ).

5 ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζεται κατά την 31.12.2022 το σύνολο των συμμετοχών της μητρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΑΕ, άμεσων και έμμεσων, σε οικονομικές οντότητες οι οποίες συμπεριλήφθηκαν στην ενοποίηση ή ενσωματώθηκαν ως κοινές επιχειρήσεις.

5.1 Δομή Εταιρείας

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ-ΚΟΙΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ						
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΑΚΤΩΡ - POWELL (ΜΕΤΡΟ ΧΑΙΔΑΡΙΟΥ)	Ελλάδα	66,00	0	66,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-IMPEGILO SPA (ΤΡΑΜ)	Ελλάδα	55,00	0	55,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ ALPINE MAYREDER BAU GmbH-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΠΑΡ. ΑΡΧΑΙΑΣ ΟΛΥΜΠΙΑΣ)	Ελλάδα	50,00	0	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ - WAYSS (ΜΕΤΡΟ ΠΕΡΙΣΤΕΡΙΟΥ)	Ελλάδα	50,00	0	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ ΕΤΕΘ-ΤΕΡΝΑ ΑΒΑΞ ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ (ΙΠΠΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ)	Ελλάδα	35,00	0	35,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.(ΠΕΡΙΒ. ΧΩΡΟΣ ΟΑΚΑ)	Ελλάδα	83,50	0	83,50	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΕ (ΠΑΡΑΚΑΜΨΗ ΑΓΡΙΝΙΟΥ)	Ελλάδα	65,00	0	65,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ ALPINE MAYREDER BAU GmbH-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΜΕΤΡΟ ΧΑΙΔΑΡΙΟΥ ΤΜ. Α')	Ελλάδα	50,00	0	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ ALPINE MAYREDER BAU GmbH-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΠΑΡΑΔΕΙΣΙΑ ΤΣΑΚΩΝΑ)	Ελλάδα	49,00	0	49,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ "ΚΞ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΔΟΜΟΤ/ΚΗ ΑΕ" -ΘΕΜΕΛ/ΔΟΜΗ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΕΤΕΘ ΑΕ (ΔΗΜ. ΜΕΓ. ΘΕΣ)	Ελλάδα	25,00	0	25,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΑΚΤΩΡ (ΠΡΟΑΣΤΙΑΚΟΣ ΣΚΑ)	Ελλάδα	50,00	0	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ (Σ.Δ. ΛΙΑΝΟΚΛΑΔΙ-ΔΟΜΟΚΟΣ)	Ελλάδα	50,00	0	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-THALES AUSTRIA (ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ETCS)	Ελλάδα	37,40	0	37,40	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022

Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ J&P ΑΒΑΞ (ΠΡΟΑΣΤΙΑΚΟΣ ΤΡΕΙΣ ΓΕΦΥΡΕΣ)	Ελλάδα	33,33	0	33,33	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ ΜΕΤΚΑ-ΤΕΡΝΑ	Ελλάδα	90,00	0	90,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ ΑΠΙΟΝ ΚΛΕΟΣ	Ελλάδα	28,60	0	28,60	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-SICES CONSTRUCTIONS (ΑΝΑΒ.ΔΥΙΛΙΣΤ. ΕΛΠΕ)	Ελλάδα	50,00	0	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ-ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ (Έργο Ε.Ο. Φλώρινα-Νίκη)	Ελλάδα	33,33	0	33,33	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ (Έργο ΠΑΘΕ-Στυλίδα)	Ελλάδα	50,00	0	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΑΕΓΕΚ Κατασκευαστική (Έργο Προμαχώνα)	Ελλάδα	50,00	0	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ (Λιμένας Πάτρας)	Ελλάδα	70,00	0	70,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-J&P ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ (Έργο Κορομηλιά-Κρυσταλλοπηγή)	Ελλάδα	33,33	0	33,33	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ IMPREGILO SpA-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Πολιτιστικό Κέντρο Ιδρύματος Σταύρος Νιάρχος)	Ελλάδα	49,00	0	49,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Έργα λιγνίτη)	Ελλάδα	50,00	0	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΘΡΙΑΣΙΟ Β' ΦΑΣΗ)	Ελλάδα	50,00	0	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-J&P ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Σ.Σ. ΤΙΘΟΡΕΑ-ΔΟΜΟΚΟΣ)	Ελλάδα	33,33	0	33,33	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-J&P ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΓΕΦΥΡΑ ΣΓ26 Σ.Δ. ΤΙΘΟΡΕΑ-ΔΟΜΟΚΟΣ)	Ελλάδα	44,56	0	44,56	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Θριάσιο Β' ΕΡΓΟΣΕ)	Ελλάδα	50,00	0	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Κοινοπραξία ΕΡΓΟΣΕ Α.Δ. 751)	Ελλάδα	50,00	0	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ RENCO-ΤΕΡΝΑ (Κατασκευή σταθμών συμπίεσης ΤΑΡ σε Ελλάδα και Αλβανια)	Ελλάδα	50,00	0	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ J&P ΑΒΑΞ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-INTRAKAT (Τέμενος)	Ελλάδα	25,00	0	25,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2017-2022
Κ/Ξ ΑΒΑΞ-INTPAKAT -ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ-ΤΕΡΝΑ (Κατασκευή τεχνητού εμποδίου στην ελληνοτουρκική μεθόριο Έβρου)	Ελλάδα	25,00	0	25,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2021-2022
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΙΔΗΣ	Ελλάδα	55,00	0	55,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2021-2022
J/V TERNA GCC WAC	Κατάρ	0	30,00	30,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2016-2022
JV VINCI TERNA DOO	Σερβία	49,00	0	49,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2018-2022
ΚΞ AVAX-TERNA (MEDITERRANEAN CITY OF DREAMS)	Κύπρος	40,00	0	40,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2019-2022
ΚΞ ΤΕΡΝΑ-ΘΕΜΕΛΗ (ΕΠΕΚΤΑΣΗ ΑΜΑΞΟΣΤΑΣΙΟΥ ΤΡΑΜ ΣΤΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ)	Ελλάδα	50,00	0	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2022

Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (Κατασκευή ηλεκτροκίνησης στην σιδηροδρομική γραμμή Κιάτο-Ροδοδάφνη)	Ελλάδα	50,00	0	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2022
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ- DAMCO (Κατασκευή σταθμού συμπίεσης φυσικού αερίου Αμπελιάς)	Ελλάδα	50,00	0	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2022
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (Κατασκευή ηλεκτροκίνησης στην σιδηροδρομική γραμμή Ροδοδάφνη-Ρίο)	Ελλάδα	50,00	0	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	2022

5.2 Δομή Ομίλου

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ-ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ						
Κ/Ξ EUROIONIA	Ελλάδα	95,00	0	95,00	Ολική	2016-2021
Κ/Ξ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΥ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Ε-65	Ελλάδα	95,00	0	95,00	Ολική	2016-2021
TERNA OVERSEAS LTD	Κύπρος	100,00	0	100,00	Ολική	2013-2021
TERNA BAHRAIN HOLDING WLL	Μπαχρέιν	0	99,99	99,99	Ολική	-
TERNA CONTRACTING CO WLL	Μπαχρέιν	0	100,00	100,00	Ολική	-
TERNA VENTURES WLL	Μπαχρέιν	0	100,00	100,00	Ολική	-
TERNA QATAR LLC	Κατάρ	0	35,00	35,00	Ολική	2013-2021
AEROZEPHIROS LTD	Κύπρος	0	100,00	100,00	Ολική	-
ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ						
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΜΑΝΤΟΥΔΙΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	0	100,00	100,00	Ολική	2016-2021
ΛΑΤΟΜΕΙΑ-ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ						
ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΕ	Ελλάδα	48,98	0	48,98	Ολική	2016-2021
ΒΡΟΝΤΗΣ ΛΑΤΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΑΕ	Ελλάδα	100,00	0	100,00	Ολική	2016-2021
MALCEM CONSTRUCTION MATERIALS LTD	Μάλτα	0	75,00	75,00	Ολική	2013-2021
CEMENT PRODUCTION AND EXPORT FZC	Λιβύη	0	75,00	75,00	Ολική	-
ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ						
QE ENERGY EUROPE LTD	Κύπρος	0	100,00	100,00	Ολική	2013-2021
ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ-ΚΟΙΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ						
JV TERNA-CGCE JOINT VENTURE (AMAS 3)	Μπαχρέιν	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	-
ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΠΌ ΘΕΡΜΙΚΕΣ						
ΗΡΩΝ ΙΙ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	25,00	0	25,00	Καθαρή θέση	2016-2021

ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ - ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ ΚΑΙ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ							
ΓΕΚΑ Α.Ε.	Ελλάδα	33,34	0	33,34	Καθαρή θέση	2016-2021	

Τα ποσοστά δικαιωμάτων ψήφου της ΤΕΡΝΑ Α.Ε. σε όλες τις ανωτέρω συμμετοχές συμπίπτουν με το ποσοστό που κατέχει επί του σε κυκλοφορία μετοχικού κεφαλαίου των εταιρειών.

Αξιολόγηση του ελέγχου

Οι εταιρείες ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΕ και TERNA QATAR LLC ενοποιούνται ολικά ως θυγατρικές καθώς ο Όμιλος ασκεί έλεγχο σε αυτές σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 10. Εντός της τρέχουσας χρήσης, δεν πραγματοποιήθηκαν μεταβολές στις ως άνω εκτιμήσεις, σε σχέση με την 31.12.2021 (βλ. αναλυτικά σημείωση 12.2).

Στον πίνακα που ακολουθεί απεικονίζονται οι κοινοπραξίες κατασκευής τεχνικών έργων και λοιπές εταιρείες, στις οποίες συμμετέχει ο Όμιλος, έχουν ήδη περατώσει τα έργα για τα οποία είχαν συσταθεί, έχει ήδη παρέλθει ο χρόνος εγγυήσεως, έχουν εκκαθαριστεί οι σχέσεις με τους τρίτους και επίκειται η οριστική διάλυσή τους. Ως εκ τούτου δεν περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	**ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ (Έμμεσο)**
Κ/Ξ ΚΥΡΙΑ ΑΡΔΕΥΤΙΚΗ ΔΙΩΡΥΓΑ Δ 1	75,00%
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΑΕΓΕΚ- ΤΕΡΝΑ- ΕΚΤΕΡ ΕΓΚΑΤ. ΑΕΡΟΔΡΟΜΙΟΥ ΣΠΑΤΑ	20,00%
Κ/Ξ ΦΡΑΓΜΑΤΟΣ ΠΡΑΜΟΡΙΤΣΑ	33,33%
Κ/Ξ ΒΙΟΤΕΡ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ	50,00%
Κ/Ξ J&P ΑΒΑΞ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΕΥΚΛΕΙΔΗΣ	35,00%
Κ/Ξ J&P - ΑΒΑΞ ΑΕ-ΒΙΟΤΕΡ ΑΕ - ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΟΥ ΧΩΡΙΟΥ)	37,50%
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΜΟΧΛΟΣ-ΑΚΤΩΡ (ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΣΗΡΑΓΓΑΣ ΚΙΑΤΟ-ΑΙΓΙΟ)	35,00%
Κ/Ξ J&P ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ-ΑΚΤΩΡ (ΚΑΤ/ΚΕΥΗ ΣΗΡΑΓΓΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΛΑΤΑΝΟΥ)	33,33%
Κ/Ξ ALPINE MAYREDER BAU GmbH-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΑΝΙΣ. ΚΟΜΒ. ΠΑΡΑΔ. ΤΣΑΚΩΝΑ)	49,00%
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΝΕΟΝ ΣΤΑΡ ΑΕ-RAMA ΑΕΒΕ (Έργο ΟΠΑΠ 1)	51,00%
J/V TERNA-Al OMAIER	60,00%

5.3 Μεταβολές στη δομή του Ομίλου εντός του 2022

Εντός του 2022 πραγματοποιήθηκε η κάτωθι μεταβολή στη δομή του Ομίλου σε σχέση με τη συγκριτική χρήση 2021:

- Την 20.01.2022 ολοκληρώθηκε η πρώτη φάση του εταιρικού μετασχηματισμού, ήτοι η μεταβίβαση στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ Μ.Α.Ε. των συμμετοχών της ΤΕΡΝΑ Α.Ε. στην εταιρεία με την επωνυμία ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ και των ομολογιών δευτερογενούς χρέους μειωμένης κατάταξης έκδοσης της παραπάνω εταιρείας που είχε αναλάβει η ΤΕΡΝΑ Α.Ε.

- Την 30.03.2022 ιδρύθηκε η ΚΞ ΤΕΡΝΑ-ΘΕΜΕΛΗ (ΕΠΕΚΤΑΣΗ ΑΜΑΞΟΣΤΑΣΙΟΥ ΤΡΑΜ ΣΤΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ) με αντικείμενο την κατασκευή τεχνικού έργου. Η Εταιρεία κατέχει το 50% της εν λόγω κοινοπραξίας.
- Εντός του Μαΐου του 2022 ολοκληρώθηκε η εκκαθάριση της Κοινοπραξίας J/V TERNA - CGCE (AMAS 2), στην οποία η Εταιρεία κατείχε έμμεσα το 50%, χωρίς να φέρει ουσιαστική επίδραση στον Όμιλο.
- Την 04.07.2022 ιδρύθηκε η Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (Κατασκευή ηλεκτροκίνησης στην σιδηροδρομική γραμμή Κιάτο-Ροδοδάφνη) με αντικείμενο την κατασκευή τεχνικού έργου. Η Εταιρεία κατέχει το 50% της εν λόγω κοινοπραξίας.
- Την 10.11.2022 ιδρύθηκε η Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ- DAMCO ΚΑΤΑΣΚΕΥΗΣ ΣΤΑΘΜΟΥ ΣΥΜΠΙΕΣΗΣ ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ ΑΜΠΕΛΙΑΣ με αντικείμενο την κατασκευή τεχνικού έργου. Η Εταιρεία κατέχει το 50% της εν λόγω κοινοπραξίας.
- Την 18.11.2022 ιδρύθηκε η Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (Κατασκευή ηλεκτροκίνησης στην σιδηροδρομική γραμμή Ροδοδάφνη-Ρίο) με αντικείμενο την κατασκευή τεχνικού έργου. Η θυγατρική ΤΕΡΝΑ κατέχει το 50% της εν λόγω κοινοπραξίας.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης του 2022 εκκαθαρίστηκαν οι ακόλουθες κοινές επιχειρήσεις που ήταν εκτός ενοποίησης:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ (Εμμεσο)
Κ/Ξ ΒΙΟΤΕΡ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ	50,00%

6 ΓΕΩΓΡΑΦΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται για τον Όμιλο επιλεγμένα πληροφοριακά στοιχεία ανά γεωγραφικό τομέα.

Γεωγραφικοί τομείς 31.12.2022	Ελλάδα	Βαλκάνια	Μέση Ανατολή	Ανατολική Ευρώπη	Λοιπές περιοχές	Ενοποιημένα σύνολα
Κύκλος εργασιών από εξωτερικούς πελάτες	761.768	48.714	566	1.216	16.495	**828.759**
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία τομέα (εκτός αναβαλλόμενου φόρου και χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων)	209.130	6.863	70	0	0	**216.064**
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	14.259	79	0	0	0	**14.338**

Γεωγραφικοί τομείς 31.12.2021	Ελλάδα	Βαλκάνια	Μέση Ανατολή	Ανατολική Ευρώπη	Λοιπές περιοχές	Ενοποιημένα σύνολα
Κύκλος εργασιών από εξωτερικούς πελάτες	422.662	41.121	10.488	860	8.647	**483.777**

Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία τομέα (εκτός αναβαλλόμενου φόρου και χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων)	200.078	30.790	226	0	0	**231.095**
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	11.431	506	255	0	0	**12.192**

7 ΥΠΕΡΑΞΙΑ

Κατά την 31.12.2022, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις υπεραξία ύψους 2.380, (σε προηγούμενη χρήση, η εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΑΕ απέκτησε το 66,7% των κατασκευαστικών κοινοπραξιών EUROIONIA και Ε-65, με το οποίο θα εκτελούσε ένα πρόσθετο σημαντικό κατασκευαστικό αντικείμενο σε υπάρχουσες κατασκευαστικές συμβάσεις). Η ανάλυση της κίνησης της υπεραξίας κατά τις χρήσεις 2022 και 2021 έχει ως εξής:

	Κατασκευές
Καθαρή λογιστική αξία την 01.01. 2021	3.025
Απομείωση υπεραξίας	(645)
Καθαρή λογιστική αξία την 31.12.2021	**2.380**
Καθαρή λογιστική αξία την 01.01. 2022	2.380
Απομείωση υπεραξίας	0
Καθαρή λογιστική αξία την 31.12.2022	**2.380**
Μικτή λογιστική αξία την 31.12.2022	9.759
Συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης	(7.379)
Καθαρή λογιστική αξία την 31.12.2022	**2.380**

Έλεγχος Απομείωσης Υπεραξίας

Η Διοίκηση εξετάζει την υπεραξία για απομείωση κάθε χρόνο (την 31η Δεκεμβρίου) ή συχνότερα αν προκύψουν γεγονότα ή αλλαγές σε συνθήκες που δείχνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να έχει μειωθεί, σύμφωνα με την λογιστική πρακτική όπως περιγράφεται στη σημείωση 4.6.

Ο Όμιλος εξέτασε την υπεραξία για απομείωση την 31.12.2022 και οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της ανακτήσιμης αξίας γνωστοποιούνται παρακάτω. Από τον έλεγχο δεν προέκυψε ζημία απομείωσης. Οι ανακτήσιμες αξίες των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών προσδιορίζονται σύμφωνα με τους υπολογισμούς της αξίας χρήσεως (value in use) με την χρήση κατάλληλων εκτιμήσεων αναφορικά με τις μελλοντικές ταμειακές ροές και τα επιτόκια προεξόφλησης.

Ειδικότερα, η υπεραξία η οποία προκύπτει κατά την ενοποίηση θυγατρικών που προέρχονται από εξαγορά έχουν καταμερισθεί στις ακόλουθες μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών (ΜΔΤΡ) ανά λειτουργικό κλάδο σύμφωνα με τον ανωτέρω Πίνακα. Ο έλεγχος απομείωσης υπεραξίας πραγματοποιείται σε επίπεδο θυγατρικής εταιρίας.

Η ανακτήσιμη αξία κάθε ΜΔΤΡ προσδιορίζεται σύμφωνα με τους υπολογισμούς της αξίας χρήσεως (value in use). Ο προσδιορισμός προκύπτει μέσω της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, όπως αναμένεται να παραχθούν από κάθε ΜΔΤΡ (μέθοδος προεξοφλημένων ταμειακών ροών – DCF). Οι ταμειακές ροές προέρχονται από τους πιο πρόσφατους εγκεκριμένους από τη διοίκηση προϋπολογισμούς. Οι προβλέψεις των ταμειακών ροών, πέραν από την περίοδο που καλύπτεται από τους πλέον πρόσφατους προϋπολογισμούς εκτιμώνται με αναγωγή των προβλέψεων που βασίζονται στους προϋπολογισμούς, χρησιμοποιώντας ένα σταθερό ή μειούμενο ρυθμό ανάπτυξης για τα επόμενα έτη, ο οποίος δεν υπερβαίνει το μακροπρόθεσμο μέσο συντελεστή ανάπτυξης για τους επιχειρηματικούς κλάδους στους οποίους ο Όμιλος λειτουργεί. Οι προβλέψεις ταμειακών ροών βασίζονται σε λογικές και βάσιμες παραδοχές, που αντιπροσωπεύουν την καλύτερη δυνατή πληροφόρηση που έχει στη διάθεσή της και ισχύει κατά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων.

Η Διοίκηση αξιολογεί τη λογικότητα των παραδοχών στις οποίες βασίζονται οι τρέχουσες προβλεπόμενες ταμειακές ροές της εξετάζοντας τις αιτίες των διαφορών μεταξύ προηγούμενων προβλεπόμενων ταμειακών ροών και τρεχόντων ταμειακών ροών. Επίσης, η Διοίκηση εξασφαλίζει ότι οι παραδοχές στις οποίες βασίζονται οι τρέχουσες προβλεπόμενες ταμειακές ροές είναι συνεπείς με τα προηγούμενα πραγματικά αποτελέσματα. Από το διενεργηθέντα έλεγχο απομείωσης, δεν προέκυψε ανάγκη αποαναγνώρισης υπεραξίας (31.12.2021:645).

Παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό της αξίας λόγω χρήσης

Ο Όμιλος για τον προσδιορισμό της ανακτήσιμης αξίας κάθε ΜΔΤΡ, υπολογίζει την αξία λόγω χρήσης, μέσω της μεθόδου της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών. Οι βασικές παραδοχές που ο Όμιλος χρησιμοποιεί για τον προσδιορισμό των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών είναι οι εξής:

Ο προσδιορισμός της αξίας λόγω χρήσης βασίζεται από τις εξής βασικές παραδοχές, όπως αυτές υιοθετήθηκαν από τη Διοίκηση για τον προσδιορισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών: α) τα έσοδα που προβλέπονται με βάση τις υφιστάμενες συμβάσεις κατασκευαστικού αντικειμένου των δύο κοινοπραξιών, β) τα προϋπολογιστικά περιθώρια λειτουργικού κέρδους των κατασκευαστικών έργων τα οποία υπολογίζονται με βάση και τα απολογιστικά στοιχεία των τελευταίων ετών. Οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προσδιορίζονται μέχρι την ολοκλήρωση του κατασκευαστικού έργου των κοινοπραξιών και έχουν προεξοφληθεί με συντελεστή προεξόφλησης 9,6%.

Ο Όμιλος ανέλυσε την ευαισθησία των ανακτήσιμων ποσών σε σχέση με μία μεταβολή 0,5% στην βασική παραδοχή του προεξοφλητικού επιτοκίου. Από τις σχετικές αναλύσεις δεν προκύπτει ότι μπορεί να ανακύψει ποσό απομείωσης.

