Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2025.07.02 14:02:52 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,02/07/2025

Αριθ. Πρωτ.:3661656

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ**, το διακριτικό τίτλο **ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.** και αριθμό ΓΕΜΗ **007349501000**.

Την **02/07/2025** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 5420044 