8 ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα ασώματα πάγια του Ομίλου και η κίνησή τους για τις περιόδους 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2022 και 2021, που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ

	Παραχωρήσεις και λοιπά δικαιώματα	Δικαιώματα από κατασκευαστικές συμβάσεις	Λογισμικό	Δαπάνες ανάπτυξης	Λοιπά	Σύνολο
Αξία κτήσης						
1η Ιανουαρίου 2022	**35.390**	**88.022**	**3.735**	**14.760**	**0**	**141.907**
Προσθήκες	0	0	859	4.735	211	**5.805**
Διαγραφές	(6.623)	0	(149)	0	0	**(6.772)**
Μεταφορές	0	0	0	1.581	123	**1.704**
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	18	0	0	**18**
31η Δεκεμβρίου 2022	**28.767**	**88.022**	**4.463**	**21.076**	**334**	**142.662**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις						
1η Ιανουαρίου 2022	**(11.118)**	**(86.919)**	**(2.047)**	**(1.940)**	**0**	**(102.024)**
Αποσβέσεις	(570)	0	(272)	(1.226)	0	**(2.068)**
Διαγραφές	6.308	0	127	0	0	**6.435**
Απομειώσεις	(11.139)	0	0	0	0	**(11.139)**
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	(18)	0	0	**(18)**
31η Δεκεμβρίου 2022	**(16.519)**	**(86.919)**	**(2.210)**	**(3.166)**	**0**	**(108.814)**
Αναπόσβεστη αξία						
31η Δεκεμβρίου 2022	**12.248**	**1.103**	**2.253**	**17.910**	**334**	**33.848**

	ΟΜΙΛΟΣ					
	Παραχωρήσεις και λοιπά δικαιώματα	**Δικαιώματα από κατασκευαστικές συμβάσεις**	**Λογισμικό**	**Δαπάνες ανάπτυξης**	**Λοιπά**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης						
1η Ιανουαρίου 2021	**35.389**	**88.022**	**2.754**	**7.662**	**0**	**133.827**
Προσθήκες	1	0	1.228	283	0	**1.512**
Πωλήσεις	0	0	(19)	0	0	**(19)**
Διαγραφές	0	0	(101)	(182)	0	**(283)**
Μεταφορές	0	0	(145)	6.997	0	**6.852**
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	18	0	0	**18**
31η Δεκεμβρίου 2021	**35.390**	**88.022**	**3.735**	**14.760**	**0**	**141.907**

Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις						
1η Ιανουαρίου 2021	**(10.539)**	**(86.782)**	**(1.993)**	**(1.119)**	**0**	**(100.433)**
Αποσβέσεις	(579)	(137)	(220)	(924)	0	**(1.860)**
Πωλήσεις	0	0	17	0	0	**17**
Διαγραφές	0	0	101	103	0	**204**
Μεταφορές	0	0	66	0	0	**66**
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0	(18)	0	0	**(18)**
31η Δεκεμβρίου 2021	**(11.118)**	**(86.919)**	**(2.047)**	**(1.940)**	**0**	**(102.024)**
Αναπόσβεστη αξία						
31η Δεκεμβρίου 2021	**24.272**	**1.103**	**1.688**	**12.820**	**0**	**39.883**

Οι αποσβέσεις για τον Όμιλο των χρήσεων 2022 και 2021 έχουν καταχωρηθεί στο Κόστος πωλήσεων κατά 1.432(31.12.2021:1.307), στα Έξοδα διοίκησης και διάθεσης κατά 213 (31.12.2021:172), Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης 95 (31.12.2021:20), 76 στα Λοιπά Έσοδα/(έξοδα) (31.12.2021:125) και 251 στο Απόθεμα (31.12.2021:236).

Ο λογαριασμός Παραχωρήσεις και Δικαιώματα στον Όμιλο αφορά τα δικαιώματα μεταλλείων λευκόλιθου.

Οι δαπάνες ανάπτυξης αφορούν κυρίως σε δαπάνες που γίνονται στα μεταλλεία λευκόλιθου.

Η γραμμή μεταφορές ποσού 1.704 αφορά σε μεταφορές από το κονδύλι των Ενσωμάτων παγίων.

Έλεγχος απομείωσης αποσβέσιμων άυλων στοιχείων του ενεργητικού

Ο Όμιλος για τα αποσβέσιμα άυλα στοιχεία, προβαίνει σε σχετικούς ελέγχους απομείωσης σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 36, μόνον όταν και όπου προκύπτουν σχετικές ενδείξεις απομείωσης.

Εντός της χρήσης 2022, αναγνωρίστηκαν συνολικές ζημιές απομείωσης επί της αξίας των άυλων στοιχείων του ενεργητικού ποσού 11.139 (31.12.2021:0) οι οποίες και επιβάρυναν τα ενοποιημένα αποτελέσματα του Ομίλου και έχουν αναγνωριστεί στο κονδύλι «Λοιπά Έσοδα/(Έξοδα)» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων της χρήσης (Σημείωση 34). Το εν λόγω ποσό αφορά σε ζημιές απομείωσης επί δικαιωμάτων εκμετάλλευσης λατομείων και μεταλλείων λευκόλιθου της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ. Οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στον προσδιορισμό της αξίας λόγω χρήσης και οι παράγοντες που οδήγησαν στην αναγνώριση της σχετικής ζημίας παρατίθενται στην ενότητα 12.3.

9 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων και η κίνησή τους για τις περιόδους 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2022 και 2021, που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ				
	Γήπεδα - Οικόπεδα	**Κτίρια & Εγκαταστάσεις**	**Τεχνολογικός και μηχανολογικός εξοπλισμός**	**Μεταφορικά Μέσα**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης					
1η Ιανουαρίου 2022	**483**	**13.045**	**225**	**1.703**	**15.456**
Προσθήκες	472	3.820	17.189	2.787	**24.268**
Τερματισμός συμβάσεων	(200)	(493)	0	(84)	**(777)**
Συναλλαγματικές διαφορές	7	26	0	0	**33**
31η Δεκεμβρίου 2022	**762**	**16.398**	**17.414**	**4.406**	**38.980**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις					
1η Ιανουαρίου 2022	**(358)**	**(5.660)**	**(160)**	**(1.144)**	**(7.322)**
Αποσβέσεις	(165)	(3.061)	(526)	(775)	**(4.527)**
Τερματισμός συμβάσεων	148	301	0	44	**493**
Συναλλαγματικές διαφορές	(7)	(19)	0	0	**(26)**
31η Δεκεμβρίου 2022	**(382)**	**(8.439)**	**(686)**	**(1.875)**	**(11.382)**
Αναπόσβεστη αξία					
31η Δεκεμβρίου 2022	**380**	**7.959**	**16.728**	**2.531**	**27.598**

	ΟΜΙΛΟΣ				
	Γήπεδα - Οικόπεδα	**Κτίρια & Εγκαταστάσεις**	**Τεχνολογικός και μηχανολογικός εξοπλισμός**	**Μεταφορικά Μέσα**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης					
1η Ιανουαρίου 2021	**1.046**	**8.788**	**3.469**	**1.891**	**15.194**
Προσθήκες	81	5.746	7	419	**6.253**
Μεταφορές	0	0	(3.250)	(530)	**(3.780)**
Τερματισμός συμβάσεων	(671)	(1.521)	(1)	(77)	**(2.270)**
Συναλλαγματικές διαφορές	27	32	0	0	**59**
31η Δεκεμβρίου 2021	**483**	**13.045**	**225**	**1.703**	**15.456**

Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις					
1η Ιανουαρίου 2021	**(671)**	**(3.969)**	**(914)**	**(1.129)**	**(6.683)**
Αποσβέσεις	(180)	(2.417)	(129)	(454)	**(3.180)**
Μεταφορές	0	0	883	397	**1.280**
Τερματισμός συμβάσεων	513	748	0	42	**1.303**
Συναλλαγματικές διαφορές	(20)	(22)	0	0	**(42)**
31η Δεκεμβρίου 2021	**(358)**	**(5.660)**	**(160)**	**(1.144)**	**(7.322)**
Αναπόσβεστη αξία					
31η Δεκεμβρίου 2021	**125**	**7.385**	**65**	**559**	**8.134**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

	Γήπεδα - Οικόπεδα	**Κτίρια & Εγκαταστάσεις**	**Τεχνολογικός και μηχανολογικός εξοπλισμός**	**Μεταφορικά Μέσα**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης					
1η Ιανουαρίου 2022	**129**	**11.618**	**16**	**1.598**	**13.361**
Προσθήκες	472	3.757	17.189	2.748	**24.166**
Τερματισμός συμβάσεων	(34)	(480)	0	(84)	**(598)**
Συναλλαγματικές διαφορές	0	12	0	0	**12**
31η Δεκεμβρίου 2022	**567**	**14.907**	**17.205**	**4.262**	**36.941**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις					
1η Ιανουαρίου 2022	**(91)**	**(4.974)**	**(15)**	**(1.082)**	**(6.162)**
Αποσβέσεις	(129)	(2.813)	(468)	(742)	**(4.152)**
Τερματισμός συμβάσεων	8	293	0	44	**345**
Συναλλαγματικές διαφορές	0	(8)	0	0	**(8)**
31η Δεκεμβρίου 2022	**(212)**	**(7.502)**	**(483)**	**(1.780)**	**(9.977)**
Αναπόσβεστη αξία					

31η Δεκεμβρίου 2022	**355**	**7.405**	**16.722**	**2.482**	**26.964**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ				
	Γήπεδα - Οικόπεδα	**Κτίρια & Εγκαταστάσεις**	**Τεχνολογικός και μηχανολογικός εξοπλισμός**	**Μεταφορικά Μέσα**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης					
1η Ιανουαρίου 2021	**146**	**7.878**	**2.124**	**1.382**	**11.530**
Προσθήκες	81	5.202	7	405	**5.695**
Μεταφορές	0	0	(2.114)	(125)	**(2.239)**
Τερματισμός συμβάσεων	(98)	(1.476)	(1)	(64)	**(1.639)**
Συναλλαγματικές διαφορές	0	14	0	0	**14**
31η Δεκεμβρίου 2021	**129**	**11.618**	**16**	**1.598**	**13.361**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις					
1η Ιανουαρίου 2021	**(94)**	**(3.511)**	**(607)**	**(779)**	**(4.991)**
Αποσβέσεις	(67)	(2.179)	(71)	(424)	**(2.741)**
Μεταφορές	0	0	663	85	**748**
Τερματισμός συμβάσεων	70	723	0	36	**829**
Συναλλαγματικές διαφορές	0	(7)	0	0	**(7)**
31η Δεκεμβρίου 2021	**(91)**	**(4.974)**	**(15)**	**(1.082)**	**(6.162)**
Αναπόσβεστη αξία					
31η Δεκεμβρίου 2021	**38**	**6.644**	**1**	**516**	**7.199**

Οι αποσβέσεις του Ομίλου της χρήσης 2022 έχουν καταχωρηθεί στο Κόστος πωλήσεων κατά 2.709 (31.12.2021:1.826), στα Έξοδα διοίκησης και διάθεσης κατά 1.000 (31.12.2021:1.224), στα Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης 6 (31.12.2021:8) και στα Λοιπά έσοδα/(έξοδα) 791 (31.12.2021:121) και στο απόθεμα 22 (31.12.2021:1).

Οι αποσβέσεις της Εταιρείας της χρήσης 2022 έχουν καταχωρηθεί στο Κόστος πωλήσεων κατά 2.526 (31.12.2021:1.595), στα Έξοδα διοίκησης κατά 836 (31.12.2021:1.040) και στα Λοιπά έσοδα/(έξοδα) 791 (31.12.2021:106).

Οι προσθήκες της χρήσης αφορούν κατά κύριο λόγο την έναρξη νέων συμβάσεων τραπεζικών μισθώσεων μηχανημάτων της ΤΕΡΝΑ Α.Ε. τα οποία χρησιμοποιούνται στα έργα τα οποία εκτελεί.

10 ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα ενσώματα πάγια του Ομίλου και της Εταιρείας και η κίνησή τους για τις περιόδους 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2022 και 2021, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ						
	Λατομεία/ Γήπεδα Οικόπεδα	**Κτίρια και εγκαταστάσεις**	**Τεχνολογικός και μηχανολογικός εξοπλισμός**	**Οχήματα**	**Λοιπά**	**Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές κτήσης παγίων**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης							
1η Ιανουαρίου 2022	**13.104**	**8.265**	**177.183**	**34.983**	**12.584**	**3.248**	**249.367**
Προσθήκες	213	258	2.088	1.235	2.889	1.852	**8.535**
Πωλήσεις	0	0	(1.141)	(159)	(43)	0	**(1.343)**
Διαγραφές	0	(1.309)	(69)	(82)	(79)	0	**(1.539)**
Μεταφορές	0	8	1.067	67	99	(2.945)	**(1.704)**
Συναλλαγματικές διαφορές	0	2	75	46	87	0	**210**
31η Δεκεμβρίου 2022	**13.317**	**7.224**	**179.203**	**36.090**	**15.537**	**2.155**	**253.526**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις							
1η Ιανουαρίου 2022	**(4.186)**	**(3.364)**	**(104.841)**	**(27.078)**	**(9.718)**	**0**	**(149.187)**
Αποσβέσεις	(280)	(238)	(5.838)	(1.330)	(904)	0	**(8.590)**
Πωλήσεις	0	0	770	65	32	0	**867**
Διαγραφές	0	1.178	36	78	67	0	**1.359**
Συναλλαγματικές διαφορές	0	(1)	(72)	(44)	(82)	0	**(199)**

31η Δεκεμβρίου 2022	**(4.466)**	**(2.425)**	**(109.945)**	**(28.309)**	**(10.605)**	**0**	**(155.750)**
Αναπόσβεστη αξία							
31η Δεκεμβρίου 2022	**8.851**	**4.799**	**69.258**	**7.781**	**4.932**	**2.155**	**97.776**

	ΟΜΙΛΟΣ						
	Λατομεία/ Γήπεδα Οικόπεδα	**Κτίρια και εγκαταστάσεις**	**Τεχνολογικός και μηχανολογικός εξοπλισμός**	**Οχήματα**	**Λοιπά**	**Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές κτήσης παγίων**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης							
1η Ιανουαρίου 2021	**13.104**	**8.595**	**172.347**	**35.351**	**15.576**	**7.009**	**251.982**
Προσθήκες	0	0	4.406	700	546	5.030	**10.682**
Πωλήσεις	0	(70)	(3.535)	(1.292)	(625)	0	**(5.522)**
Διαγραφές	0	(68)	(941)	(110)	(2.491)	(458)	**(4.068)**
Μεταφορές	0	131	5.543	530	(490)	(8.333)	**(2.619)**
Συναλλαγματικές διαφορές	0	(323)	(637)	(196)	68	0	**(1.088)**
31η Δεκεμβρίου 2021	**13.104**	**8.265**	**177.183**	**34.983**	**12.584**	**3.248**	**249.367**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις							
1η Ιανουαρίου 2021	**(3.906)**	**(3.426)**	**(102.966)**	**(26.331)**	**(11.597)**	**0**	**(148.226)**
Αποσβέσεις	(280)	(248)	(5.592)	(1.458)	(930)	0	**(8.508)**
Πωλήσεις	0	22	3.332	883	522	0	**4.759**

Διαγραφές	0	68	931	105	2.288	0	**3.392**
Μεταφορές	0	0	(947)	(397)	64	0	**(1.280)**
Συναλλαγματικές διαφορές	0	220	401	120	(65)	0	**676**
31η Δεκεμβρίου 2021	**(4.186)**	**(3.364)**	**(104.841)**	**(27.078)**	**(9.718)**	**0**	**(149.187)**
Αναπόσβεστη Αξία							
31η Δεκεμβρίου 2021	**8.918**	**4.901**	**72.342**	**7.905**	**2.866**	**3.248**	**100.180**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ						
	Λατομεία/ Γήπεδα Οικόπεδα	**Κτίρια και εγκαταστάσεις**	**Τεχνολογικός και μηχανολογικός εξοπλισμός**	**Οχήματα**	**Λοιπά**	**Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές κτήσης παγίων**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης							
1η Ιανουαρίου 2022	**9.538**	**3.121**	**134.059**	**32.028**	**9.319**	**85**	**188.149**
Προσθήκες	213	244	2.429	1.218	2.826	550	**7.480**
Πωλήσεις	0	0	(17)	(167)	(30)	0	**(214)**
Διαγραφές	0	(1.309)	(45)	(33)	(65)	0	**(1.452)**
Μεταφορές	0	0	2	19	65	(85)	**1**
Συναλλαγματικές διαφορές	0	2	73	33	67	0	**175**
31η Δεκεμβρίου 2022	**9.751**	**2.058**	**136.501**	**33.098**	**12.182**	**550**	**194.139**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις							

1η Ιανουαρίου 2022	**(4.188)**	**(2.258)**	**(97.802)**	**(25.738)**	**(6.888)**	**0**	**(136.873)**
Αποσβέσεις	(280)	(111)	(4.331)	(1.186)	(778)	0	**(6.686)**
Πωλήσεις	0	0	6	76	20	0	**102**
Διαγραφές	0	1.178	16	28	53	0	**1.275**
Συναλλαγματικές διαφορές	0	(1)	(71)	(31)	(62)	0	**(165)**
31η Δεκεμβρίου 2022	**(4.468)**	**(1.192)**	**(102.182)**	**(26.851)**	**(7.655)**	**0**	**(142.347)**
Αναπόσβεστη Αξία							
31η Δεκεμβρίου 2022	**5.283**	**866**	**34.319**	**6.247**	**4.527**	**550**	**51.792**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ						
	Λατομεία/ Γήπεδα Οικόπεδα	**Κτίρια και εγκαταστάσεις**	**Τεχνολογικός και μηχανολογικός εξοπλισμός**	**Οχήματα**	**Λοιπά**	**Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές κτήσης παγίων**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης							
1η Ιανουαρίου 2021	**9.538**	**3.443**	**128.591**	**32.196**	**11.742**	**631**	**186.140**
Προσθήκες	0	0	4.126	365	511	151	**5.153**
Πωλήσεις	0	(59)	(540)	(417)	(264)	0	**(1.280)**
Διαγραφές	0	(68)	(246)	(8)	(2.201)	(456)	**(2.979)**
Μεταφορές	0	129	2.892	125	(490)	(241)	**2.415**
Συναλλαγματικές διαφορές	0	(324)	(764)	(233)	21	0	**(1.300)**

31η Δεκεμβρίου 2021	**9.538**	**3.121**	**134.059**	**32.028**	**9.319**	**85**	**188.149**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις							
1η Ιανουαρίου 2021	**(3.908)**	**(2.436)**	**(94.224)**	**(24.983)**	**(8.306)**	**0**	**(133.856)**
Αποσβέσεις	(280)	(121)	(4.064)	(1.189)	(800)	0	**(6.454)**
Πωλήσεις	0	10	449	355	175	0	**989**
Διαγραφές	0	68	236	7	1.998	0	**2.309**
Μεταφορές	0	0	(727)	(85)	64	0	**(748)**
Συναλλαγματικές διαφορές	0	221	528	157	(19)	0	**887**
31η Δεκεμβρίου 2021	**(4.188)**	**(2.258)**	**(97.802)**	**(25.738)**	**(6.888)**	**0**	**(136.873)**
Αναπόσβεστη Αξία							
31η Δεκεμβρίου 2021	**5.350**	**863**	**36.257**	**6.290**	**2.431**	**85**	**51.276**

Οι αποσβέσεις του Ομίλου της χρήσης 2022 έχουν καταχωρηθεί στο Κόστος πωλήσεων κατά 6.902 (31.12.2021:5.974), στα Έξοδα διοίκησης και διάθεσης κατά 739 (31.12.2021:1.687), στα Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης 38 (31.12.2021:39) και στα Λοιπά έσοδα/(έξοδα) 721 (31.12.2021:609) και στο απόθεμα 189 (31.12.2021:199).

Οι αποσβέσεις της Εταιρείας, απεικονίζονται στην Κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων κατά 5.855 (31.12.2021:4.838) στο Κόστος πωλήσεων, κατά 602 (31.12.2021:1.516) στα Έξοδα διοίκησης και διάθεσης και στα Λοιπά έσοδα/(έξοδα) 229(31.12.2021:100).

Η αρνητική αξία που απομένει από τις μεταφορές/αναταξινομήσεις μεταξύ των ενσωμάτων παγίων αφορά σε μεταφορές ποσού 1.704 στο κονδύλι των Ασωμάτων παγίων.

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των ενσώματων παγίων.

11 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ

Η κίνηση των επενδυτικών ακινήτων για τις χρήσεις 2022 και 2021 του Ομίλου και της Εταιρείας, αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου	**7.985**	**8.061**	**7.361**	**7.438**
Διαφορά επιμέτρησης στην εύλογη αξία	94	(76)	94	(77)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου	**8.079**	**7.985**	**7.455**	**7.361**

Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρώνται στην εύλογη αξία αυτών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 40. Η επιμέτρηση στη εύλογη αξία καθορίστηκε λαμβάνοντας υπόψη την ικανότητα της Εταιρείας για την επίτευξη της μέγιστης και βέλτιστης χρήσης τους, αξιολογώντας τη χρήση του κάθε στοιχείου που είναι νομικά επιτρεπτή και οικονομικά εφικτή. Ο Όμιλος εντός της χρήσης 2022 προέβη στην επανεκτίμηση της εύλογης αξίας του χαρτοφυλακίου ακινήτων του, αναθέτοντας την εργασία της εκτίμησης σε ανεξάρτητους οίκους εκτιμητών ακινήτων. Από την επανεκτίμηση της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων προέκυψε κέρδος ποσού 94 (2021: ζημιά 76) (βλ. Σημείωση 34).

Στο κατωτέρω πίνακα παρατίθενται στοιχεία των βασικών παραδοχών που λήφθηκαν υπόψη στις αποτιμήσεις των επενδυτικών ακινήτων για την 31.12.2022:

Ακίνητο	Εύλογη Αξία 31.12.2022	Μέθοδος	Αγοραία τιμή	Επιτόκιο	Απόδοση
Κως-Αγροτεμάχια	905	Κτηματαγοράς	33,0 ευρώ ανά τ.μ.	-	-
Κτίριο και Οικόπεδο θέση Λεζίδες Αλιβέρι Ευβοίας	1.100	Εισοδήματος με βάση την Άμεση Κεφαλαιοποίηση	Κτίριο 122,00/τ.μ. , οικόπεδο 5,68 ευρώ/τ.μ., μίσθωμα κτιρίου 1,6 ευρώ. /τ.μ.	12.25	12,25%

Αγροτεμάχιο θέση Ποσειδωνία Λαυρίου Αττικής		13	Κτηματαγοράς	1,87 ευρώ ανά τ.μ.	-	-
Μαντούδι (Εύβοια) - Αγροτεμάχια		624	Κτηματαγοράς	5,50 ευρώ ανά τ.μ.	-	-
Βουλγαρία-Αγροτεμάχια (Batac)		5.437	Κτηματαγοράς/Αξιοποίησης	16-20 ευρώ ανά τ.μ., 35,94 ευρώ ανά τ.μ.	-	-
		8.079				

Τα αντίστοιχα στοιχεία των βασικών παραδοχών που λήφθηκαν υπόψη στις αποτιμήσεις των επενδυτικών ακινήτων για την 31.12.2021, έχουν ως εξής:

Ακίνητο	Εύλογη Αξία 31.12.2021	Μέθοδος	Αγοραία τιμή	Επιτόκιο	Απόδοση
Κως-Αγροτεμάχια	824	Κτηματαγοράς	30,0 ευρώ ανά τ.μ.	-	-
Κτίριο και Οικόπεδο θέση Λεζίδες Αλιβέρι Ευβοίας	1.087	Κτηματαγοράς και κεφαλαιοποίησης εσόδων	Κτίριο 2,00-5ευρώ/τ.μ. , οικόπεδο 4,8-11,40 ευρώ/τ.μ., μίσθωμα κτιρίου 1,6 ευρώ. /τ.μ.	12.25	12,25%
Αγροτεμάχιο θέση Ποσειδωνία Λαυρίου Αττικής	13	Κτηματαγοράς	1,87 ευρώ ανά τ.μ.	-	-
Μαντούδι (Εύβοια) - Αγροτεμάχια	624	Κτηματαγοράς	5,50 ευρώ ανά τ.μ.	-	-
Βουλγαρία-Αγροτεμάχια (Batac)	5.437	Κτηματαγοράς/Αξιοποίησης	34,85 ευρώ ανά τ.μ.	-	-
	7.985				

Γενικά, μια μεταβολή στις παραδοχές για την εκτιμώμενη μισθωτική αξία των επενδυτικών ακινήτων συνοδεύεται από μια παρόμοια ομόρροπη μεταβολή στην ετήσια αύξηση του μισθώματος και στο προεξοφλητικό επιτόκιο, και μια αντίθετη μεταβολή στο μακροπρόθεσμο ποσοστό διαθεσιμότητας των μισθώσεων.

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των επενδυτικών ακινήτων.

12 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

12.1 Ανάλυση κίνησης επενδύσεων σε θυγατρικές χρήσης 2022

Οι θυγατρικές της Εταιρείας παρουσιάζονται αναλυτικά στη Σημείωση 5.

Η μεταβολή της λογιστικής αξίας των επενδύσεων σε θυγατρικές, στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις έχει ως εξής:

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2022	**2021**
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου	**97.275**	**123.529**
Προσθήκες	0	4.001
Ζημία απομείωσης	(17.452)	(30.255)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου	**79.823**	**97.275**

Οι ζημιές απομείωσης που αναγνωρίστηκαν εντός της χρήσης, ανήλθαν σε 17.452 (2021: 30.255) και αφορούν α) κατά ποσό 5.116 (2021:30.027) την θυγατρική εταιρεία TERNA OVERSEAS LTD, β) κατά ποσό 1.891 (2021:228) την θυγατρική εταιρεία Κ/Ξ EUROIONIA και γ) κατά ποσό 10.445 τη θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ Α.Ε. (2021:0). Το ποσά του απομειώσεων περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Κέρδη/(Ζημίες) από αποτίμηση συμμετοχών και χρεογράφων» της εταιρικής Κατάστασης Αποτελεσμάτων (βλ. Σημείωση 35.

12.2 Αξιολόγηση του ελέγχου σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 10

- Ο Όμιλος κατέχει ποσοστό 48,98% στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΕ. Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 10, η μητρική Εταιρεία ασκεί εξουσία επί της ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΕ, καθώς έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει τις συναφείς της δραστηριότητες, μέσω του διορισμού μελών του Διοικητικού της Συμβουλίου.

- Η εταιρεία TERNA QATAR LLC, στο μετοχικό κεφάλαιο της οποίας ο Όμιλος συμμετέχει κατά 35%, ενοποιείται ολικά ως θυγατρική, καθώς τεκμαίρεται έλεγχος σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις». Πιο συγκεκριμένα, βάσει σύμβασης ο Όμιλος κατέχει επί της ουσίας τον έλεγχο της διοίκησης και της λειτουργίας της εν λόγω εταιρείας.

Εντός της χρήσης, δεν πραγματοποιήθηκαν μεταβολές στις ως άνω εκτιμήσεις, σε σχέση με την 31.12.2021.

12.3 Έλεγχος απομείωσης

Σύμφωνα με τις ακολουθούμενες λογιστικές πολιτικές και τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 36, η Εταιρεία διενεργεί σχετικό έλεγχο απομείωσης επί των στοιχείων του ενεργητικού στη λήξη κάθε ετήσιας περιόδου αναφοράς εφόσον υφίστανται σχετικές ενδείξεις απομείωσης. Ο σχετικός έλεγχος μπορεί να διενεργείται και νωρίτερα, όταν ανακύπτουν ενδείξεις ενδεχόμενης ζημιάς απομείωσης. Η αξιολόγηση που διενεργείται, εστιάζει τόσο σε εξωγενείς όσο και σε ενδογενείς παράγοντες. Επίσης,

η Εταιρεία για τις επενδύσεις της σε συμμετοχές, που έχουν ήδη υποστεί απομείωση και όταν υφίστανται ενδείξεις αναστροφής, συγκρίνει τη λογιστική αξία με την ανακτήσιμη αξία τους και αξιολογεί τη δυνατότητα της αναστροφής μέρους ή του συνόλου της απομείωσης που έχει αναγνωριστεί σε προγενέστερες περιόδους.

Παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό της αξίας λόγω χρήσης

Για τις θυγατρικές που αποτελούν μία ξεχωριστή και μεμονωμένη Μονάδα Δημιουργίας Ταμειακών Ροών (ΜΔΤΡ), ο προσδιορισμός της ανακτήσιμης αξίας βασίστηκε στην αξία λόγω χρήσης (value in use). Η αξία λόγω χρήσης υπολογίστηκε χρησιμοποιώντας τη μέθοδο των προεξοφλημένων ταμειακών ροών, ήτοι προβλέψεις ταμειακών ροών που βασίζονται σε προϋπολογισμούς και προβλέψεις της Διοίκησης. Η συγκεκριμένη μεθοδολογία προσδιορισμού της αξίας χρήσης επηρεάζεται (έχει ευαισθησία) από τις εξής βασικές παραδοχές, όπως αυτές υιοθετήθηκαν από τη Διοίκηση για τον προσδιορισμό των μελλοντικών ταμειακών ροών: α) Κατάρτιση επιχειρηματικών σχεδίων ανά ΜΔΤΡ: Οι υπολογισμοί για τον προσδιορισμό της ανακτήσιμης αξίας των ΜΔΤΡ βασίστηκαν σε επιχειρηματικά σχέδια εγκεκριμένα από τη Διοίκηση, τα οποία βασίζονται σε πρόσφατα καταρτισμένους προϋπολογισμούς και εκτιμήσεις της Διοίκησης επί των οποίων χρησιμοποιούνται προϋπολογιστικά περιθώρια λειτουργικού κέρδους και EBITDA, καθώς και μελλοντικές εκτιμήσεις με τη χρήση εύλογων παραδοχών. β) Μέσο σταθμισμένο κόστος κεφαλαίου (WACC): Το WACC αντανακλά το προεξοφλητικό επιτόκιο των μελλοντικών ταμειακών ροών κάθε ΜΔΤΡ, σύμφωνα με το οποίο σταθμίζεται το κόστος των ιδίων κεφαλαίων και το κόστος του μακροπρόθεσμου δανεισμού, προκειμένου να υπολογιστεί το κόστος των συνολικών κεφαλαίων της εταιρείας. Το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιήθηκε για τους σκοπούς του προσδιορισμού της αξίας λόγω χρήσης για τον έλεγχο απομείωση της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ανήλθε σε 10,6% και στην θυγατρική Κ/Ξ EUROIONIA σε 9,6%.

Αποτελέσματα ελέγχου απομείωσης

Εντός της χρήσης που έληξε την 31.12.2022 προέκυψε απομείωση επί της αξίας των συμμετοχών σε θυγατρικές συνολικού ποσού 17.452 (31.12.2021: 30.225), ως ανάλυση Σημείωση 12.1.

Αναφορικά με την θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ, η Διοίκηση εντός της χρήσης 2022, έκρινε ότι υφίστανται ενδείξεις απομείωσης επί των στοιχείων του ενεργητικού της και για τον λόγο αυτό προέβη σε σχετικό έλεγχο απομείωσης σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 36 (η εταιρεία ως σύνολο αποτελεί μία ξεχωριστή και μεμονωμένη Μονάδα Δημιουργίας Ταμειακών Ροών - ΜΔΤΡ). Ο κύριος λόγος που αποτέλεσε και την βασική ένδειξη για απομείωση είναι η άνοδος των επιτοκίων στην χρήση και η προβλεπόμενη αυξητική τους τάση, που συνεπάγεται αύξηση του επιτοκίου προεξόφλησης.

Ανάλυση ευαισθησίας των ανακτήσιμων ποσών

Η Διοίκηση δεν γνωρίζει επί του παρόντος οποιοδήποτε άλλο γεγονός ή συνθήκη που θα επέφερε λογικά πιθανή μεταβολή σε κάποια από τις βασικές παραδοχές στις οποίες βασίστηκε ο προσδιορισμός του ανακτήσιμου ποσού των ΜΔΤΡ. Παρά ταύτα, την 31.12.2022, η Εταιρεία ανέλυσε την ευαισθησία των ανακτήσιμων ποσών ανά ΜΔΤΡ σε σχέση με μία μεταβολή σε κάποιες από τις βασικές παραδοχές που παρουσιάζονται ανωτέρω. Ενδεικτικά, μία αλλαγή σε μία αποτίμηση κατά (i) 0,25 εκατοστιαία μονάδα στο Μέσο σταθμικό Κόστος Κεφαλαίου (WACC), (ii) 25 εκατοστιαίες μονάδες στο EBITDA έως το διηνεκές ή (iii) 0,25 εκατοστιαία μονάδα στον ρυθμό

ανάπτυξης στο διηνεκές μπορεί να επιφέρει για την Εταιρεία ένα ποσό απομείωσης μεταξύ 0,6 εκατ. ευρώ έως μέγιστο 5,4 εκατ. ευρώ.

12.4 Θυγατρικές με σημαντικό ποσοστό μη ελεγχουσών συμμετοχών

Τα στοιχεία και κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων της σημαντικής θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΕ (με αντικείμενο δραστηριότητας εξόρυξη και επεξεργασία λευκόλιθου) στην οποία υπάρχουν μη ελέγχουσες συμμετοχές τρίτων (δικαιώματα μειοψηφίας), στην οποία η ανώτερη μητρική είναι η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ έχουν ως εξής:

	31.12.2022	**31.12.2021**
Ποσοστό μη ελεγχουσών συμμετοχών	51,02%	51,02%
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	66.610	62.871
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	22.444	18.356
(Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις)	(64.148)	(55.271)
(Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις)	(16.835)	(12.708)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	**8.071**	**13.248**
Καθαρή θέση που αναλογεί σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	**9.524**	**16.810**
Κατάσταση Συνολικών Αποτελεσμάτων		
Κύκλος εργασιών	18.504	9.848
Καθαρά Κέρδη/(Ζημιές)	(5.183)	(4.910)
Λοιπά συνολικά αποτελέσματα	6	0
Συνολικά αποτελέσματα	**(5.177)**	**(4.910)**
Συνολικά αποτελέσματα κατανεμημένα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές	**(7.286)**	**(2.369)**
Κατάσταση Ταμειακών Ροών		
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	2.248	(478)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(6.420)	(5.450)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	5.755	6.186
Καθαρή (μείωση)/αύξηση στα χρηματικά διαθέσιμα	**1.583**	**258**
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσης	510	252
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσης	**2.093**	**510**

Τα ανωτέρω οικονομικά στοιχεία της θυγατρικής είναι προ εγγραφών ενοποίησης με τον ευρύτερο Όμιλο.

13 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΧΗΜΑΤΑ ΥΠΟ ΚΟΙΝΟ ΕΛΕΓΧΟ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ

13.1 Συμμετοχές σε κοινοπραξίες

Ο Όμιλος κατέχει δικαιώματα σε κοινοπραξίες τις οποίες ενοποιεί με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 28, και οι οποίες παρουσιάζονται στη Σημείωση 5 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Η κίνηση των συμμετοχών σε κοινοπραξίες για την χρήση του 2022 και του 2021 έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου	**72.533**	**57.069**	**68.342**	**57.659**
Πωλήσεις / Διαγραφές	(43.579)	0	(44.520)	0
Ανάκτηση απομείωσης	0	0	0	10.683
Αποτελέσματα από την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης	0	10.686	0	0
Κινήσεις απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια από την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης	0	4.778	0	0
Μεταφ. από/(προς) τις συμμετοχές σε συγγενείς	(26.238)	0	(21.106)	0
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου	**2.716**	**72.533**	**2.716**	**68.342**

Όσον αφορά την γραμμή «Πωλήσεις/Διαγραφές», την 20.01.2022 ολοκληρώθηκε η πρώτη φάση του εταιρικού μετασχηματισμού, ήτοι η μεταβίβαση στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ ΜΑΕ των μετοχικών συμμετοχών της ΤΕΡΝΑ ΑΕ στην εταιρεία με την επωνυμία "ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ" και των ομολογιών δευτερογενούς χρέους μειωμένης κατάταξης έκδοσης της παραπάνω εταιρείας που είχε αναλάβει η ΤΕΡΝΑ ΑΕ. Το τίμημα της πώλησης ορίστηκε στο ποσό των 46.329, από την εν λόγω συναλλαγή προέκυψε κέρδος ύψους 2.751 στον Όμιλο και 1.809 στην Εταιρεία, τα εν λόγω ποσά περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Κέρδη/(Ζημίες) από πώληση συμμετοχών και χρεογράφων» της ενοποιημένης και εταιρικής Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος. Το ποσό του τιμήματος ήτοι ποσό 46.329 έχει αποπληρωθεί ολοσχερώς μέχρι την 31.12.2022.

Ποσό ύψους 26.238 στον Όμιλο και 21.106 στην Εταιρεία που αποτυπώνεται στο λογαριασμό «Συμμετοχές σε συγγενείς», αφορά την Εταιρεία ΗΡΩΝ ΙΙ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ

Α.Ε. η οποία ύστερα από την πλήρη εξαγορά της από τη μητρική του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ανακατατάσσεται από το λογαριασμό «Συμμετοχές σε κοινοπραξίες».

13.2 Συμμετοχές σε συγγενείς

Η κίνηση των συμμετοχών σε συγγενείς για την χρήση του 2022 και του 2021 έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου	**0**	**0**	**0**	**0**
Επιστροφή κεφαλαίου	(8.050)	0	(8.050)	0
Μεταφ. από/(προς) τις συμμετοχές σε κοινοπραξίες	26.238	0	21.106	0
Αποτελέσματα από την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης	25.479	0	0	0
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου	**43.667**	**0**	**13.056**	**0**

Κατά το 2022 η εταιρεία εισέπραξε ποσό 8.050 ως επιστροφή κεφαλαίου από την συγγενή εταιρεία ΗΡΩΝ ΙΙ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε.

Η σημαντικότερη συγγενής που περιλαμβάνεται στο παρόν κονδύλι είναι η ΗΡΩΝ ΙΙ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε. (βλ. αναλυτικά Σημείωση 5, οι εταιρείες ΗΡΩΝ ΙΙ και ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ περιλαμβάνονταν στο κονδύλι Συμμετοχές σε κοινοπραξίες το 2021). Το 100% των στοιχείων και κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων των κοινοπραξιών αυτών, για την χρήση 2022 και 2021 έχουν ως εξής:

	ΗΡΩΝ ΙΙ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΕ		**ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ**
Ποσοστό συμμετοχής	**25,00%**	**25,00%**	**32,46%**
	31.12.2022	**31.12.2021**	**31.12.2021**
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	226.860	116.155	135.808
Χρηματικά διαθέσιμα	73.678	31.805	115.450
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	46.093	95.344	29.568
Σύνολο ενεργητικού	**346.631**	**243.304**	**280.826**
Μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (πλην εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων και προβλέψεων)	28.643	54.327	543
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	21.592	22.848	204.878
Βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (πλην εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων και προβλέψεων)	8.509	11.603	129
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	117.376	49.572	2.701

Σύνολο υποχρεώσεων	**176.120**	**138.350**	**208.251**
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	**170.511**	**104.954**	**72.575**
Αναλογία στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία	**42.628**	**26.239**	**43.579**
Κύκλος εργασιών	772.253	288.230	35.041
(Αποσβέσεις)	(14.178)	(10.595)	(151)
(Χρηματοοικονομικά έξοδα)	(1.984)	(6.642)	(22)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	1.622	0	8
(Έξοδο)/Έσοδο φόρου εισοδήματος	(25.565)	3.049	(163)
Αποτελέσματα μετά από φόρους	**97.915**	**42.484**	**(1.253)**
Λοιπά συνολικά αποτελέσματα	3	(4)	0
Συνολικά αποτελέσματα	**97.918**	**42.480**	**(1.253)**
Αναλογία στα αποτελέσματα του Ομίλου	24.479	10.621	13
Αναλογία στα λοιπά συνολικά αποτελέσματα του Ομίλου	1	(1)	0
Αναλογία στα συνολικά αποτελέσματα του Ομίλου	**24.480**	**10.620**	**13**

13.3 Επενδύσεις σε από κοινού λειτουργίες – Αναλογική ενσωμάτωση

Οι εταιρείες που λογιστικοποιούνται σύμφωνα με τη μέθοδο της αναλογικής ενσωμάτωσης στις ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται αναλυτικά στη Σημείωση 5. Οι εν λόγω εταιρείες αφορούν σε σχήματα με από κοινού λειτουργία με τους ετέρους μετόχους και ουσιαστικά πρόκειται κυρίως για τις φορολογικές κατασκευαστικές κοινοπραξίες (joint operations), οι οποίες δεν αποτελούν ξεχωριστή οντότητα στα πλαίσια των ΔΠΧΑ. Τα στοιχεία του ενεργητικού και οι υποχρεώσεις τους ενσωματώνονται κατά την αναλογία που αφορούν, στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Τα ακόλουθα ποσά προ απαλοιφών εμπεριέχονται στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις για τις χρήσεις 2022 και 2021 και αντιπροσωπεύουν το μερίδιο του Ομίλου στους λογαριασμούς ενεργητικού και υποχρεώσεων καθώς και επί των κερδών μετά φόρων των από κοινού ελεγχόμενων εταιρειών.

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	31.12.2022	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	9.583	5.948	9.583	5.948
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	104.763	107.093	103.047	102.199
Σύνολο ενεργητικού	**114.347**	**113.040**	**112.631**	**108.147**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	8.116	5.237	8.116	5.237

Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	127.746	107.387	127.648	106.898
Σύνολο υποχρεώσεων	**135.862**	**112.625**	**135.764**	**112.135**
Καθαρή Θέση	**(21.515)**	**416**	**(23.134)**	**(3.988)**
Κύκλος εργασιών	93.081	116.041	93.047	115.961
Μικτά αποτελέσματα	(18.833)	3.032	(18.814)	3.863
Κέρδη μετά φόρων	**(16.612)**	**3.754**	**(16.847)**	**4.263**

14 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Ο λογαριασμός «Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις» την 31.12.2022 και την 31.12.2021 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής :

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
Λοιπές μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Δάνεια σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και λοιπές συνδεμένες επιχειρήσεις	44.453	52.077	101.380	101.131
Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	12.422	0	12.422	0
Δοθείσες εγγυήσεις	1.011	830	634	461
Παρακρατήσεις τιμολογηθεισών απαιτήσεων	3.355	2.745	2.022	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	339	355	340	354
Πρόβλεψη απομείωσης μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών στοιχείων	(340)	0	(340)	0
Σύνολο	**61.240**	**56.007**	**116.458**	**101.946**

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
Λοιπές μακροπρόθεσμες μη χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Μακροπρόθεσμες προκαταβολές σε προμηθευτές	3.257	0	3.257	0
Σύνολο (β)	**3.257**	**0**	**3.257**	**0**
Σύνολο Λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων (α+β)	**64.497**	**56.007**	**119.715**	**101.946**

Η Εταιρεία συμμετέχει σε εκδόσεις ομολογιακών δανείων σε θυγατρικές και λοιπές συνδεδεμένες εταιρείες, τα οποία θα αποπληρώνονται είτε με λήψη τραπεζικού δανεισμού είτε μέσω πρόωρων αποπληρωμών είτε στη λήξη τους. Η μεταβολή στον Όμιλο στον λογαριασμό «Δάνεια σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και λοιπές συνδεμένες επιχειρήσεις» αφορά α) την είσπραξη ποσού κεφαλαίου ύψους 22.990 και β) την χορήγηση δανείων ποσού 15.000.
Στον λογαριασμό «Απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις» της Εταιρείας και του Ομίλου περιλαμβάνεται η αναγνώριση απαίτησης από χρηματοδοτική μίσθωση μηχανολογικού εξοπλισμού από την ΤΕΡΝΑ Α.Ε., το σύνολο του ποσού ήτοι 12.422 είναι εισπρακτέο εντός του 2024. Ποσό που αφορά «Βραχυπρόθεσμο μέρος απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις» ύψους 10.102 περιλαμβάνεται στις «Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις».

15 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Ο λογαριασμός «Αποθέματα» την 31.12.2022 και την 31.12.2021 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	31.12.2022	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Πρώτες-βοηθητικές ύλες	3.073	5.776	2.692	4.971
Ανταλλακτικά παγίων	559	32	31	32
Εμπορεύματα και Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	24.154	24.066	3.465	3.910
Ακίνητα (Οικόπεδα-Κτίρια) ως απόθεμα	2.196	2.196	0	0
Απομειώσεις Αποθεμάτων	(9.550)	(10.150)	(450)	(1.050)
Σύνολο	**20.432**	**21.920**	**5.738**	**7.863**

Το κονδύλι «Εμπορεύματα και Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή» αφορά κυρίως εξορυχθέν μετάλλευμα μαγνησίτη (κατεργασμένο και ακατέργαστο).

Το κονδύλι «Ακίνητα (Οικόπεδα-Κτίρια) ως απόθεμα» περιλαμβάνει ακίνητα προς ανάπτυξη που προορίζονται για πώληση.

Συνολικά ο Όμιλος αναγνώρισε κατά την ετήσια διαδικασία του ελέγχου της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας των αποθεμάτων και ακινήτων του ποσό ζημίας 227 (31.12.2021:343) στα «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)» της Κατάστασης συνολικών αποτελεσμάτων (βλ. σημείωση 34).

Με την εξαίρεση των ανωτέρω περιπτώσεων, δεν υφίσταται κατά την 31.12.2022 περαιτέρω ενδείξεις απομείωσης των αποθεμάτων.

Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των αποθεμάτων.

16 ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι «Εμπορικές απαιτήσεις» του Ομίλου και της Εταιρείας την 31.12.2022 και την 31.12.2021, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2022	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Πελάτες	244.367	173.209	218.184	150.271
Πελάτες - Επίδικοι και Επισφαλείς	3.275	4.800	3.012	4.546
Γραμμάτια/Επιταγές Εισπρακτέες σε καθυστέρηση	821	824	821	824
Επιταγές Εισπρακτέες	4	0	4	0
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(20.597)	(19.507)	(19.554)	(18.313)
Σύνολο	**227.870**	**159.326**	**202.467**	**137.328**

Οι λογιστικές αξίες των πελατών αντιπροσωπεύουν την εύλογη αξία τους.

Ο Όμιλος σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, εξετάζει τις απαιτήσεις για τυχόν απομειώσεις, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9 και τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων είναι η λογιστική αξία κάθε κατηγορίας εισπρακτέων ως αναφέρεται παραπάνω. Οι προβλέψεις απομείωσης εμπορικών απαιτήσεων για τη χρήση 2022 και 2021 αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2021	**0**	**840**	**18.536**	**19.376**
Πρόβλεψη πιστωτικής ζημίας	0	1.092	0	1.092
Ανακτήσεις πρόβλεψης πιστωτικής ζημία	0	(688)	(227)	(915)
Διαγραφές	0	(3)	(118)	(121)
Συναλλαγμ. διαφορές μετατροπής	0	29	46	75
Υπόλοιπο 31.12.2021	**0**	**1.270**	**18.237**	**19.507**

	ΟΜΙΛΟΣ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2022	**0**	**1.270**	**18.237**	**19.507**
Πρόβλεψη πιστωτικής ζημίας	0	183	2.730	2.913
Ανακτήσεις πρόβλεψης πιστωτικής ζημία	0	(221)	0	(221)
Διαγραφές	0	(7)	(1.674)	(1.681)
Συναλλαγμ. διαφορές μετατροπής	0	44	35	79
Υπόλοιπο 31.12.2022	**0**	**1.269**	**19.328**	**20.597**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2021	**0**	**791**	**18.057**	**18.848**
Πρόβλεψη πιστωτικής ζημίας	0	19	0	19
Ανακτήσεις πρόβλεψης πιστωτικής ζημία	0	(241)	(227)	(468)
Διαγραφές	0	(3)	(118)	(121)
Συναλλαγμ. διαφορές μετατροπής	0	0	35	35
Υπόλοιπο 31.12.2021	**0**	**566**	**17.747**	**18.313**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2022	**0**	**566**	**17.747**	**18.313**
Πρόβλεψη πιστωτικής ζημίας	0	167	2.730	2.897
Ανακτήσεις πρόβλεψης πιστωτικής ζημία	0	(2)	0	(2)

Διαγραφές	0	(7)	(1.673)	(1.680)
Συναλλαγμ. διαφορές μετατροπής	0	0	26	26
Υπόλοιπο 31.12.2022	**0**	**724**	**18.830**	**19.554**

Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται το σύνολο των απαιτήσεων από πελάτες και η ανάλυση της παλαιότητας των ανοιχτών εμπορικών απαιτήσεων που ήταν ληξιπρόθεσμες:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	31.12.2022	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Μη ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	172.213	144.989	144.545	115.910
Ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα εμπορικών απαιτησεων	76.254	33.844	77.477	39.731
Σύνολο απαιτήσεων από πελάτες	**248.467**	**178.833**	**222.021**	**155.641**

Η ανάλυση της παλαιότητας των ανοιχτών εμπορικών απαιτήσεων που ήταν ληξιπρόθεσμες έχει ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ 2022					
	Μη ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	**< 6 μήνες**	**6 - 12 μήνες**	**12 - 24 μήνες**	**>24 μήνες**	**Σύνολο**
Συνολικό ποσό απαιτήσεων	172.213	25.642	26.559	3.055	20.998	248.467
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία	(504)	0	(7.358)	(311)	(12.424)	(20.597)
Σύνολο	**171.709**	**25.642**	**19.201**	**2.744**	**8.574**	**227.870**

	ΟΜΙΛΟΣ 2021					
	Μη ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	**< 6 μήνες**	**6 - 12 μήνες**	**12 - 24 μήνες**	**>24 μήνες**	**Σύνολο**
Συνολικό ποσό απαιτήσεων	144.989	2.212	8.816	3.173	19.643	178.833
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία	(511)	(1)	(4.330)	(313)	(14.352)	(19.507)
Σύνολο	**144.478**	**2.211**	**4.486**	**2.860**	**5.291**	**159.326**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ 2022					
	Μη ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	**< 6 μήνες**	**6 - 12 μήνες**	**12 - 24 μήνες**	**>24 μήνες**	**Σύνολο**
Συνολικό ποσό απαιτήσεων	144.545	25.500	25.697	4.280	22.000	222.021
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία	(1)	0	(7.240)	(300)	(12.013)	(19.554)
Σύνολο	**144.543**	**25.500**	**18.458**	**3.980**	**9.987**	**202.468**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ 2021					
	Μη ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα	**< 6 μήνες**	**6 - 12 μήνες**	**12 - 24 μήνες**	**>24 μήνες**	**Σύνολο**
Συνολικό ποσό απαιτήσεων	115.910	2.260	9.993	8.407	19.072	155.641
Αναμενόμενη πιστωτική ζημία	(313)	(1)	(4.315)	(310)	(13.374)	(18.313)

Σύνολο	**115.597**	**2.258**	**5.678**	**8.097**	**5.698**	**137.328**

Στα ποσά που δεν είναι σε καθυστέρηση στον 'Ομιλο συμπεριλαμβάνεται ποσό 38,8 εκατ. ευρώ (31.12.2021:39,3 εκατ. ευρώ) το οποίο αφορά κρατήσεις καλής εκτέλεσης (παρακρατημένες εγγυήσεις).

Συνολικά, οι απαιτήσεις μετά τις απομειώσεις που είναι σε καθυστέρηση άνω των 12 μηνών ανέρχονται σε 11.318 για τον Όμιλο και σε 13.967 για την Εταιρεία. Οι απαιτήσεις αυτές αφορούν σε Φορείς Δημοσίου, Συνδεδεμένα Μέρη και Τρίτους και σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Διοίκησης είναι ανακτήσιμες.

Στα πλαίσια της δραστηριότητας του Ομίλου, λαμβάνονται κατά περίπτωση και τα απαραίτητα μέτρα για την εξασφάλιση της εισπραξιμότητας των απαιτήσεων.

Τέλος, σημαντική διασφάλιση για την εισπραξιμότητα των υπολοίπων αποτελούν και οι ληφθείσες προκαταβολές που αφορούν κατασκευαστικές συμβάσεις, οι οποίες την 31.12.2022 ανέρχονταν στο ποσό των 321,9 εκατ. ευρώ (31.12.2021:308,7 εκατ. ευρώ) (βλ. Σημειώσεις 17 & 27).

17 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ/ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

Οι απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	31.12.2022	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Απαιτήσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις με πελάτες	217.826	146.533	199.523	122.118
Απαιτήσεις από λοιπές συμβάσεις με πελάτες	6.333	4.918	1.323	1.489
Μείον: Απομειώσεις Απαιτήσεων από συμβάσεις με πελάτες	(189)	(46)	(46)	(46)
Σύνολο	**223.970**	**151.405**	**200.800**	**123.561**

Οι προβλέψεις απομείωσης των απαιτήσεων από συμβάσεις με πελάτες αναλύονται ως εξής βάσει του ΔΠΧΑ 9:

	ΟΜΙΛΟΣ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2021	**0**	**10.030**	**0**	**10.030**
Ανακτήσεις πρόβλεψης πιστωτικής ζημία	0	(10.491)	0	(10.491)
Συναλλαγμ. διαφορές μετατροπής	0	507	0	507
Υπόλοιπο 31.12.2021	**0**	**46**	**0**	**46**

	ΟΜΙΛΟΣ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2022	**0**	**46**	**0**	**46**
Πρόβλεψη πιστωτικής ζημίας	0	143	0	143
Υπόλοιπο 31.12.2022	**0**	**189**	**0**	**189**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2021	**0**	**60**	**0**	**60**
Ανακτήσεις πρόβλεψης πιστωτικής ζημία	0	(14)	0	(14)
Υπόλοιπο 31.12.2021	**0**	**46**	**0**	**46**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2022	**0**	**46**	**0**	**46**
Υπόλοιπο 31.12.2022	**0**	**46**	**0**	**46**

Οι υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2022	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Προκαταβολές πελατών	197.041	183.039	161.849	79.805
Μη εκπληρωθείσες υποχρεώσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις	101.476	141.075	101.274	139.948
Μη εκπληρωθείσες υποχρεώσεις από λοιπές συμβάσεις με πελάτες	49	0	48	0
Σύνολο	**298.566**	**324.114**	**263.171**	**219.753**

Οι μεταβολές στις Απαιτήσεις και τις υποχρεώσεις από Κατασκευαστικές Συμβάσεις με πελάτες (βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες(Σημείωση 27)) μέσα στην τρέχουσα περίοδο οφείλονται στους παρακάτω λόγους:

Απαιτήσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις με πελάτες	**ΟΜΙΛΟΣ**
Υπόλοιπο 01.01.2021	**108.758**
Επίδρασης λόγω εκτέλεσης υφισταμένων συμβάσεων	30.440
Επίδραση νέων συμβάσεων	6.794
Συναλλαγματικές διαφορές	540
Υπόλοιπο 31.12.2021	**146.533**
Υπόλοιπο 01.01.2022	**146.533**
Επίδρασης λόγω εκτέλεσης υφισταμένων συμβάσεων	62.840
Επίδραση νέων συμβάσεων	8.434
Συναλλαγματικές διαφορές	20
Υπόλοιπο 31.12.2022	**217.826**

Υποχρεώσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις με πελάτες	**ΟΜΙΛΟΣ**

Υπόλοιπο 01.01.2021	**83.852**
Επίδρασης λόγω εκτέλεσης υφισταμένων συμβάσεων	(22.816)
Επίδραση νέων συμβάσεων	80.030
Συναλλαγματικές διαφορές	9
Υπόλοιπο 31.12.2021	**141.075**
Υπόλοιπο 01.01.2022	**141.075**
Επίδρασης λόγω εκτέλεσης υφισταμένων συμβάσεων	33.924
Επίδραση νέων συμβάσεων	9.345
Συναλλαγματικές διαφορές	69
Υπόλοιπο 31.12.2022	**184.413**

18 ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι «Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις» την 31η Δεκεμβρίου 2022 και την 31η Δεκεμβρίου 2021 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
Προκαταβολές και λοιπές βραχυπρόθεσμες μη χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Προκαταβολές σε Προμηθευτές	107.491	47.186	106.032	45.916
ΦΠΑ προς επιστροφή-συμψηφισμό	5.360	4.493	3.837	3.212
Προκαταβολές σε ασφαλιστικά ταμεία (ΙΚΑ τεχνικών έργων)	5.183	4.056	5.121	4.056
Μεταβατικοί λογ/σμοι ενεργητικού	23.061	12.059	20.079	10.299
Λοιπές μη χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	704	756	626	696
Σύνολο (α)	**141.799**	**68.550**	**135.695**	**64.179**

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
Λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Απαιτήσεις κατά μελών κοινοπραξιών, συγγενών και λοιπών συνδεμένων επιχειρήσεων	5.877	5.154	8.032	6.807
Βραχυπρόθεσμο μέρος χορηγηθέντων μακροπρόθεσμων δανείων	6	143	11	143
Βραχυπρόθεσμο μέρος απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (βλ. Σημ.14)	10.102	0	10.102	0
Χρηματ/κές απαιτήσεις από διαφόρους λοιπούς χρεώστες	10.597	9.654	12.985	11.955

Δεσμευμένοι λογαριασμοί τραπεζικών καταθέσεων	623	83	564	25
Επισφαλείς - Επίδικες λοιπές απαιτήσεις	121	351	121	351
Μείον: Απομειώσεις Λοιπών βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	(11.932)	(10.570)	(11.860)	(10.493)
Σύνολο (β)	**15.394**	**4.815**	**19.955**	**8.788**
Σύνολο Προκαταβολών και λοιπών απαιτήσεων (α+β)	**157.193**	**73.365**	**155.650**	**72.967**

Η μεταβολή στον λογαριασμό της Εταιρείας και του Ομίλου «Προκαταβολές σε Προμηθευτές» αφορά σε προκαταβολές για την προμήθεια εξοπλισμού που θα ενσωματωθεί στα κατασκευαστικά έργα που εκτελεί η Εταιρεία.

Η μεταβολή στον λογαριασμό της Εταιρείας και του Ομίλου «Μεταβατικοί λογ/σμοι ενεργητικού» αφορά κυρίως σε αγορές υπό παραλαβή.

Η κίνηση των προβλέψεων απομείωσης των εν λόγω κυκλοφορούντων στοιχείων του ενεργητικού του Ομίλου και της Εταιρείας, μετά και την εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9 έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2021	**0**	**116**	**11.967**	**12.083**
Πρόβλεψη πιστωτικής ζημίας	0	72	0	72
Ανακτήσεις πρόβλεψης πιστωτικής ζημία	0	(12)	(724)	(736)
Διαγραφές	0	0	(726)	(726)
Συναλλαγμ. διαφορές μετατροπής	0	1	(124)	(123)
Υπόλοιπο 31.12.2021	**0**	**177**	**10.393**	**10.570**

	ΟΜΙΛΟΣ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2022	**0**	**177**	**10.393**	**10.570**
Πρόβλεψη πιστωτικής ζημίας	0	0	1.718	1.718
Ανακτήσεις πρόβλεψης πιστωτικής ζημία	0	(20)	(107)	(127)
Διαγραφές	0	0	(231)	(231)
Συναλλαγμ. διαφορές μετατροπής	0	1	1	2
Υπόλοιπο 31.12.2022	**0**	**158**	**11.774**	**11.932**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2021	**0**	**143**	**11.787**	**11.930**
Πρόβλεψη πιστωτικής ζημίας	0	60	0	60
Ανακτήσεις πρόβλεψης πιστωτικής ζημία	0	(47)	(724)	(771)
Διαγραφές	0	0	(726)	(726)
Υπόλοιπο 31.12.2021	**0**	**156**	**10.337**	**10.493**

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 01.01.2022	**0**	**156**	**10.337**	**10.493**
Πρόβλεψη πιστωτικής ζημίας	0	0	1.718	1.718
Ανακτήσεις πρόβλεψης πιστωτικής ζημία	0	(13)	(107)	(120)
Διαγραφές	0	0	(231)	(231)
Υπόλοιπο 31.12.2022	**0**	**143**	**11.717**	**11.860**

19 ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΟΥΣ ΤΙΤΛΟΥΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΣΤΗΝ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΜΕΣΩ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

19.1 Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους

Η κίνηση των επενδύσεων σε συμμετοχικούς τίτλους για την χρήση 2022 και 2021, αναλύεται ως κάτωθι:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου	**13.752**	**12.230**	**9.694**	**8.172**
Προσθήκες	5.584	194	5.584	194
Προσαρμογή στην εύλογη αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Αποτελεσμάτων	1.927	1.328	1.927	1.328
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου	**21.263**	**13.752**	**17.205**	**9.694**

Οι προσθήκες ποσού 5.584 αφορούν σε αγορά μετοχών της μητρικής εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ.

Οι σημαντικότερες επενδύσεις παρατίθενται αναλυτικότερα στην σημείωση 41.

Το κέρδος από την επιμέτρηση σε εύλογες αξίες συμπεριλήφθηκε στα Λοιπά συνολικά έσοδα στην Κατάσταση Συνολικών Αποτελεσμάτων τα οποία, δεν αναταξινομούνται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους.

19.2 Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Η κίνηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων για την χρήση 2022 και 2021, αναλύεται ως κάτωθι:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου	**0**	**0**	**0**	**0**
Προσθήκες	10.000	0	10.000	0
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου	**10.000**	**0**	**10.000**	**0**

Οι προσθήκες ποσού 10.000 αφορούν σε αγορά εισηγμένων μετοχών στο ΧΑΑ.

20 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Τα χρηματικά διαθέσιμα του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022 και την 31η Δεκεμβρίου 2021, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2022	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Ταμείο	69	70	53	39
Καταθέσεις Όψεως	196.585	276.497	120.919	136.750
Καταθέσεις Προθεσμίας	203	478	0	0
Σύνολο	**196.857**	**277.045**	**120.972**	**136.789**

Ο Όμιλος διατηρεί δεσμευμένες καταθέσεις ύψους 623 (83 την προηγούμενη χρήση), οι οποίες διατηρούνται σε συγκεκριμένους τραπεζικούς λογαριασμούς για την εξυπηρέτηση των βραχυπρόθεσμων λειτουργικών και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεών του. Οι εν λόγω δεσμευμένες καταθέσεις ταξινομούνται στο κονδύλι «Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις» (βλ. σημ 18).

21 ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ

Τα μακροπρόθεσμα δάνεια στις συνημμένες ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2022	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Μακροπρόθεσμα δάνεια	151.626	153.366	150.987	152.785
Μείον: Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες τους επόμενους 12 μήνες	(15.980)	(10.468)	(15.980)	(10.468)
Μακροπρόθεσμο μέρος δανείων	**135.646**	**142.898**	**135.007**	**142.317**

Η περίοδος αποπληρωμής των μακροπρόθεσμων δανείων αναλύεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2022	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
έως 1 έτος	15.980	10.468	15.980	10.468
1-5 έτη	80.638	84.530	79.999	83.949
άνω των 5 ετών	55.008	58.368	55.008	58.368

Σύνολο	**151.626**	**153.366**	**150.987**	**152.785**

Ο Όμιλος έχει την υποχρέωση της τήρησης συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών που αφορούν στα ομολογιακά δάνεια. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2022, ο Όμιλος ικανοποιούσε πλήρως τα απαιτούμενα όρια των χρηματοοικονομικών δεικτών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις των δανειακών του συμβάσεων.

Το συνολικό χρηματοοικονομικό κόστος των μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων, για τη χρήση 2022 και την αντίστοιχη συγκριτική χρήση 2021, περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα /(έξοδα)» της ενοποιημένης και εταιρικής Κατάστασης Συνολικών Αποτελεσμάτων. Το μέσο επιτόκιο του Ομίλου για την χρήση που έληξε την 31.12.2022 ανήλθε σε 2,8% (31.12.2021: 3,4%).

Ο μακροπρόθεσμος δανεισμός του Ομίλου είναι κατά 100% σε Ευρώ (100% κατά το τέλος της προηγούμενης χρήσης) και αντιπροσωπεύει το 83,9% περίπου του συνολικού δανεισμού του Ομίλου (77,7% κατά το τέλος της προηγούμενης χρήσης). Ο μακροπρόθεσμος δανεισμός καλύπτει τις ανάγκες χρηματοδότησης των επενδύσεων του κατασκευαστικού και του βιομηχανικού τομέα του Ομίλου.

Εντός της χρήσης του 2022 κατεβλήθησαν για εξόφληση μακροπροθέσμου δανεισμού ποσό 4.850 (2021: 7.707) και εισπράχθηκαν από νέο δανεισμό ποσό 40 (2021: 50.048).

Κατά την 31.12.2022 οι συνολικές δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου ανέρχονται σε 163.744 (2021: 197.297) εκ των οποίων ποσό 151.626 (2021:153.366) αφορά σε μακροπρόθεσμα δάνεια και ποσό 12.118 (2021: 43.931) αφορά σε βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό.

Από το ποσό των 151.626 (2021: 153.366) που αφορά σε μακροπρόθεσμο δανεισμό, ποσό 57.791 (2021: 62.545) αφορά σε ομολογιακά τραπεζικά δάνεια και ποσό 93.835 (2021: 90.821) αφορά σε ενδοομιλικό δανεισμό κυρίως από την μητρική εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ.

Η συνοπτική κίνηση του βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού του Ομίλου και της εταιρείας την 31.12.2022 και την 31.12.2021 είχε ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
Μακροπρόθεσμα δάνεια	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Υπόλοιπο έναρξης	**153.366**	**111.762**	**152.785**	**110.605**
Εκταμιεύσεις κεφαλαίου	40	50.048	0	49.928
Πληρωμές κεφαλαίου	(4.850)	(7.707)	(4.850)	(7.169)
Πληρωμές τόκων	(1.607)	(4.797)	(1.605)	(4.604)
Τόκοι δανείου σε χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (σημ.36)	4.677	3.987	4.657	3.953
Συναλλαγματικές διαφορές	0	1	0	0
Μεταφορές	0	72	0	72
Υπόλοιπο λήξης	**151.626**	**153.366**	**150.987**	**152.785**

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Υπόλοιπο έναρξης	**43.931**	**89.054**	**42.929**	**89.054**
Εκταμιεύσεις κεφαλαίου	25.522	2.009	25.522	1.007
Πληρωμές κεφαλαίου	(57.451)	(46.335)	(56.951)	(46.335)
Πληρωμές τόκων	(162)	(3.488)	(135)	(3.488)
Τόκοι δανείου σε χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (σημ.36)	251	2.763	251	2.763
Λοιποί τόκοι δανείου	27	0	0	0
Μεταφορές	0	(72)	0	(72)
Υπόλοιπο λήξης	**12.118**	**43.931**	**11.616**	**42.929**

22 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις την 31η Δεκεμβρίου 2022 και την 31η Δεκεμβρίου 2021, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2022	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Υποχρεώσεις από τραπεζικές μισθώσεις (μακροπρόθεσμες)	14.662	0	14.662	0
Υποχρεώσεις από τραπεζικές μισθώσεις (βραχυπρόθεσμες)	2.210	217	2.195	202
Υπό-σύνολο τραπεζικών μισθώσεων (α)	**16.872**	**217**	**16.857**	**202**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις τρίτων (μακροπρόθεσμες)	6.929	5.495	6.503	4.924
Υποχρεώσεις από μισθώσεις τρίτων (βραχυπρόθεσμες)	3.741	2.852	3.513	2.460
Υπό-σύνολο μισθώσεων από τρίτους (β)	**10.670**	**8.347**	**10.016**	**7.384**
Σύνολο μισθώσεων (α)+(β)	**27.542**	**8.564**	**26.873**	**7.586**

Η περίοδος αποπληρωμής των υποχρεώσεων από μισθώσεις αναλύεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2022	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**

έως 1 έτος	5.951	3.069	5.708	2.662
1-5 έτη	16.781	5.276	16.355	4.705
άνω των 5 ετών	4.810	219	4.810	219
Σύνολο	**27.542**	**8.564**	**26.873**	**7.586**

Η κίνηση των εν λόγω υποχρεώσεων κατά την χρήση 2022 και του 2021 παρουσιάζεται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Υπόλοιπο έναρξης	**8.564**	**6.691**	**7.586**	**5.673**
Αποπληρωμές συμβάσεων μίσθωσης	(5.010)	(3.391)	(4.627)	(2.943)
Πληρωμές τόκων	(515)	(313)	(488)	(281)
Υποχρεώσεις από νέες συμβάσεις	24.269	6.253	24.167	5.695
Συναλλαγματικές διαφορές	8	17	3	3
Χρηματοοικονομικό κόστος περιόδου (σημ.36)	515	314	488	281
Τερματισμός μίσθωσης	(289)	(1.007)	(256)	(842)
Υπόλοιπο λήξης	**27.542**	**8.564**	**26.873**	**7.586**
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις από μισθώσεις	**21.591**	**5.495**	**21.165**	**4.924**
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις από μισθώσεις	**5.951**	**3.069**	**5.708**	**2.662**

23 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απολύσεως ή συνταξιοδοτήσεως. Το ποσό της αποζημιώσεως εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απολύσεως ή συνταξιοδοτήσεώς του. Οι υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση.

Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης στην Ελλάδα ισούται με το 40% της αποζημίωσης που υπολογίζεται σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης. Σύμφωνα με τις πρακτικές των χωρών που δραστηριοποιούνται οι θυγατρικές του Ομίλου τα προγράμματα αποζημίωσης προσωπικού συνήθως δεν χρηματοδοτούνται.

Οι εκτιμήσεις για τις υποχρεώσεις αποζημίωσης προσωπικού προσδιορίσθηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης. Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα ενοποιημένα καθαρά κέρδη της χρήσης που έληξε

την 31η Δεκεμβρίου 2022 και την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στη συνημμένη ενοποιημένη Κατάσταση οικονομικής θέσης της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2022.

Η δαπάνη για αποζημίωση προσωπικού που αναγνωρίστηκε από τον Όμιλο στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων και καταχωρήθηκε στο Κόστος πωλήσεων κατά 489 , στα Έξοδα διοίκησης και διάθεσης κατά 367, στα Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης κατά 0, στα Λοιπά έσοδα/(έξοδα) κατά 21 και στα χρηματοοικονομικά έξοδα κατά 8 (384, 367, 7, 24 και 7 κατά την προηγούμενη χρήση, αντίστοιχα) και από την Εταιρεία στο Κόστος πωλήσεων κατά 481 , στα Έξοδα διοίκησης και διάθεσης κατά 112, στα Λοιπά έσοδα/(έξοδα) κατά 21 και στα χρηματοοικονομικά έξοδα κατά 8 (384, 304, 0 και 7 κατά την προηγούμενη χρήση, αντίστοιχα) αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	1.1-31.12.2022	**1.1-31.12.2021**	**1.1-31.12.2022**	**1.1-31.12.2021**
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	519	351	270	287
Χρηματοοικονομικό κόστος	8	7	8	7
Επίδραση περικοπών ή διακανονισμών	360	433	345	400
Αναγνώριση αναλογιστικών (κερδών)/ζημιών	(26)	61	(18)	61
Σύνολο	**861**	**852**	**605**	**755**

Η κίνηση της σχετικής προβλέψεως στην Κατάσταση οικονομικής θέσης έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	**1.876**	**2.187**	**1.356**	**1.498**
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα Καθαρά κέρδη	886	790	622	694
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	(26)	61	(18)	61
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα αποθέματα	1	0	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	14	61	0	15
Καταβολές αποζημιώσεων	(526)	(1.230)	(376)	(906)
Μεταφορές	0	7	0	(6)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	**2.225**	**1.876**	**1.584**	**1.356**

Οι βασικές αναλογιστικές παραδοχές για τις χρήσεις 2022 και 2021 έχουν ως εξής :

	2022	**2021**
Επιτόκιο προεξοφλήσεως	2,90%	0,60%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,50%	1,80%
Πληθωρισμός	2,80%	1,80%

Θνησιμότητα	EVK 2000	EVK 2000
Κινητικότητα μισθωτών/ημερομισθίων (οικειοθελής αποχώρηση)	Πίνακας 1	Πίνακας 1

Έτη Προϋπηρεσίας	**Ποσοστό**
Από 0 έως 1 έτος	1,50%
Από 1 έως 5 έτη	1,00%
Από 5 έως 10 έτη	0,50%
Από 10 έτη και άνω	0,00%

24 ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Η κίνηση των σχετικών προβλέψεων στην Κατάσταση οικονομικής θέσης για τις χρήσεις 2022 και 2021 έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ			**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**		
	Προβλέψεις Αποκατάστασης φυσικού τοπίου	**Άλλες Προβλέψεις**	**Σύνολο**	**Προβλέψεις Αποκατάστασης φυσικού τοπίου**	**Άλλες Προβλέψεις**	**Σύνολο**
1η Ιανουαρίου 2022	**114**	**9.141**	**9.255**	**114**	**7.941**	**8.055**
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα Αποτελέσματα	0	(4.015)	**(4.015)**	0	(3.278)	**(3.278)**
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	0	(44)	**(44)**	0	(44)	**(44)**
Μεταφορά από / (σε) άλλο λογ/σμό	0	3.526	**3.526**	0	2.790	**2.790**
Αχρησιμοποίητες προβλέψεις	0	(357)	**(357)**	0	(357)	**(357)**
Συναλλαγματικές διαφορές	0	9	**9**	0	8	**8**
31η Δεκεμβρίου 2022	**114**	**8.260**	**8.374**	**114**	**7.060**	**7.174**

	ΟΜΙΛΟΣ	**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

	Προβλέψεις Αποκατάστασης φυσικού τοπίου	Άλλες Προβλέψεις	Σύνολο	Προβλέψεις Αποκατάστασης φυσικού τοπίου	Άλλες Προβλέψεις	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2021	**114**	**10.187**	**10.301**	**114**	**8.987**	**9.101**
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα Αποτελέσματα	0	449	**449**	0	(473)	**(473)**
Μεταφορά από / (σε) άλλο λογ/σμό	0	427	**427**	0	1.350	**1.350**
Αχρησιμοποίητες προβλέψεις αναγνωρισμένες στα αποτελέσματα	0	(147)	**(147)**	0	(147)	**(147)**
Συναλλαγματικές	0	(1.775)	**(1.775)**	0	(1.776)	**(1.776)**
31η Δεκεμβρίου	**114**	**9.141**	**9.255**	**114**	**7.941**	**8.055**

Το κονδύλι «Άλλες προβλέψεις» στον ανωτέρω πίνακα αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2022	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Προβλέψεις φόρου για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	2.250	2.250	2.050	2.050
Προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις	5.199	5.601	4.199	4.601
Πρόβλεψη για ζημιογόνες συμβάσεις κατασκευαστικών έργων	0	490	0	490
Λοιπές προβλέψεις	811	800	811	800
Σύνολο	**8.260**	**9.141**	**7.060**	**7.941**

25 ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ

Η κίνηση επιχορηγήσεων του Ομίλου στην Κατάσταση οικονομικής θέσης για τις χρήσεις 2022 και 2021 έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	2022	**2021**
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου	**3.478**	**14.052**
Εισπραχθείσες επιχορηγήσεις	0	2

Απονανγνώριση μη εισπραχθείσων επιχορηγήσεων	0	(10.441)
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων αναγνωρισμένες στα Καθαρά Αποτελέσματα (Σημ.34)	(104)	(95)
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων αναγνωρισμένες στα αποθέματα	(28)	(40)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου	**3.346**	**3.478**

Οι επιχορηγήσεις αποσβένονται με βάση το ρυθμό απόσβεσης ή την χρήση των επιχορηγούμενων παγίων.

26 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ

Ο λογαριασμός «Προμηθευτές» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022 και την 31η Δεκεμβρίου 2021, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	31.12.2022	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Προμηθευτές	195.654	130.585	174.097	111.817
Επιταγές και γραμμάτια πληρωτέα	1.946	6.977	1.902	6.937
Σύνολο	**197.600**	**137.562**	**175.999**	**118.754**

Το υπόλοιπο του κονδυλίου προέρχεται κατά ποσό 185.977 (31.12.2021: 128.782) από τον κατασκευαστικό τομέα, και ποσό 11.623 (31.12.2021: 8.780) από τον βιομηχανικό τομέα του Ομίλου.

27 ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι Δουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις (μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες) κατά την 31η Δεκεμβρίου 2022 και την 31η Δεκεμβρίου 2021 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
Λοιπές μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Σύνολο (α)	**0**	**0**	**0**	**0**

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
Λοιπές μακροπρόθεσμες μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Ληφθείσες προκαταβολές από συμβάσεις με πελάτες	124.882	125.650	116.649	116.418

Υποχρεώσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις	82.937	0	82.938	0
Σύνολο (β)	**207.819**	**125.650**	**199.587**	**116.418**
Σύνολο Λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων (α+β)	**207.819**	**125.650**	**199.587**	**116.418**

Το υπόλοιπο στις «Ληφθείσες προκαταβολές από πελάτες κατασκευαστικών συμβάσεων» αφορά κυρίως σε ληφθείσα προκαταβολή από τον πελάτη του έργου ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ύψους 69.571.

Το υπόλοιπο στις «Υποχρεώσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις» αφορά σε τιμολογήσεις προκαταβολών έργων τα οποία αναμένεται να εκτελεστούν πέραν των επόμενων 12 μηνών.

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Υποχρεώσεις προς μέλη κοινοπραξιών και λοιπές συνδεμένες επιχειρήσεις	2.450	3.460	2.859	3.386
Έξοδα δεδουλευμένα	21.419	16.664	16.337	12.495
Αγορές υπό τακτοποίηση	7.150	1.486	7.150	1.486
Πιστωτές Διάφοροι	7.151	10.129	5.078	4.395
Σύνολο (α)	**38.170**	**31.739**	**31.424**	**21.762**

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
Λοιπές βραχυπρόθεσμες μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	**31.12.2022**	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	8.842	10.512	8.520	10.311
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	4.080	3.526	3.827	3.249
Βραχυπρόθεσμο μέρος πρόβλεψης για δικαστικές υποθέσεις	368	347	368	347
Προβλέψεις για ζημιογόνες συμβάσεις κατασκευαστικών έργων	991	4.518	805	3.595
Σύνολο (β)	**14.281**	**18.903**	**13.520**	**17.502**
Σύνολο Δεδουλευμένων και λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (α+β)	**52.451**	**50.642**	**44.944**	**39.264**

28 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Κατά την 31.12.2022 το Μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 55.460.000 ευρώ, ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρούμενο σε 554.600 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας 100 ευρώ η κάθε μία. Κάθε μετοχή της Εταιρείας παρέχει δικαίωμα μίας ψήφου. Ο λογαριασμός της διαφοράς υπέρ το άρτιο ανέρχεται την 31.12.2022 σε 62.702.

29 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Τα αποθεματικά του Ομίλου και της Εταιρείας για τις χρήσεις 2022 και 2021, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικό διαφορών εύλογης αξίας περιουσιακών στοιχείων μέσω Λοιπών Συνολικών Εσόδων	Αποθεματικό από συμμετοχή στα λοιπά συνολικά αποτελέσματα συγγενών και κοινοπραξιών	Αποθεματικά συναλλαγματικών διαφορών μετατροπής από ενσωμάτωση εκμεταλλεύσεων εξωτερικού	Αποθεματικά αναπτυξιακών και φορολογικών νόμων	Αποθεματικό αναλογιστικών εσόδων/ζημιών από προγράμματα καθορισμένων παροχών & Λοιπά Αποθεματικά	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2021	**15.268**	**2.170**	**(16)**	**3.855**	**35.320**	**505**	**57.102**
Αποτελέσματα από λοιπά συνολικά εισοδήματα	0	1.093	52	(477)	0	(50)	618
Σχηματισμός αποθεματικών	149	0	0	0	93	3	245
Δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών	0	0	0	0	0	272	272
31η Δεκεμβρίου 2021	**15.417**	**3.263**	**36**	**3.378**	**35.413**	**730**	**58.237**
1η Ιανουαρίου 2022	**15.417**	**3.263**	**36**	**3.378**	**35.413**	**730**	**58.237**
Αποτελέσματα από λοιπά συνολικά εισοδήματα	0	1.503	1	(2.326)	0	17	(805)
Σχηματισμός αποθεματικών	16	0	0	0	102	0	118

Δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών	0	0	0	0	0	325	325
31η Δεκεμβρίου 2022	**15.433**	**4.766**	**37**	**1.052**	**35.515**	**1.072**	**57.875**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	**Τακτικό αποθεματικό**	**Αποθεματικό διαφορών εύλογης αξίας περιουσιακών στοιχείων μέσω Λοιπών Συνολικών Εσόδων**	**Αποθεματικά συναλλαγματικών διαφορών μετατροπής από ενσωμάτωση εκμεταλλεύσεων εξωτερικού**	**Αποθεματικά αναπτυξιακών και φορολογικών νόμων**	**Αποθεματικό αναλογιστικών εσόδων/ζημιών από προγράμματα καθορισμένων παροχών & Λοιπά Αποθεματικά**	**Σύνολο**
1η Ιανουαρίου 2021	**13.350**	**2.170**	**3.047**	**34.705**	**503**	**53.775**
Αποτελέσματα από λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης	0	1.093	(31)	0	(48)	1.014
Δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών	0	0	0	0	272	272
31η Δεκεμβρίου 2021	**13.350**	**3.263**	**3.016**	**34.705**	**727**	**55.061**
1η Ιανουαρίου 2022	**13.350**	**3.263**	**3.016**	**34.705**	**727**	**55.061**
Αποτελέσματα από λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης	0	1.503	(2.212)	0	14	(695)

Δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών	0	0	0	0	325	325
31η Δεκεμβρίου 2022	**13.350**	**4.766**	**804**	**34.705**	**1.066**	**54.691**

Τακτικό αποθεματικό

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

Αποθεματικά αναπτυξιακών και φορολογικών νόμων

Αυτά τα αποθεματικά αφορούν σε κέρδη που δεν έχουν φορολογηθεί με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή σύμφωνα με το εκάστοτε ισχύον φορολογικό πλαίσιο. Τα αποθεματικά αυτά θα είναι φορολογητέα με βάση τον φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά τον χρόνο της διανομής τους στους μετόχους ή μετατροπής τους σε μετοχικό κεφάλαιο, υπό συγκεκριμένες συνθήκες.

Δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών:

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 09.12.2019 της μητρικής εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ προέβη στην έγκριση της Πολιτικής Αποδοχών της εν λόγω εταιρείας, σύμφωνα με τα άρθρα 110 και 111 του ν.4548/2018. Στο πλαίσιο κατάρτισης της Πολιτικής Αποδοχών θεσπίστηκε νέο πρόγραμμα (καταργούμενου του εγκεκριμένου από τη Γενική Συνέλευση της 27.06.2018) παροχής δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών μέχρι του ορίου των 4.000.000 μετοχών ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ για την πενταετία 2019-2023, το οποίο θα απευθύνεται σε έως 20 διοικητικά στελέχη αυτής.

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

Στη συνεδρίασή της 23.12.2020, το Διοικητικό Συμβούλιο της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ καθόρισε τους οριστικούς δικαιούχους του προγράμματος και το ποσοστό κατανομής σύμφωνα με την εισήγηση της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών (εφεξής «ΕΥ&Α»).

Καθώς μέρος του εν λόγω προγράμματος αφορούσε αμοιβές στελεχών της ΤΕΡΝΑ ΑΕ, η Εταιρεία για την επιμέτρηση του Προγράμματος εφάρμοσε τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 2 «Πληρωμές Βασιζόμενες σε Συμμετοχικούς Τίτλους».

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

Εντός της χρήσης του 2022 , επιβεβαιώθηκε η επίτευξη μέρους των στόχων που σχετίζονταν με τον κλάδο της κατασκευής, της ενέργειας, τον κλάδο των παραχωρήσεων καθώς και του δείκτη εξυπηρέτησης χρέους. Σύμφωνα με την από 28.04.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου κατοχυρώθηκαν και διατέθηκαν συνολικά 528.034 μετοχές σε 17 δικαιούχους, έναντι συνολικού τιμήματος 1.056.068 ευρώ. Η εξάσκηση των δικαιωμάτων πραγματοποιήθηκε μέσω

εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής την 01.07.2022, με χρηματιστηριακή αξία της μετοχής 9,38 ευρώ. Αναλυτικότερα διατέθηκαν 422.644 μετοχές σε ανώτατα διοικητικά στελέχη και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της μητρικής εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και 105.390 μετοχές στους λοιπούς δικαιούχους του προγράμματος, ήτοι σε στελέχη της Εταιρείας, που αντιστοιχούν στην χρήση 2021.

Στην αντίστοιχη συγκριτική χρήση του 2021, επιβεβαιώθηκε η επίτευξη τριών (3) στόχων 6μηνιαίου VWAP, όπως αυτοί είχαν τεθεί στο πρόγραμμα, καθώς και των στόχων που σχετίζονταν με τον κατασκευαστικό κλάδο, τον κλάδο της ενέργειας, τον κλάδο των παραχωρήσεων και του δείκτη εξυπηρέτησης χρέους.

Συγκεκριμένα, σύμφωνα με την από 27.04.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, κατοχυρώθηκαν τα δικαιώματα προαίρεσης για τους 16 δικαιούχους που ορίστηκαν με την από 23.12.2020 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, στους οποίους και διατέθηκαν συνολικά 1.876.000 ίδιες μετοχές, έναντι συνολικού τιμήματος 3.752.000 ευρώ. Η εξάσκηση των δικαιωμάτων πραγματοποιήθηκε μέσω εξωχρηματιστηριακής συναλλαγής την 11.06.2021, με χρηματιστηριακή αξία της μετοχής 9,98 ευρώ. Αναλυτικότερα διατέθηκαν 1.561.000 μετοχές σε ανώτατα διοικητικά στελέχη και μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και 315.000 μετοχές στους λοιπούς δικαιούχους του προγράμματος, ήτοι σε στελέχη της Εταιρείας ΤΕΡΝΑ, που αντιστοιχούν στην διετία 2019-2020.

Κατά την από 27.04.2021 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ αποφασίσθηκε η προσθήκη στους δικαιούχους ενός ακόμη μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας για το υπόλοιπο του προγράμματος, σε κάλυψη μιας εκ των 4 κενών θέσεων.

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

Οι παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της χρήσης που έληξε την 31.12.2022, ανήλθαν σε ποσό 615 για τον Όμιλο και την Εταιρεία (31.12.2021: 1.608) και περιλαμβάνονται στα Έξοδα Διοίκησης και διάθεσης στο κονδύλι «Κόστος αμοιβών stock options» (βλ. σημ. 32), εκ των οποίων ποσό 325 αφορά σε έξοδο αποτίμησης (2021: 272).

30 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ – ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

Ο φορολογικός συντελεστής για τις νομικές οντότητες στην Ελλάδα τόσο για το έτος 2022 όσο για το έτος 2021 μετά την ψήφιση του Ν. 4799/2021 με τον οποίο τροποποιήθηκε η παρ. 1 του αρ. 58 του Ν. 4172/2013 ορίζεται σε 22%.

Ο πραγματικός τελικός φορολογικός συντελεστής διαφέρει από τον ονομαστικό. Στην διαμόρφωση του πραγματικού φορολογικού συντελεστή επιδρούν διάφοροι παράγοντες, σημαντικότεροι των οποίων είναι η μη φορολογική έκπτωση ορισμένων δαπανών, οι διαφορές συντελεστών απόσβεσης που προκύπτουν μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του παγίου και των συντελεστών που ορίζονται από τον

Κ.Ν.4172/2013 και η δυνατότητα των εταιρειών να σχηματίζουν αφορολόγητες εκπτώσεις και αφορολόγητα αποθεματικά.

(α) Έξοδο φόρου εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος στην Κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων, αναλύεται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1-31.12.2022	**1.1-31.12.2021**	**1.1-31.12.2022**	**1.1-31.12.2021**
Τρέχων φόρος	1.846	898	1.476	439
Προσαρμογές φόρου προηγούμενων χρήσεων	0	1	0	0
Προσαρμογές για διαφορές φορολογικού ελέγχου	(234)	(973)	(228)	(973)
Σύνολο	**1.612**	**(74)**	**1.248**	**(534)**
Έξοδο/(Έσοδο) αναβαλλόμενου φόρου	15.658	9.471	14.458	6.455
Σύνολο έξοδο/(έσοδο)	**17.270**	**9.397**	**15.706**	**5.921**

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2022	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρου εισοδήματος	**61.782**	**36.846**	**27.959**	**(11.048)**
Ονομαστικός φορολογικός συντελεστής	**22%**	**22%**	**22%**	**22%**
Έξοδο/(Έσοδο) Φόρου εισοδήματος βάσει του ισχύοντος ονομαστικού φορολογικού συντελεστή	**13.592**	**8.106**	**6.151**	**(2.431)**
Αποτελέσματα μη συμπεριλαμβανόμενα στον υπολογισμό του φόρου	1.073	2.486	2.563	65
Επίδραση διαφοράς φορολογικού συντελεστή	0	1.360	0	1.211
Διαφορά φορολόγησης εταιρειών εξωτερικού	(24)	(148)	(22)	(60)
Διαγραφή/(Συμψηφισμός) φορολογικών ζημιών	6.261	3.899	3.240	3.511
Προσαρμογές για διαφορές φορολογικού ελέγχου	(234)	(973)	(228)	(973)
Φορολογήσιμες διαφορές προηγ. χρήσης για τις οποίες δεν είχε αναγνωρισθεί αναβαλλόμενος φόρος	1.749	(202)	0	0
Επίδραση καθαρών προσωρινών φορολογήσιμων διαφορών για τις οποίες δεν αναγνωρίζεται Αναβαλλόμενος φόρος	458	(2.658)	4.002	4.731

Επίδραση συμμετοχής στα καθαρά αποτελέσματα συγγενών και κοινοπραξιών	(5.605)	(2.473)	0	(133)
Πραγματική δαπάνη φόρου	**17.270**	**9.397**	**15.706**	**5.921**

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία του φορολογουμένου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Ο Όμιλος προβαίνει σε ετήσια εκτίμηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναμένεται να προκύψουν από τον έλεγχο παρελθουσών χρήσεων, διενεργώντας σχετικές προβλέψεις όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο. Πληροφορίες για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις παρατίθενται στις Σημειώσεις 5 και 43.1 των Οικονομικών Καταστάσεων.

(β) Αναβαλλόμενος φόρος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί όλων των προσωρινών φορολογικών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση αναγνωρίζεται για τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές, στον βαθμό που είναι πιθανή η πραγματοποίηση του σχετικού φορολογικού οφέλους μέσω μελλοντικών φορολογικών κερδών.

Ο Όμιλος συμψηφίζει τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά των 31.12.2022 και 31.12.2021 για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	31.12.2022	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	5.647	12.059	3.016	7.423
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(16.050)	(6.497)	(10.760)	(405)
Καθαρή αναβαλλόμενη απαίτηση/(υποχρέωση)	**(10.403)**	**5.562**	**(7.744)**	**7.018**

Η μεταβολή της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης/(υποχρέωσης) στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης αναλύεται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	31.12.2022	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / (υποχρέωση)	**(10.403)**	**5.562**	**(7.744)**	**7.018**
Υπόλοιπο Έναρξης	**5.562**	**15.186**	**7.018**	**13.624**
Αλλαγή ποσοστού από κοινού ελεγχόμενης επιχείρησης	123	70	124	70
(Έξοδο) /Έσοδο αναγνωρισμένο στα καθαρά κέρδη	(15.658)	(9.472)	(14.458)	(6.455)
(Έξοδο) /Έσοδο αναγνωρισμένο στα Λοιπά συνολικά έσοδα	(430)	(222)	(428)	(221)
Υπόλοιπο Λήξης	**(10.403)**	**5.562**	**(7.744)**	**7.018**

Οι αναβαλλόμενοι φόροι (απαίτηση και υποχρέωση) των χρήσεων 2022 και 2021 αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ				
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση /(υποχρέωση)	**01.01.2022**	**Αλλαγή ποσοστού ενοποιούμενης επιχείρησης**	**Καθαρά κέρδη (Χρέωση)/ Πίστωση**	**Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως (Χρέωση)/Πίστωση**	**31.12.2022**
Επενδυτικά ακίνητα	(57)	0	(29)	0	(86)
Ενσώματα & ασώματα πάγια	(7.590)	0	(836)	0	(8.426)
Επενδύσεις	(4.773)	0	1.750	(424)	(3.447)
Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	57	0	(4.203)	0	(4.146)
Φορολογικά αναγνωριζόμενες ζημίες	12.286	123	(12.026)	0	383
Άυλα δικαιώματα από συμβάσεις παραχώρησης	434	0	(417)	0	17
Πρόβλεψη αποζημίωσης	304	0	49	(6)	347
Εξαγορές και πωλήσεις επιχειρήσεων	(2.306)	0	877	0	(1.429)
Εμπορικές απαιτήσεις	4.004	0	11	0	4.015
Λοιπές προβλέψεις	973	0	(581)	0	392
Μισθώσεις	43	0	23	0	66
Λοιπά	2.187	0	(276)	0	1.911
Σύνολο	**5.562**	**123**	**(15.658)**	**(430)**	**(10.403)**

	ΟΜΙΛΟΣ

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση /(υποχρέωση)	**01.01.2021**	**Αλλαγή ποσοστού ενοποιούμενης επιχείρησης**	**Καθαρά κέρδη (Χρέωση)/ Πίστωση**	**Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως (Χρέωση)/Πίστωση**	**31.12.2021**
Επενδυτικά ακίνητα	(71)	0	14	0	(57)
Ενσώματα & ασώματα πάγια	(7.061)	0	(529)	0	(7.590)
Επενδύσεις	(4.887)	0	350	(236)	(4.773)
Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	16.156	0	(16.099)	0	57
Φορολογικά αναγνωριζόμενες ζημίες	5.277	70	6.939	0	12.286
Άυλα δικαιώματα από συμβάσεις παραχώρησης	526	0	(92)	0	434
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	272	0	18	14	304
Εξαγορές και πωλήσεις επιχειρήσεων	(2.942)	0	636	0	(2.306)
Εμπορικές απαιτήσεις	4.661	0	(657)	0	4.004
Λοιπές προβλέψεις	1.361	0	(388)	0	973
Μισθώσεις	(569)	0	612	0	43
Λοιπά	2.463	0	(276)	0	2.187
Σύνολο	**15.186**	**70**	**(9.472)**	**(222)**	**5.562**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση /(υποχρέωση)	**01.01.2022**	**Αλλαγή ποσοστού ενοποιούμενης επιχείρησης**	**Καθαρά κέρδη (Χρέωση)/ Πίστωση**	**Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως (Χρέωση)/Πίστωση**	**31.12.2022**
Επενδυτικά ακίνητα	332	0	(30)	0	302
Ενσώματα & ασώματα πάγια	(4.856)	0	(53)	0	(4.909)
Επενδύσεις	(4.772)	0	1.749	(424)	(3.447)
Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	(920)	0	(3.173)	0	(4.093)
Φορολογικά αναγνωριζόμενες ζημίες	12.288	124	(12.030)	0	382
Άυλα δικαιώματα από συμβάσεις παραχώρησης	414	0	(414)	0	0
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	293	0	50	(4)	339
Εξαγορές και πωλήσεις επιχειρήσεων	(764)	0	61	0	(703)
Εμπορικές απαιτήσεις	3.921	0	10	0	3.931
Λοιπές προβλέψεις	973	0	(581)	0	392
Μισθώσεις	40	0	22	0	62
Λοιπά	69	0	(69)	0	0
Σύνολο	**7.018**	**124**	**(14.458)**	**(428)**	**(7.744)**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση /(υποχρέωση)	**01.01.2021**	**Αλλαγή ποσοστού ενοποιούμενης επιχείρησης**	**Καθαρά κέρδη (Χρέωση)/ Πίστωση**	**Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως (Χρέωση)/Πίστωση**	**31.12.2021**
Επενδυτικά ακίνητα	353	0	(21)	0	332
Ενσώματα & ασώματα πάγια	(4.997)	0	141	0	(4.856)
Επενδύσεις	(4.887)	0	350	(235)	(4.772)
Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	13.289	0	(14.209)	0	(920)
Φορολογικά αναγνωριζόμενες ζημίες	4.326	70	7.892	0	12.288
Άυλα δικαιώματα από συμβάσεις παραχώρησης	500	0	(86)	0	414
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	262	0	17	14	293
Εξαγορές και πωλήσεις επιχειρήσεων	(897)	0	133	0	(764)
Εμπορικές απαιτήσεις	4.570	0	(649)	0	3.921
Λοιπές προβλέψεις	1.361	0	(388)	0	973
Μισθώσεις	(331)	0	371	0	40
Λοιπά	75	0	(6)	0	69
Σύνολο	**13.624**	**70**	**(6.455)**	**(221)**	**7.018**

31 ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Ο κύκλος εργασιών των χρήσεων 2022 και 2021, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

Κύκλος εργασιών από συμβάσεις με πελάτες κατά είδος

	ΟΜΙΛΟΣ	
1) Κύκλος εργασιών από συμβάσεις με πελάτες κατά είδος	**1.1-31.12.2022**	**1.1-31.12.2021**
Έσοδα κατασκευαστικών υπηρεσιών		
Έργα υποδομής - Οδικά - Αεροδρόμια	481.477	322.719
Βιομηχανικά-Ενεργειακά	325.433	144.918
Λοιπές υπηρεσίες τομέα κατασκευαστικών υπηρεσιών	3.184	6.103
Σύνολο	**810.094**	**473.740**
Έσοδα βιομηχανίας		
Πωλήσεις βιομηχανικών προϊόντων - λατομείων	18.665	10.037
Σύνολο	**18.665**	**10.037**
Σύνολο κύκλου εργασιών από συμβάσεις με πελάτες	**828.759**	**483.777**

	ΟΜΙΛΟΣ	
2) Η ανάλυση κύκλου εργασιών από συμβάσεις με πελάτες κατά χρόνο αναγνώρισης του εσόδου αναλύεται ως εξής:	**1.1-31.12.2022**	**1.1-31.12.2021**
Μεταβιβάσεις αγαθών και υπηρεσιών σε δεδομένη χρονική στιγμή	20.913	15.113
Υπηρεσίες που παρέχονται με την πάροδο του χρόνου	807.846	468.664
Σύνολο κύκλου εργασιών από συμβάσεις με πελάτες	**828.759**	**483.777**

3) Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο των έργων από κατασκευαστικές συμβάσεις του Ομίλου ανέρχεται κατά την 31.12.2022 σε ποσό 2.836 εκατ. ευρώ (βλ. Σημείωση 43.2). Η χρονική ανάλυση αναμενόμενης εκτέλεσης ανεκτέλεστου μέρους συμβάσεων με πελάτες αναλύεται σε: (α) 1.190 εκατ. ευρώ το 2023 και β) 1.646 εκατ. ευρώ για περίοδο μέχρι το 2027.

4) Η ανάλυση κύκλου εργασιών περιόδου ανά χώρα και δραστηριότητα παρατίθεται ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ					
	1.1-31.12.2022					
	ΕΛΛΑΔΑ	**ΒΑΛΚΑΝΙΑ**	**ΜΕΣΗ ΑΝΑΤΟΛΗ**	**ΑΝ. ΕΥΡΩΠΗ**	**ΛΟΙΠΕΣ ΠΕΡΙΟΧΕΣ**	**Σύνολο**
Έσοδα κατασκευαστικών υπηρεσιών	761.142	48.635	318	0	0	810.095
Έσοδα βιομηχανίας	626	79	248	1.216	16.495	18.664
Σύνολο	**761.768**	**48.714**	**566**	**1.216**	**16.495**	**828.759**

	ΟΜΙΛΟΣ					
	1.1-31.12.2021					
	ΕΛΛΑΔΑ	**ΒΑΛΚΑΝΙΑ**	**ΜΕΣΗ ΑΝΑΤΟΛΗ**	**ΑΝ. ΕΥΡΩΠΗ**	**ΛΟΙΠΕΣ ΠΕΡΙΟΧΕΣ**	**Σύνολο**
Έσοδα κατασκευαστικών υπηρεσιών	422.205	41.072	10.463	0	0	473.740
Έσοδα βιομηχανίας	457	48	25	860	8.647	10.037
Σύνολο	**422.662**	**41.120**	**10.488**	**860**	**8.647**	**483.777**

*Οι Λοιπές περιοχές αφορούν πωλήσεις σε πελάτες που είναι εγκατεστημένοι σε περιοχές πλην της Ελλάδας, Βαλκανίων, Μέσης Ανατολής και Ανατολικής Ευρώπης.

32 ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ - ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ – ΕΞΟΔΑ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

Το κόστος πωλήσεων των χρήσεων 2022 και 2021, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	1.1-31.12.2022	**1.1-31.12.2021**	**1.1-31.12.2022**	**1.1-31.12.2021**
Κόστος αποθεμάτων-υλικά έργων	331.075	109.802	320.716	99.856
Αμοιβές προσωπικού	61.400	47.536	55.578	40.200
Υπεργολάβοι	191.736	154.374	176.373	138.417
Αμοιβές μηχανικών, μελετητών, τεχνικών συμβούλων και τρίτων	86.201	67.124	79.458	62.143
Λοιπές παροχές τρίτων	7.977	5.898	6.211	4.680
Φόροι-τέλη	1.450	1.203	1.410	1.174
Προβλέψεις	(4.016)	(250)	(3.280)	(1.173)
Έξοδα ταξιδίων	1.017	706	903	595
Έξοδα εργαστηριακού ελέγχου	277	179	277	179
Αποσβέσεις	11.044	9.108	8.391	6.511
Δικαστικές και λοιπές αποζημιώσεις	895	96	895	96
Έξοδα νομικών διενέξεων	75	95	75	95
Μισθώσεις	20.520	10.032	19.916	9.107
Ασφάλιστρα	8.858	3.958	4.991	3.016
Έξοδα μεταφορών	10.235	6.288	9.683	5.830
Επισκευές και συντηρήσεις	6.266	4.152	6.006	3.933
Προμήθειες και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	10.939	10.590	10.035	9.650
Λοιπά	2.687	2.292	2.588	1.945
Σύνολο	**748.636**	**433.183**	**700.226**	**386.254**

Τα έξοδα διοίκησης και διάθεσης των χρήσεων 2022 και 2021, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	1.1-31.12.2022	**1.1-31.12.2021**	**1.1-31.12.2022**	**1.1-31.12.2021**
Αμοιβές προσωπικού	5.495	8.077	3.490	6.043
Αμοιβές μηχανικών, μελετητών, τεχνικών συμβούλων και τρίτων	12.798	8.549	11.277	7.855
Κόστος αμοιβών stock options	615	1.608	615	1.608
Λοιπές παροχές τρίτων	1.174	816	1.018	518
Έξοδα ταξιδιών	163	117	126	75
Συνδρομές και εισφορές	824	441	808	427
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	585	549	572	543

Αποσβέσεις	1.952	3.082	1.601	2.694
Επισκευές και συντηρήσεις	324	446	210	281
Ασφάλιστρα	464	85	453	178
Αμοιβές διοικητικού συμβουλίου	101	0	0	0
Μισθώσεις	1.026	424	855	355
Φόροι-τέλη	690	568	375	308
Έξοδα μεταφορών	3.548	1.775	622	219
Έξοδα νομικών διενέξεων	28	17	28	17
Λοιπά	1.553	2.330	1.343	2.015
Σύνολο	**31.340**	**28.884**	**23.393**	**23.136**

Τα έξοδα έρευνας και ανάπτυξης των χρήσεων 2022 και 2021, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	1.1-31.12.2022	**1.1-31.12.2021**	**1.1-31.12.2022**	**1.1-31.12.2021**
Αμοιβές προσωπικού	75	7	11	0
Αμοιβές μηχανικών, μελετητών, τεχνικών συμβούλων και τρίτων	1.293	948	1.285	933
Λοιπές παροχές τρίτων	8	2	0	0
Αποσβέσεις	139	68	0	0
Φόροι-τέλη	4	2	0	0
Μεταφορικά	21	19	0	0
Έξοδα ταξιδιών	15	26	15	22
Ασφάλιστρα	2	0	0	0
Λοιπά	461	194	449	171
Σύνολο	**2.018**	**1.266**	**1.760**	**1.126**

33 ΑΜΟΙΒΕΣ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	1.1-31.12.2022	**1.1-31.12.2021**	**1.1-31.12.2022**	**1.1-31.12.2021**
Σύνολο	370	365	269	250

Οι ανωτέρω αμοιβές αφορούν το σύνολο των εταιρειών του Ομίλου και σχετίζονται με τον τακτικό έλεγχο, φορολογικό έλεγχο και λοιπές επιτρεπόμενες υπηρεσίες από το σύνολο των ελεγκτικών εταιρειών.

34 ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)

Τα λοιπά έσοδα/(έξοδα) των χρήσεων 2022 και 2021, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1-31.12.2022	**1.1-31.12.2021**	**1.1-31.12.2022**	**1.1-31.12.2021**
Λοιπά Έσοδα				
Απόσβεση επιχορηγήσεων παγίων	104	95	0	2
Έσοδα από ασφαλιστικές και δικαστικές αποζημιώσεις	217	4.650	209	544
Έσοδα από καταπτώσεις ληφθεισών εγγυήσεων και ποινικών ρητρών	0	5	0	5
Συναλλαγματικές διαφορές πληρωμής και αποτίμησης	4.714	3.098	3.498	1.632
Ανακτήσεις απομειώσεων ενσώματων, ασώματων παγίων, δικαιωμάτων χρήσης και υπεραξίας	5	43	3	36
Ανακτήσεις απομειώσεων απαιτήσεων	348	1.675	122	1.268
Ανακτήσεις απομειώσεων λοιπών προβλέψεων	357	0	357	0
Κέρδη από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	94	0	94	0
Κέρδη από διαγραφή υποχρεώσεων	108	913	105	1.913
Κέρδη από πώληση δικαιωμάτων ρύπων CO2	492	1.739	0	0
Λοιπά έσοδα	6.217	7.732	5.632	5.751
Σύνολο	**12.656**	**19.950**	**10.020**	**11.151**
Λοιπά Έξοδα				
Μη κοστολογημένες αποσβέσεις	(1.589)	(855)	(1.094)	(206)
Έξοδα από ασφαλιστικές αποζημιώσεις	(124)	0	(124)	0
Απομειώσεις/Διαγραφές ενσώματων, ασώματων παγίων, δικαιωμάτων χρήσης και υπεραξίας	(11.655)	(1.403)	(512)	(752)
Απομειώσεις/Διαγραφές αποθεμάτων	(227)	(343)	(227)	0
Απομειώσεις/Διαγραφές απαιτήσεων	(5.390)	(1.390)	(5.075)	(8.619)
Λοιπές προβλέψεις	0	(553)	0	(553)
Ζημιά από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	0	(77)	0	(77)
Λοιπά έξοδα	(3.499)	(3.659)	(2.948)	(3.223)
Σύνολο	**(22.484)**	**(8.280)**	**(9.980)**	**(13.430)**
Σύνολο λοιπών εσόδων/(εξόδων)	**(9.828)**	**11.670**	**40**	**(2.279)**

Η μεταβολή στο λογαριασμό «Απομειώσεις/Διαγραφές ενσώματων, ασώματων παγίων, δικαιωμάτων χρήσης και υπεραξίας» αφορά σε ζημιές απομείωσης επί δικαιωμάτων εκμετάλλευσης λατομείων και μεταλλείων λευκόλιθου της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ(βλέπε σημείωση 8).

35 ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΑΠΟ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ

Τα Κέρδη/(Ζημίες) από αποτίμηση συμμετοχών και χρεογράφων, των χρήσεων 2022 και 2021, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1-31.12.2022	**1.1-31.12.2021**	**1.1-31.12.2022**	**1.1-31.12.2021**
(Απομειώσεις) /αναστροφές απομειώσεων συμμετοχών σε θυγατρικές (σημ. 12)	0	0	(17.452)	(30.255)
(Απομειώσεις)/αναστροφές απομειώσεων συμμετοχών σε κοινοπραξίες	0	0	0	10.683
Σύνολο	**0**	**0**	**(17.452)**	**(19.572)**

36 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) των χρήσεων 2022 και 2021, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1-31.12.2022	**1.1-31.12.2021**	**1.1-31.12.20**	**1.1-31.12.2021**
Τόκοι καταθέσεων	38	55	38	49
Τόκοι δανείων	2.205	1.696	4.053	3.249
Χρηματοοικονομικό έσοδο από συμβάσεις μίσθωσης	483	0	483	0
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	607	2.380	134	140
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων (α)	**3.333**	**4.131**	**4.708**	**3.438**
Τόκοι και έξοδα βραχυπρόθεσμων χρηματοδοτήσεων	(251)	(2.763)	(251)	(2.763)
Τόκοι και έξοδα μακροπροθέσμων χρηματοδοτήσεων	(4.677)	(3.987)	(4.657)	(3.953)
Χρηματοοικονομικό κόστος από συμβάσεις μίσθωσης	(515)	(314)	(488)	(281)
Προμήθειες και Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	(1.749)	(2.909)	(1.550)	(2.726)
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων (β)	**(7.192)**	**(9.973)**	**(6.946)**	**(9.723)**
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων/εξόδων (α+β)	**(3.859)**	**(5.842)**	**(2.238)**	**(6.285)**
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) (α+β)	**(3.859)**	**(5.842)**	**(2.238)**	**(6.285)**

37 ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ

Οι δαπάνες για αμοιβές προσωπικού των χρήσεων 2022 και 2021, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1-31.12.2022	**1.1-31.12.2021**	**1.1-31.12.202**	**1.1-31.12.2021**
Μισθοί και παρεπόμενες παροχές προσωπικού	54.470	46.394	47.530	37.839
Εισφορές ασφαλιστικών ταμείων	13.538	10.440	12.584	9.388
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	878	784	615	687
Σύνολο	**68.886**	**57.618**	**60.729**	**47.914**

Ο Όμιλος απασχολούσε στο τέλος της κλειόμενης περιόδου, παγκοσμίως, 2.621 άτομα και η Εταιρεία 2.373. Αντίστοιχα, στο τέλος της προηγούμενης χρήσης η Εταιρεία απασχολούσε 2.046 και ο Όμιλος 1.791 άτομα παγκοσμίως.

38 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι συναλλαγές της Εταιρείας και του Ομίλου με συνδεμένα μέρη για την περίοδο που έληξε την 31.12.2022 και 31.12.2021, καθώς και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων που έχουν προκύψει από τέτοιες συναλλαγές κατά την 31.12.2022 και 31.12.2021 έχουν ως εξής:

Αγοραπωλησίες αγαθών και υπηρεσιών

Χρήση 31.12.2022	**ΟΜΙΛΟΣ**				**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**			
Συνδεμένο μέρος	**Έσοδα**	**Αγορές**	**Χρεωστικά Υπόλοιπα**	**Πιστωτικά Υπόλοιπα**	**Έσοδα**	**Αγορές**	**Χρεωστικά Υπόλοιπα**	**Πιστωτικά Υπόλοιπα**
Μητρική	26.736	1.766	11.030	4.573	26.746	1.568	11.030	4.266
Θυγατρικές	0	0	0	0	98.254	2.782	15.323	47.893
Λοιπά συνδεμένα μέρη	263.718	5.995	49.618	180.097	161.984	1.486	31.643	91.607

Χρήση 31.12.2021	**ΟΜΙΛΟΣ**				**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**			
Συνδεμένο μέρος	**Έσοδα**	**Αγορές**	**Χρεωστικά Υπόλοιπα**	**Πιστωτικά Υπόλοιπα**	**Έσοδα**	**Αγορές**	**Χρεωστικά Υπόλοιπα**	**Πιστωτικά Υπόλοιπα**
Μητρική	12.633	2.529	3.559	2.135	12.633	2.348	3.559	2.033
Θυγατρικές	0	0	0	0	66.479	2.371	21.737	15.988
Κοινοπραξίες	30.279	277	1.240	108.268	30.279	277	1.240	108.268

Λοιπά συνδεμένα μέρη	154.073	5.827	47.109	124.693	86.062	1.288	33.140	1.909

Δάνεια και τόκοι

Χρήση 31.12.2022	**ΟΜΙΛΟΣ**				**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**			
Συνδεμένο μέρος	**Χρημ/κά έσοδα**	**Χρημ/κά έξοδα**	**Δάνεια εισπρακτέα**	**Δάνεια πληρωτέα**	**Χρημ/κά έσοδα**	**Χρημ/κά έξοδα**	**Δάνεια εισπρακτέα**	**Δάνεια πληρωτέα**
Μητρική	0	2.960	0	93.326	237	2.956	0	93.196
Θυγατρικές	0	0	0	0	1.848	0	56.932	0
Κοινοπραξίες	0	0	0	0	0	0	0	0
Λοιπά συνδεμένα μέρη	2.125	16	41.482	509	1.887	0	41.482	0

Χρήση 31.12.2021	**ΟΜΙΛΟΣ**				**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**			
Συνδεμένο μέρος	**Χρημ/κά έσοδα**	**Χρημ/κά έξοδα**	**Δάνεια εισπρακτέα**	**Δάνεια πληρωτέα**	**Χρημ/κά έσοδα**	**Χρημ/κά έξοδα**	**Δάνεια εισπρακτέα**	**Δάνεια πληρωτέα**
Μητρική	0	3.003	0	90.365	0	2.999	0	90.240
Θυγατρικές	0	0	0	0	1.553	0	49.053	0
Κοινοπραξίες	1.574	0	18.996	0	1.574	0	18.996	0
Λοιπά συνδεμένα μέρη	121	29	30.248	455	121	0	30.248	0

Οι συναλλαγές με τα συνδεμένα μέρη γίνονται με τους ίδιους όρους που ισχύουν για τις συναλλαγές με τρίτους.

Εντός της χρήσης η Εταιρεία κατέβαλε για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών ποσά 0 (31.12.2021: 4.001). Επίσης, χορήγησε δάνεια ύψους 21.220 (31.12.2021: 37.130) σε θυγατρικές εταιρείες και λοιπά συνδεδεμένα μέρη, εισέπραξε από αποπληρωμές χορηγηθέντων δανείων και τόκων 25.077 (31.12.2021: 1.015) από την μητρική εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, θυγατρικές και λοιπά συνδεδεμένα μέρη. Αντιστοίχως, έλαβε δάνεια ποσού 0 (31.12.2021: 0) από την μητρική εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ και λοιπά συνδεδεμένα μέρη και αποπλήρωσε 0 (31.12.2021: 6.268) δάνεια και τόκους στην μητρική εταιρεία. Επιπρόσθετα η Εταιρεία και ο Όμιλος έλαβαν ποσό 8.050 ως επιστροφή κεφαλαίου από συγγενή εταιρεία. Η Εταιρεία και ο Όμιλος εισέπραξαν ποσό 46.329 από συνδεδεμένη εταιρεία του Ομίλου ΓΕΚ για την πώληση της συμμετοχής της ΤΕΡΝΑ ΑΕ σε κοινοπραξία. Τα ποσά δεν συμπεριλαμβάνονται στους ανωτέρω πίνακες.

Συναλλαγές και αποδοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατων στελεχών: Οι αποδοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατων στελεχών του Ομίλου και της Εταιρείας που

αναγνωρίστηκαν για την περίοδο που έληξε 31.12.2022 και 31.12.2021, καθώς και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων που έχουν προκύψει από τέτοιες συναλλαγές κατά την 31.12.2022 και την 31.12.2021 έχουν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	1.1-31.12.2022	**1.1-31.12.2021**	**1.1-31.12.2022**	**1.1-31.12.2021**
Αμοιβές σε ελεύθερους επαγ/τίες	3.746	2.690	3.458	2.541
Αμοιβές μισθωτών	833	532	667	532
Κόστος αμοιβών stock options	615	1.608	615	1.608
Σύνολο	**5.194**	**4.831**	**4.740**	**4.682**

	31.12.2022	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Υποχρεώσεις	5	1	5	1
Απαιτήσεις	59	11	59	11

39 ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε πολλαπλούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο κίνδυνος της αγοράς (διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, τα επιτόκια, τις τιμές της αγοράς κτλ.), ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος ρευστότητας. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων. Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων εφαρμόζεται από τις οικονομικές υπηρεσίες του Ομίλου.

Η διαδικασία που ακολουθείται είναι η παρακάτω:

- αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες του ομίλου,
- σχεδιασμός της μεθοδολογίας και επιλογή των κατάλληλων χρηματοοικονομικών προϊόντων για τη μείωση των κινδύνων και
- εκτέλεση/εφαρμογή, σύμφωνα με τη διαδικασία που έχει εγκριθεί από τη Διοίκηση, της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα του ομίλου αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά προϊόντα υψηλής ρευστότητας διαπραγματεύσιμα στην χρηματαγορά, εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές, δάνεια προς τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις, επενδύσεις σε μετοχές, μερίσματα πληρωτέα, και υποχρεώσεις από μισθώσεις.

39.1 ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Το λειτουργικό νόμισμα της μητρικής εταιρείας και νόμισμα αναφοράς του Ομίλου είναι το Ευρώ.

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

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται μέσω υποκαταστημάτων και επιχειρήσεων στην Ελλάδα και στα Βαλκάνια συνεπώς είναι δυνατό να εκτεθεί σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Σχετικά με τα κατασκευαστικά έργα στα Βαλκάνια: οι συμβατικές απαιτήσεις, οι υποχρεώσεις στους βασικούς προμηθευτές (σκυροδέματος, προϊόντων σιδήρου, ασφάλτου, σκύρων, στρωτήρων κτλ.) και υπεργολάβους συνομολογούνται σε ευρώ και επομένως η έκθεση στον συναλλαγματικό κίνδυνο είναι περιορισμένη. Επιπλέον, το βουλγαρικό Λέβα (BGN) έχει σταθερή ισοτιμία έναντι του ευρώ.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα:

	2022										
	AED	**ALL**	**BHD**	**IQD**	**LYD**	**MKD**	**QAR**	**RON**	**RSD**	**SAR**	**USD**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	602	1	9.250	1	645	5	1.968	119	7.622	1.653	2.301
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	(1.169)	(3.427)	(777)	(18)	(2)	(6)	(1.941)	(188)	(6.583)	(711)	(1.969)
Σύνολο κυκλοφορούντων	**(567)**	**(3.426)**	**8.473**	**(17)**	**643**	**(1)**	**27**	**(69)**	**1.039**	**942**	**332**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	32	0	3	9	0	0	10	4	0	0	0
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Σύνολο μη κυκλοφορούντων	**32**	**0**	**3**	**9**	**0**	**0**	**10**	**4**	**0**	**0**	**0**

	2021										
	AED	**ALL**	**BHD**	**IQD**	**LYD**	**MKD**	**QAR**	**RON**	**RSD**	**SAR**	**USD**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	999	35	32.509	1	749	2.306	2.530	178	1.089	1.388	6.191
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	(1.075)	(3.352)	(12.406)	(28)	(2)	(2.298)	(2.004)	(186)	(3.365)	(696)	(5.736)
Σύνολο κυκλοφορούντων	**(76)**	**(3.317)**	**20.103**	**(27)**	**747**	**8**	**526**	**(8)**	**(2.276)**	**692**	**455**

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	58	0	3	8	0	0	9	4	0	0	0
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Σύνολο μη κυκλοφορούντων	**58**	**0**	**3**	**8**	**0**	**0**	**9**	**4**	**0**	**0**	**0**

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία των Καθαρών κερδών καθώς και των Λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων της χρήσης στις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών μέσω από την επίδρασής τους στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις. Για το νόμισμα BGN δεν εξετάσαμε την μεταβολή καθώς το νόμισμα έχει σταθερή ισοτιμία έναντι του ευρώ. Για τα υπόλοιπα νομίσματα εξετάσαμε την ευαισθησία σε μια μεταβολή +/- 10%.

Ο πίνακας παρουσιάζει την κατά +10% μεταβολή. Η κατά -10% μεταβολή λαμβάνεται με το αντίστροφο από το παρουσιαζόμενο πρόσημο.

	2022										
	AED	**ALL**	**BHD**	**IQD**	**LYD**	**MKD**	**QAR**	**RON**	**RSD**	**SAR**	**USD**
Επίδραση στα Καθαρά κέρδη	(4)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	116
Επίδραση στα Λοιπά συνολικά αποτελέσματα	(50)	(350)	789	(83)	64	0	4	(7)	104	152	0

	2021										
	AED	**ALL**	**BHD**	**IQD**	**LYD**	**MKD**	**QAR**	**RON**	**RSD**	**SAR**	**USD**
Επίδραση στα Καθαρά κέρδη	5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(96)
Επίδραση στα Λοιπά συνολικά αποτελέσματα	(3)	340	(1.956)	65	(75)	(1)	(54)	1	228	(123)	0

Για τη διαχείριση αυτής της κατηγορίας κινδύνου, η Διοίκηση και το τμήμα χρηματοοικονομικής διαχείρισης του Ομίλου φροντίζει ώστε, κατά το μέγιστο δυνατόν οι απαιτήσεις (έσοδα) και οι υποχρεώσεις (δαπάνες), να συνομολογούνται σε ευρώ ή σε νομίσματα που έχουν σταθερή ισοτιμία με το ευρώ (π.χ. το βουλγαρικό λέβα (BGN)) ή στο ίδιο νόμισμα ώστε να αντικρίζονται μεταξύ τους.

39.2 ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

Η πολιτική του Ομίλου είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεσή του στον κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά στη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Την 31.12.2022, το 100% των συνολικών τραπεζικών δανείων του Ομίλου εκτοκίζεται με κυμαινόμενο επιτόκιο (σταθερού spread).

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία των καθαρών κερδών της χρήσης σε μια λογική μεταβολή του μεταβλητού επιτοκίου των έντοκων απαιτήσεων και υποχρεώσεων της τάξεως του +/- 20% (2021: +/- 20%), επί του μεταβλητού μέρους του επιτοκίου (πχ. Euribor 6M). Οι αλλαγές στα επιτόκια εκτιμάται ότι κινούνται σε μία λογική βάση σε σχέση με τις πρόσφατες συνθήκες της αγοράς

	2022		2021	
	20%	(20)%	20%	(20)%
Καθαρά κέρδη μετά από φόρο εισοδήματος (από έντοκες υποχρεώσεις)	(32,0)	32,0	0	0
Καθαρά κέρδη μετά από φόρο εισοδήματος (από έντοκα περιουσιακά στοιχεία)	92,0	(92,0)	0	0

Ο Όμιλος δεν εκτίθεται σε άλλους κινδύνους τιμών επιτοκίων, ή μεταβολών τιμών χρεογράφων των οποίων η τιμή διαπραγματεύεται σε χρηματοοικονομική αγορά.

39.3 ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Η έκθεση του Ομίλου όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία αναλύονται ως εξής:

	31.12.2022	31.12.2021
Χρηματικά διαθέσιμα	196.857	277.045
Δάνεια και απαιτήσεις	528.474	371.553
Σύνολο	**725.331**	**648.598**

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

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

Ειδικότερα, το σύνολο των απαιτήσεων είτε αφορά το στενό, είτε τον ευρύτερο δημόσιο τομέα, είτε ιδιώτες πελάτες με μεγάλες οικονομικές δυνατότητες στο εσωτερικό και το εξωτερικό, βρίσκονται κάτω από ειδική παρατήρηση και η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την αξιοπιστία των πελατών της, το μέγεθος ενός εκάστου αυτών, ανεξάρτητα εάν είναι φορέας του ευρύτερου δημοσίου ή ιδιώτης, για πιθανές επιπτώσεις που θα μπορούσε να έχει, προκειμένου να λάβει τα απαραίτητα μέτρα για να ελαχιστοποιήσει τυχόν επιπτώσεις για τον Όμιλο.

Ο πιστωτικός κίνδυνος για τα χρηματικά διαθέσιμα, καθώς και για τις λοιπές απαιτήσεις κρίνεται περιορισμένος, δεδομένου ότι οι συμβαλλόμενοι είναι Τράπεζες με υψηλής ποιότητας κεφαλαιακή

διάρθρωση, το Ελληνικό Δημόσιο ή εταιρείες του ευρύτερου Δημόσιου Τομέα ή ισχυροί επιχειρηματικοί Όμιλοι.

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

39.4 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητάς του με προσεκτική παρακολούθηση των χρεών, των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία.

Ο Όμιλος διατηρεί μετρητά και διαθέσιμα σε τράπεζες για να καλύψει ανάγκες ρευστότητας για περιόδους έως 30 ημερών. Τα κεφάλαια για τις μεσοπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας αποδεσμεύονται από προθεσμιακές καταθέσεις του Ομίλου. Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2022 αναλύεται ως εξής:

	0 έως 12 μήνες	**1ο έως 5ο έτος**	**Πέραν του 5ου έτους**	**Σύνολο**
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	15.980	80.638	55.008	151.626
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	5.951	16.781	4.810	27.542
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	12.118	0	0	12.118
Προμηθευτές	197.600	0	0	197.600
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	38.170	0	0	38.170
Σύνολο	**269.819**	**97.419**	**59.818**	**427.056**

Η αντίστοιχη ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για την 31η Δεκεμβρίου 2021 είχε ως εξής:

	0 έως 12 μήνες	**1ο έως 5ο έτος**	**Πέραν του 5ου έτους**	**Σύνολο**
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	10.468	84.530	58.368	153.366
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	3.069	5.276	219	8.564
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	43.931	0	0	43.931
Προμηθευτές	137.562	0	0	137.562
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	31.739	0	0	31.739

Σύνολο	**226.769**	**89.806**	**58.587**	**375.162**

Οι ανωτέρω συμβατικές ημερομηνίες λήξης αντικατοπτρίζουν τις μικτές ταμειακές ροές, οι οποίες ενδέχεται να διαφέρουν από τις λογιστικές αξίες των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

39.5 ΠΑΓΚΟΣΜΙΑ ΚΡΙΣΗ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΥΓΕΙΑΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΠΑΝΔΗΜΙΑ ΤΟΥ ΚΟΡΩΝΟΪΟΥ (COVID-19)

Παρά το γεγονός ότι τα προβλήματα που ξεκίνησαν το 2019 από την πανδημία της νόσου COVID—19 και των μεταλλάξεων της τα οποία δεν εξαλείφθηκαν πλήρως το 2022, η δημιουργηθείσα εμπειρία ως προς τον τρόπο προφύλαξης του πληθυσμού από την μετάδοση του ιού, τα προγράμματα μαζικού εμβολιασμού που ξεκίνησαν από το 2021, καθώς και η χορήγηση νέων φαρμάκων στους νοσούντες, μείωσαν τη σοβαρότητα του κινδύνου, καθώς και το ποσοστό των νοσούντων.

Η μειούμενη επίδραση της πανδημίας είχε σαν αποτέλεσμα την απόσυρση περιοριστικών μέτρων, μεταξύ των οποίων ήταν και η ελεύθερη μετακίνηση των πληθυσμών, βελτιώνοντας σε σημαντικό βαθμό τη λειτουργία των οικονομιών παγκοσμίως, αφού παράλληλα και η διακίνηση των προϊόντων απαλλάχθηκε από τις υπάρχουσες απαγορεύσεις, που σκοπό είχαν την μη μεταφορά του ιού από περιοχή σε περιοχή. Συνεπεία της άρσης των ανωτέρω απαγορεύσεων ήταν και η σημαντική προσέλευση τουριστών η οποία επέδρασσε σημαντικά στην αύξηση των εσόδων του τουριστικού τομέα και κατ' επέκταση στην αύξηση του ΑΕΠ της ελληνικής οικονομίας για το 2022.

Η πανδημία του COVID-19 και των μεταλλάξεων του θα συνεχίσει να επηρεάζει την παγκόσμια οικονομία με συνεχώς μειούμενη ένταση, λόγω της δημιουργηθείσας εμπειρίας ως προς τον τρόπο προφύλαξης και αντιμετώπισης του μέσα από τα προγράμματα μαζικού εμβολιασμού και τη χορήγηση νέων φαρμάκων στους νοσούντες.

Ο Όμιλος έλαβε όλα τα απαραίτητα μέτρα όπου κρίθηκε απαραίτητο, προκειμένου να συνεχιστεί απρόσκοπτα η εξέλιξη των βασικών δραστηριοτήτων του, συνεχίζοντας αδιαλείπτως την κατασκευαστική του δραστηριότητα, ενισχύοντας τις προσπάθειες ανάπτυξης του Ομίλου, της ελληνικής οικονομίας και της απασχόλησης. Αναλυτικά ανά κλάδο:

- **Κατασκευές**

Στον λειτουργικό τομέα των Κατασκευών οι κατασκευαστικές εργασίες επανήλθαν σχεδόν στην εξ ολοκλήρου στην κανονική τους ροή εντός του 2022, ενώ παράλληλα τηρήθηκαν τα αναπροσαρμοσμένα χρονοδιαγράμματα.

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

- **Λατομεία/Βιομηχανίες**

Η μείωση του χρόνου και του κόστους της μεταφοράς των προϊόντων, έχει βελτιώσει σε σημαντικό βαθμό τα προβλήματα που είχαν δημιουργηθεί κατά τα προηγούμενα έτη από την πανδημία του COVID-19 και των μεταλλάξεών του, με αποτέλεσμα την αύξηση των εσόδων του τομέα. Η δραστηριότητα του τομέα θα βελτιώνεται στο βαθμό που η παγκόσμια οικονομία θα επανέρχεται στην κανονική της πορεία.

40 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ: ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καθώς και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου ανά κατηγορία έχουν ως εξής:

	31.12.2022			
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	**Αναπόσβεστο κόστος**	**Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**	**Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων**	**Σύνολο**
Εισηγμένες μετοχές	0	10.000	0	**10.000**
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	0	0	21.263	**21.263**
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	61.240	0	0	**61.240**
Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις	467.234	0	0	**467.234**
Χρηματικά διαθέσιμα	196.857	0	0	**196.857**
Σύνολο	**725.331**	**10.000**	**21.263**	**756.594**

	31.12.2021			
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία	**Αναπόσβεστο**	**Εύλογη αξία**	**Εύλογη αξία**	**Σύνολο**
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	0	0	13.752	**13.752**
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	56.007	0	0	**56.007**
Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις	315.546	0	0	**315.546**
Χρηματικά διαθέσιμα	277.045	0	0	**277.045**
Σύνολο	**648.598**	**0**	**13.752**	**662.350**

31.12.2022

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Υποχρεώσεων	**Αναπόσβεστο κόστος**	**Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων**	**Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων**	**Σύνολο**
Μακροπρόθεσμός δανεισμός	151.626	0	0	**151.626**
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	235.770	0	0	**235.770**
Βραχυπρόθεσμός δανεισμός	12.118	0	0	**12.118**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	27.542	0	0	**27.542**
Σύνολο	**427.056**	**0**	**0**	**427.056**

	31.12.2021			
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία	**Αναπόσβεστο**	**Εύλογη αξία**	**Εύλογη αξία**	**Σύνολο**
Μακροπρόθεσμός δανεισμός	153.366	0	0	**153.366**
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	169.301	0	0	**169.301**
Βραχυπρόθεσμός δανεισμός	43.931	0	0	**43.931**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	8.564	0	0	**8.564**
Σύνολο	**375.162**	**0**	**0**	**375.162**

41 ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρούνται σε εύλογες αξίες στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης του Ομίλου ταξινομούνται βάσει της παρακάτω ιεραρχίας σε 3 Επίπεδα για τον καθορισμό και την γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική αποτίμησης:

- **Επίπεδο 1:** εύλογη αξία με βάση διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.
- **Επίπεδο 2:** εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία είναι βασισμένα (είτε άμεσα είτε έμμεσα) σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.
- **Επίπεδο 3:** εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία δεν είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ομίλου που επιμετρώνται σε εύλογη αξία αναλύονται κατά την 31.12.2022 και την 31.12.2021 στα ως άνω επίπεδα ιεράρχησης ως εξής:

	31.12.2022			
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	**Επίπεδο 1**	**Επίπεδο 2**	**Επίπεδο 3**	**Σύνολο**
Εισηγμένες μετοχές (εύλογες αξίες μέσω	0	10.000	0	10.000

Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	14.251	0	7.012	21.263
Σύνολο	**14.251**	**10.000**	**7.012**	**31.263**
Καθαρή εύλογη αξία	**14.251**	**10.000**	**7.012**	**31.263**

	31.12.2021			
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	**Επίπεδο 1**	**Επίπεδο 2**	**Επίπεδο 3**	**Σύνολο**
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	6.740	0	7.012	13.752
Σύνολο	**6.740**	**0**	**7.012**	**13.752**
Καθαρή εύλογη αξία	**6.740**	**0**	**7.012**	**13.752**

Δεν υπήρξαν αλλαγές στις τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιεί ο Όμιλος κατά την περίοδο. Εντός της περιόδου που έληξε την 31.12.2022 και εντός της χρήσης 2021 δεν υπήρχαν μεταφορές ποσών μεταξύ των επιπέδων ιεράρχησης εύλογης αξίας 1 και 2.

Αποτιμήσεις σε εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων του Επιπέδου 3

Η κίνηση των χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν ταξινομηθεί στο Επίπεδο 3 του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31.12.2022 και για τη χρήση 2021 παρουσιάζεται ακολούθως:

	1.1-31.12.2022	**1.1-31.12.2021**
	Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	**Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους**
Υπόλοιπα έναρξης	**7.012**	**6.807**
Κέρδη /(ζημιές) στα Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα	0	205
Υπόλοιπα λήξης	**7.012**	**7.012**

Τα στοιχεία του ενεργητικού του επιπέδου 3 αφορά σε επενδύσεις σε εταιρείες με ποσοστό συμμετοχής κάτω του 20% (Σημείωση 19). Οι επενδύσεις αυτές αναλύονται ως εξής:

	Εύλογη Αξία επένδυσης 31.12.2022	**Εύλογη Αξία επένδυσης 31.12.2021**	**Μέθοδος υπολογισμού εύλογης αξίας**	**Λοιπές πληροφορίες**
ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	2.954	2.954	Μέθοδος καθαρής θέσης σε εύλογες αξίες	Εύλογη αξία ιδίων κεφαλαίων 31.12.2022/31.12.2021

ΕΚΕΠΥ	15	15	Μέθοδος καθαρής θέσης σε εύλογες αξίες	Εύλογη αξία ιδίων κεφαλαίων 31.12.2022/31.12.2021
ICON EOOD	4.043	4.043	Μέθοδος καθαρής θέσης σε εύλογες αξίες	Εύλογη αξία ιδίων κεφαλαίων 31.12.2022/31.12.2021
Σύνολο	**7.012**	**7.012**		

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού του επιπέδου 2 αφορούν σε εισηγμένες μετοχές.

Οι λογιστικές αξίες των παρακάτω χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων προσεγγίζουν την εύλογη αξία τους λόγω της βραχυπρόθεσμης φύσης τους:

- Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις
- Χρηματικά διαθέσιμα
- Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

42 ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Οι στόχοι του Ομίλου ΤΕΡΝΑ όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι οι εξής:

- να εξασφαλίσει την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει τη δραστηριότητα του (going-concern) και
- να εξασφαλίσει μια ικανοποιητική κεφαλαιακή δομή και απόδοση στους μετόχους.

Ο Όμιλος καθορίζει το ύψος του κεφαλαίου αναλογικά με τον κίνδυνο των δραστηριοτήτων, παρακολουθεί τις εξελίξεις στο οικονομικό περιβάλλον και την επίδρασή τους στα χαρακτηριστικά κινδύνου και διαχειρίζεται την κεφαλαιακή δομή (σχέση δανεισμού προς ίδια κεφάλαια) με την προσαρμογή του ύψους και της διάρκειας του δανεισμού, την έκδοση νέων μετοχών ή την επιστροφή κεφαλαίου στους μετόχους, την προσαρμογή του ύψους του μερίσματος ή και την πώληση μεμονωμένων ή ομάδων περιουσιακών στοιχείων.

Για τον σκοπό αυτόν, ο Όμιλος παρακολουθεί το κεφάλαιο στη βάση του δείκτη χρηματοδοτικής μόχλευσης τον οποίο ορίζει ως: Προσαρμοσμένο Καθαρό Χρέος /Προσαρμοσμένα Ίδια Κεφάλαια. Ως Προσαρμοσμένο Καθαρό Χρέος ορίζεται το σύνολο των Δανειακών Υποχρεώσεων πλέον των Υποχρεώσεων από Τραπεζικές Μισθώσεις μείον τα χρηματικά διαθέσιμα, όπως αυτά απεικονίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Ως Προσαρμοσμένα Ίδια Κεφάλαια ορίζονται τα Ίδια Κεφάλαια πλέον οι Επιχορηγήσεις.

Ο εν λόγω δείκτης κατά το τέλος των χρήσεων 2022 και 2021 έχει ως εξής:

	2022	**2021**
Έντοκος δανεισμός	180.616	197.514
Μείον :		
Χρηματικά διαθέσιμα	(196.857)	(277.045)

Προσαρμοσμένο Καθαρό Χρέος	**(16.241)**	**(79.531)**
Ίδια Κεφάλαια	185.783	142.528
Επιχορηγήσεις	3.346	3.478
Προσαρμοσμένα Ίδια Κεφάλαια	**189.129**	**146.006**
Δείκτης χρηματοδοτικής μόχλευσης	**(8,59)%**	**(54,47)%**

43 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

43.1 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Οι φορολογικές υποχρεώσεις του Ομίλου δεν είναι οριστικές, καθώς υπάρχουν ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, οι οποίες αναλύονται στη σημείωση 5 των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31.12.2022.

Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά τον χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Ο Όμιλος προβαίνει σε ετήσια εκτίμηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναμένεται να προκύψουν από τον έλεγχο παρελθουσών χρήσεων, διενεργώντας σχετικές προβλέψεις όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο. Ο Όμιλος έχει διενεργήσει προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις ύψους 2.250 (31.12.2021: 2.250). Η Διοίκηση θεωρεί ότι πέρα των σχηματισμένων προβλέψεων, τυχόν ποσά φόρων που πιθανόν να προκύψουν, δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στα ίδια κεφάλαια, στα αποτελέσματα και στις ταμειακές ροές του Ομίλου και της Εταιρείας.

Κατ' εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων: α) της παρ. 1 του άρθρου 84 του ν. 2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), β) της παρ. 1 του άρθρου 57 του ν. 2859/2000 (ανέλεγκτες υποθέσεις Φ.Π.Α. και γ) της παρ. 5 του άρθρου 9 του ν. 2523/1997 (επιβολή προστίμων για υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), το δικαίωμα του Δημοσίου για την επιβολή του φόρου για τις χρήσεις μέχρι και το 2016 έχει παραγραφεί μέχρι την 31.12.2022, με την επιφύλαξη ειδικών ή εξαιρετικών διατάξεων που τυχόν προβλέπουν μεγαλύτερη προθεσμία παραγραφής και υπό τις προϋποθέσεις που αυτές ορίζουν.

Πέραν αυτών, ελλείψει υφισταμένης στον Κώδικα Νόμων περί Τελών Χαρτοσήμου διατάξεως περί παραγραφής, η σχετική αξίωση του Δημοσίου για την επιβολή τελών χαρτοσήμου υπόκειται στην κατά το άρθρο 249 του Αστικού Κώδικα εικοσαετή παραγραφή για υποθέσεις που έχουν δημιουργηθεί μέχρι την χρήση 2013. Από 1/1.2014 και μετά την έναρξη ισχύος του ν.4174/2013, η παραγραφή για την επιβολή τελών χαρτοσήμου περιορίζεται στα 5 χρόνια, δεδομένου ότι οι διαδικασίες επιβολής και είσπραξής του εντάσσονται πλέον στις διατάξεις του Κώδικα Φορολογικών Διαδικασιών.

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2015, οι εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και πληρούν τα σχετικά κριτήρια υπαγωγής στον φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, έλαβαν Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης, σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994 και του άρθρου 65Α παρ. 1 Ν.4174/2013, χωρίς να προκύψουν ουσιώδεις διαφορές.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με την εγκύκλιο ΠΟΛ. 1006/2016, οι εταιρείες οι οποίες έχουν υπαχθεί στον ως άνω ειδικό φορολογικό έλεγχο δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές. Περαιτέρω, σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία, για τις χρήσεις 2016 και εφεξής, ο έλεγχος και η έκδοση της Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης ισχύει σε προαιρετική βάση. Στα πλαίσια αυτά, δεν έλαβαν έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης για τις χρήσεις 2016 και 2017, η μητρική και οι ελληνικές θυγατρικές εταιρείες, για τη δε χρήση 2018 έως 2021 έλαβαν έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης η μητρική εταιρεία και οι περισσότερες εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα.

Ο ειδικός έλεγχος για τη λήψη Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης για τη χρήση 2022 για τις εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα, βρίσκεται σε εξέλιξη και τα σχετικά φορολογικά πιστοποιητικά προβλέπεται να χορηγηθούν μετά τη δημοσίευση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2022. Κατά την ολοκλήρωση των εν λόγω φορολογικών ελέγχων, η Διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τα διαλαμβανόμενα στην υπ΄ αριθμ. ΠΟΛ. 1192/2017, το δικαίωμα του Δημοσίου για καταλογισμό φόρου μέχρι και τη χρήση 2016 έχει παραγραφεί εκτός αν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των ειδικών διατάξεων περί 10ετούς, 15ετούς και 20ετούς παραγραφής.

43.2 Δεσμεύσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις

Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο των έργων από κατασκευαστικές συμβάσεις του Ομίλου ανέρχεται κατά την 31.12.2022 σε ποσό 2.836 εκατ. ευρώ (31.12.2021:2.422 εκατ. ευρώ). Στο πλαίσιο των εν λόγω δεσμεύσεων, ο Όμιλος έχει χορηγήσει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης συνολικού ποσού 980 εκατ. ευρώ (31.12.2021: 991 εκατ. ευρώ).

43.3 Δικαστικές υποθέσεις

Η Εταιρεία και οι ενοποιούμενες εταιρείες αυτής εμπλέκονται (υπό την ιδιότητα του εναγόμενου και του ενάγοντος) σε διάφορες δικαστικές υποθέσεις στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας τους. Ειδικότερα σε ότι αφορά σε δικαστικές υποθέσεις εναντίον του Ομίλου για εργατικά ατυχήματα που συνέβησαν κατά την εκτέλεση κατασκευαστικών έργων, σημειώνεται ότι ο Όμιλος είναι ασφαλισμένος έναντι εργατικών ατυχημάτων, και ως εκ τούτου δεν αναμένεται να προκύψει σημαντική επιβάρυνση από ενδεχόμενη αρνητική έκβαση τέτοιας φύσης δικαστικών υποθέσεων.

Ο Όμιλος σχηματίζει προβλέψεις στις οικονομικές καταστάσεις σχετικά με τις εκκρεμείς νομικές υποθέσεις, όταν είναι πιθανό ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της υποχρέωσης και το ποσό αυτό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Στα πλαίσια αυτά, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει κατά την 31.12.2022 προβλέψεις ύψους 5.199 (31.12.2021: 5.601) για επίδικες υποθέσεις (βλ. σημείωση 24).

Η Διοίκηση καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι εκτιμούν ότι, πέρα των ως άνω σχηματισθέντων προβλέψεων, οι εκκρεμείς υποθέσεις αναμένεται να διευθετηθούν χωρίς σημαντικές αρνητικές επιδράσεις στην ενοποιημένη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου ή της Εταιρείας, ή στα αποτελέσματα της λειτουργίας τους πέρα της ήδη σχηματισθείσας πρόβλεψης επίδικων υποθέσεων.

Αξιώσεις πελάτη κατά Κοινοπραξίας SIEMENS A.G. – ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. – ΤΕΡΝΑ Α.Ε. στην οποία συμμετέχει ο Όμιλος και αντίθετη αξίωση της Κοινοπραξίας

Την 29.12.2015 ασκήθηκε ενώπιον του Εφετείου Πειραιά αγωγή της εταιρείας με την επωνυμία ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. («ΟΣΕ») κατά της κοινοπραξίας με την επωνυμία SIEMENS AG – ΆΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. – ΤΕΡΝΑ Α.Ε., μέλος της οποίας είναι η ΤΕΡΝΑ Α.Ε.

Η ένδικη διαφορά ανέκυψε στο πλαίσιο του έργου «Ανακαίνιση σιδηροδρομικής γραμμής και κατασκευή ηλεκτροκίνησης – σηματοδότησης - τηλεδιοίκησης στο τμήμα Πειραιά – Αθήνα – Τρεις Γέφυρες – ΣΚΑ – Αχαρνές/ Τρεις Γέφυρες – Άνω Λιόσια (σύνδεση με Σ.Γ.Υ.Τ. ΣΚΑ - Κορίνθου)», του οποίου ανάδοχος ήταν η ανωτέρω κοινοπραξία, σε συνέχεια της απόφασης από την ΟΣΕ για την οριστική διακοπή των εργασιών και τη λύση της υπ' αριθμ. 994/2005 σύμβασης εκτέλεσης του έργου.

Αίτημα της αγωγής του ΟΣΕ κατά της κοινοπραξίας είναι η καταβολή ποσού 22.062 πλέον τόκων από την 05.12.2014, άλλως από την 31.12.2015, ως αχρεωστήτως καταβληθέν, με την αιτιολογία ότι το ποσό αυτό δεν αντιστοιχεί σε συμβατική παροχή που έλαβε ο ΟΣΕ από την κοινοπραξία. Ειδικότερα, με βάση την ανωτέρω αγωγή, το ποσό αυτό συνιστά απόκλιση μεταξύ αφενός των εργασιών που είχαν τιμολογηθεί από την κοινοπραξία SIEMENS A.G. – ΆΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. – ΤΕΡΝΑ Α.Ε. και είχαν πληρωθεί από τον ΟΣΕ σε αυτή και αφετέρου της διορθωμένης (από τον ΟΣΕ) τελικής επιμέτρησης των εργασιών και του έργου.

Ακόμα, ζητείται η καταβολή ποσού 624 πλέον τόκων από την 01.09.2011 άλλως από την 31.12.2015, το οποίο αντιστοιχεί στο αναπόσβεστο μέρος της προκαταβολής που είχε καταβληθεί στην ανάδοχο του έργου κοινοπραξία στο πλαίσιο υλοποίησής του.

Η εκδίκαση της ανωτέρω αγωγής, η οποία είχε αρχικά προσδιοριστεί για την 21.09.2017 και, κατόπιν ματαιώσεων και αναβολών, προσδιορίστηκε εκ νέου για την 05.12.2019 ημερομηνία κατά την οποία επίσης ματαιώθηκε. Ήδη έχει προσδιοριστεί εκ νέου προς συζήτηση για την δικάσιμο της 18.03.2021, η οποία και αναβλήθηκε οίκοθεν για την δικάσιμο της 17.03.2022 και αναβλήθηκε για την 19.10.2023.

Σε στάδιο προγενέστερο από την άσκηση της ανωτέρω αγωγής του ΟΣΕ, η ανάδοχος του έργου κοινοπραξία και οι συμμετέχουσες σε αυτή εταιρείες έχουν ασκήσει την από 30.03.2012 προσφυγή κατά του ΟΣΕ και κατά της τελικής επιμέτρησης των εργασιών, για τη διόρθωση αυτής. Η εν λόγω προσφυγή, η οποία αρχικά είχε απορριφθεί από το Εφετείο Πειραιά για τυπικούς λόγους, παραπέμφθηκε εκ νέου για εκδίκαση στο Πενταμελές Εφετείο Πειραιώς με την υπ' αρ. 1038/2017 απόφαση του Αρείου Πάγου που δημοσιεύθηκε την 16.06.2017. Η ανωτέρω προσφυγή εκδικάστηκε, κατόπιν αναβολής, στις 17.01.2019 και εξεδόθη η υπ'αρ 330/2020 απόφαση η οποία παραπέμπει προς εκδίκαση την εν λόγω προσφυγή στο Εφετείο Πειραιά υπό τριμελή σύνθεση. Μετά ταύτα η Κοινοπραξία κατέθεσε σχετική κλήση προς προσδιορισμό δικασίμου ενώπιον του Εφετείου Πειραιά υπό τριμελή σύνθεση και ορίστηκε δικάσιμος για την 17.03.2022, όπου συζητήθηκε και εκδόθηκε η υπ' αριθμ. 346/2022 απόφαση η οποία δέχεται εν μέρει την προσφυγή και ακυρώνει: α) την τεκμαιρόμενη σιωπηρή απόρριψη από τον Υπουργό Μεταφορών και Δικτύων της από 27.11.2011 αίτησης θεραπείας των προσφευγουσών κατά της απόφασης 4766/25.08.2011 του Δ.Σ. της καθ' ης – Ο.Σ.Ε. Α.Ε., με την οποία απορρίφθηκε η από 30.06.2011 και με αριθμό πρωτοκόλλου ΟΣΕ – ΔΙΠΑΡ 1845763 ένστασή τους (προσφευγουσών), β) την ως άνω απόφαση του Δ.Σ. της Ο.Σ.Ε. Α.Ε.

4766/25.08.2011, με την οποία απορρίφθηκε η από 30.06.2011 και με αριθμό πρωτοκόλλου ΟΣΕ-ΔΙΠΑΡ 1845763 ένσταση των προσφευγουσών και γ) τη με αριθμό πρωτοκόλλου 1845244/16.06.2011 πράξη της Διευθύνουσας Υπηρεσίας του έργου με τίτλο «ΑΝΑΚΑΙΝΙΣΗ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΗΣ ΓΡΑΜΜΗΣ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΗΛΕΚΤΡΟΚΙΝΗΣΗΣ – ΣΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ – ΤΗΛΕΔΙΟΙΚΗΣΗΣ – ΣΤΟ ΤΜΗΜΑ ΠΕΙΡΑΙΑ – ΑΘΗΝΑ – ΤΡΕΙΣ ΓΕΦΥΡΕΣ – ΣΚΑ – ΑΧΑΡΝΕΣ /ΤΡΕΙΣ ΓΕΦΥΡΕΣ – ΑΝΩ ΛΙΟΣΙΑ – ΣΥΝΔΕΣΗ ΜΕ Σ.Γ.Υ.Τ. ΣΚΑ – ΚΟΡΙΝΘΟΥ», την οποία διορθώθηκε η από 20.04.2011 Τελική Επιμέτρηση αυτού, καθ' ό μέρος αφορά: α) στην περικοπή των συμβατικά καθορισθέντων εργασιών που εκτελέστηκαν, στις οποίες περιλαμβάνονται και αυτές των άρθρων 1ΝΤ/2, 1ΝΤ/9, 1ΝΤ/10, 1ΝΤ/16, 1ΝΤ/20, 1ΝΤ/21, 1ΝΤ/24, 1ΝΤ25/1, 1ΝΤ25/5, 1ΝΤ25/6, 1ΝΤ25/7, 1ΝΤ25/12 και 1ΝΤ25/15, β) στα υλικά επί τόπου και γ) στις νέες εργασίες των άρθρων 2ΝΤ/1, 2ΝΤ/18, 2ΝΤ/32, 2ΝΤ/33, 2ΝΤ/34, 2ΝΤ/35, 2ΝΤ/36 και 2ΝΤ/37, ώστε να γίνει δεκτή η Τελική Επιμέτρηση, όπως υποβλήθηκε από την Ανάδοχο προς την καθ' ης, ως προς τα ανωτέρω (α) συμβατικά καθορισθείσες εργασίες που εκτελέστηκαν και περικόπησαν, στις οποίες περιλαμβάνονται και αυτές των άρθρων 1ΝΤ/2, 1ΝΤ/9, 1ΝΤ/10, 1ΝΤ/16, 1ΝΤ/20, 1ΝΤ/21, 1ΝΤ/24, 1ΝΤ25/1, 1ΝΤ25/5, 1ΝΤ25/6, 1ΝΤ25/7, 1ΝΤ25/12 και 1ΝΤ25/15, β) υλικά επί τόπου και γ) νέες εργασίες των άρθρων 2ΝΤ/1, 2ΝΤ/18, 2ΝΤ/32, 2ΝΤ/33, 2ΝΤ/34, 2ΝΤ/35 2ΝΤ/36 και 2ΝΤ/37.

Σε συνέχεια της ως άνω απόφασης του Δικαστηρίου η ανάδοχος υπέβαλε στην ΟΣΕ ΑΕ έγγραφο του με θέμα: «Υποβολή 67ης Πιστοποίησης Εκτελεσμένων Εργασιών» για το έργο. Με την υπ' αριθμόν 9034826/31.08.2022 επιστολή της Διευθύνουσας Υπηρεσίας, επεστράφη η φερόμενη ως «67η Πιστοποίηση» με τους αναφερόμενους σε αυτή λόγους Κατά της ως άνω υπ' αριθμ. 9034826/31.08.2022 πράξης της Διευθύνουσας Υπηρεσίας, η ανάδοχος άσκησε νομίμως εμπροθέσμως την από 15.09.2022 ένστασή της. Επίσης, η Ανάδοχος ομοίως με σχετική επιστολή της αιτήθηκε την επιστροφή των εγγυητικών επιστολών καλής εκτέλεσης και προκαταβολής. Με την υπ' αριθμόν 9034926/31.08.2022 επιστολή της, η Διευθύνουσα Υπηρεσία απάντησε αρνητικά στην επιστροφή των εγγυητικών, με τους αναφερόμενους σε αυτή λόγους Κατά της ως άνω υπ' αριθμ. 9034926/31.08.2022 πράξης της Διευθύνουσας Υπηρεσίας, η Ανάδοχος άσκησε νομίμως εμπροθέσμως την από 15.09.2022 ένστασή της. Η Διευθύνουσα Υπηρεσία διαβίβασε τις εισηγήσεις της επί των από 16.09.2022 ενστάσεων του αναδόχου κατά των επιστολών της Διευθύνουσας Υπηρεσίας όπου επεστράφη ο 67^{ος} λογαριασμός και την μη επιστροφή των εγγυητικών επιστολών του έργου αντίστοιχα, εμπρόθεσμα, προς το αρμόδιο Τεχνικό Συμβούλιο Κατασκευών Έργων και Μελετών Εποπτευόμενων Φορέων της Γενικής Γραμματείας Υποδομών Υπ.Υ.ΜΕ, προκειμένου να προβεί στη γνωμοδότηση του πριν την έκδοση Απόφασης από το αρμόδιο αποφαινόμενο Όργανο επί των ενστάσεων, σύμφωνα με το άρθρο 174 του Ν. 4412/16, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 87 του Ν.4782/21.

Την 09.12.2022 ο κ. Υπουργός Υποδομών και Μεταφορών (ως το αρμόδιο αποφαινόμενο όργανο) με την υπ' αριθμόν 395361 Απόφασή του, αποδέχεται εν μέρει την από 16.09.2022 ένσταση της Αναδόχου κατά της υπ' αριθμόν 9034826/31.08.2022 επιστολής της Διευθύνουσας Υπηρεσίας, με την οποία επεστράφη ο 67^{ος} Λογαριασμός του έργου και εντέλει την Διευθύνουσα Υπηρεσία αμελλητί και συμμορφούμενη πλήρως με την τελεσίδικη δικαστική απόφαση με αριθμό 346/2022 του Εφετείου Πειραιά να:

α) συντάξει και να υποβάλει αρμοδίως προς έγκριση, Πρωτόκολλο Κανονισμού Τιμών Μονάδος Νέων Εργασιών, το οποίο θα εγκριθεί το ταχύτερο από τη Προϊσταμένη Αρχή.

β) προβεί στην ανασύνταξη και έγκριση των αναλυτικών επιμετρήσεων (στο μέτρο που απαιτείται λόγω της συμμόρφωσης με τη τελεσίδικη δικαστική απόφαση), καθώς και της τελικής επιμέτρησης.

γ) να συντάξει και να υποβάλει προς έγκριση, Ανακεφαλαιωτικό Πίνακα Εργασιών για την εν συνεχεία εκκαθάριση του εργολαβικού ανταλλάγματος, ο οποίος θα εγκριθεί το ταχύτερο από την Προϊσταμένη Αρχή.

Επίσης θα πρέπει να γίνουν και οι κατάλληλες ενέργειες για την προσωρινή και οριστική παραλαβή του έργου, σύμφωνα με το ανωτέρω σκεπτικό.

Επίσης, την 09.12.2022 ο κ. Υπουργός Υποδομών και Μεταφορών με την υπ' αριθμόν 395306 Απόφασή του, αποδέχεται την από 16.09.2022 ένσταση της Αναδόχου Κ/Ξ κατά της υπ' αριθμόν 9034926/31.08.2022 επιστολής της Δ.Υ., δυνάμει της οποίας δεν επιστρέφονται οι εγγυητικές επιστολές του έργου και αναφέρει το εξής σκεπτικό *«….Όπως προκύπτει από τα στοιχεία του φακέλου του έργου, το ποσό που αναγνωρίζει η Υπηρεσία ότι οφείλεται στην ανάδοχο, σύμφωνα με την διορθωμένη Τελική Επιμέτρηση, υπερκαλύπτει το ποσό των εγγυητικών επιστολών και συνεπώς θα πρέπει να επιστραφούν, αφού δεν υφίσταται λόγος συνέχισης της παρακράτησης τους, αφού αυτή δεν είναι αναγκαία για τη διασφάλιση των συμφερόντων του κυρίου του έργου, ενώ η επιστροφή τους είναι σύμφωνη και με την υπ' αρ.346/2022 τελεσίδικη και άμεσα εκτελεστή απόφαση του Εφετείου Πειραιά».*

Σημειώνεται ότι α. η ανάδοχος κοινοπραξία για τα αιτήματα της, τα οποία απερρίφθησαν ως αόριστα με την υπ' αρ. 346/2022 απόφαση του Εφετείου Πειραιώς κατέθεσε την από 13.09.2022 προσφυγή της ενώπιον του Εφετείου Πειραιά και ορίσθηκε ημερομηνία δικασίμου η 15.02.2024 και β. η ΟΣΕ ΑΕ κατέθεσε προ πάσης επιδόσεως άνευ ορισμού δικασίμου αίτηση αναίρεσης κατά της υπ' αρ.346/2022 απόφασης του Εφετείου Πειραιά στον Άρειο Πάγο.

Υφίστανται διεργασίες και επαφές μεταξύ των μερών μετά και τις προαναφερθείσες αποφάσεις του κ. Υπουργού Υποδομών και Μεταφορών, οι οποίες λόγω του τραγικού ατυχήματος στα Τέμπη προς το παρόν έχουν ανασταλεί.

Τα μέλη της κοινοπραξίας SIEMENS A.G. – ΆΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. – ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ευθύνονται απέναντι στον ΟΣΕ αλληλέγγυα και εξ ολοκλήρου το καθένα. Όσον αφορά στις εσωτερικές σχέσεις μεταξύ των μελών της κοινοπραξίας, καθένα μέλος ευθύνεται κατά το ποσοστό συμμετοχής του σε αυτή, ήτοι η ΤΕΡΝΑ Α.Ε. κατά 37,5, η ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. κατά 37,5% και η SIEMENS A.G. κατά 25%, όπως προκύπτει από την υπ' αριθμ. 15158/26.08.2003 πράξη της συμβολαιογράφου Αθηνών, Ελένης Θεοδωρακοπούλου.

Σύμφωνα με την Εταιρία, για την εν λόγω υπόθεση οι νομικοί σύμβουλοι που τη χειρίζονται εκτιμούν ότι πιθανολογείται θετική έκβαση. Περαιτέρω δεν έχει αναγνωρισθεί πρόβλεψη, καθώς σύμφωνα με την εκτίμηση της Διοίκησης της Εταιρείας α) δεν έχει έως τώρα οριστικοποιηθεί η ύπαρξη δέσμευσης, β) δεν πιθανολογείται ότι τελικά θα υπάρξει εκροή οικονομικών πόρων και γ) δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα το σχετικό ποσό.

44 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Από την 01.01.2023 μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων, σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

- Την 09.01.2023 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση με τον ΔΕΣΦΑ Α.Ε. για το έργο «Detailed Engineering and Construction for the anti-flood works and damage restoration in the Ampelia Station (1788/22)» το οποίο αφορά σε αντιπλημμυρικές εργασίες, προϋπολογισμού 2,5 εκατ. ευρώ.
- Την 09.01.2023 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση με τον ΔΕΣΦΑ Α.Ε. για το έργο «Detailed Engineering, Procurement and Construction of the ‘’Relocation of Ampelia Karditsa – Trikala Pipeline’’ Project (1789/22)» που αφορά στην μετατόπιση αγωγού του τμήματος Καρδίτσα – Τρίκαλα στον Αμπελιά Φαρσάλων, προϋπολογισμού 4,9 εκατ. ευρώ.
- Την 10.01.2023 η Εταιρεία, υπέγραψε σύμβαση με την INSIGNIO Μ.Α.Ε. για την Β΄ Φάση ‘’Κατασκευή Φέροντος Οργανισμού από οπλισμένο σκυρόδεμα’’ του έργου «Ανέγερση Νέου Συγκροτήματος Κτιρίων Γραφείων με 2 Υπόγεια και Φυτεμένο δώμα στο Δήμο Αμαρουσίου», προϋπολογισμού 7,9 εκατ. ευρώ. Ο συνολικός προϋπολογισμός του έργου (Α΄ και Β΄ Φάσης) ανέρχεται στο ποσό των 9,5 εκατ. ευρώ.
- Την 13.02.20223 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση με την BLUE IRIS ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Μ.Α.Ε. για την κατασκευή του έργου «5* Luxury Resort in Kalo Livadi Mykonos» προϋπολογισμού 78,6 εκατ. ευρώ.
- Την 15.02.2023 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση με τον ΔΕΣΦΑ Α.Ε. για το έργο «Detailed Engineering, Procurement and Construction for the ‘’Alternative Interconnection of Thermoilektriki Komotinis New Power Generation Unit with NNGTS'' Project», προϋπολογισμού 3,6 εκατ. ευρώ.
- Την 17.02.2023 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση με την ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΚΟΜΟΤΗΝΗ ΑΕ για την κατασκευή του έργου «Construction and Supply of Materials for the 400KV HV Lines Connection between National Grid and the New Power Plant located at VIPE Komotinis area», το οποίο αφορά στην κατασκευή γραμμής διπλού κυκλώματος εισόδου - εξόδου του σταθμού και στις τροποποιήσεις της υφιστάμενης Γ.Μ. 400kV/2Β’Β’ Φίλιπποι – Ν. Σάντα, προϋπολογισμού 6,2 εκατ. ευρώ.
- Την 24.03.2023 η Εταιρεία υπέγραψε σύμβαση με τον ΔΕΣΦΑ Α.Ε. για το έργο «Detailed Engineering, Procurement and Construction for the ‘’LVS and Hot Tapping Connection for the New Power Plant of Thermoilektriki Komotinis, west of LVS Komotinis'' Project», προϋπολογισμού 1,9 εκατ. Ευρώ.

45 ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι εταιρικές και ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31.12.2022 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΤΕΡΝΑ ΑΕ την 25η Απριλίου 2023.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ	Ο ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΜΙΧΑΗΛ ΓΟΥΡΖΗΣ	ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΜΙΧΑΗΛΙΔΗΣ
Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ ΚΑΖΑΝΤΖΗΣ	ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ ΓΚΑΜΑΡΗ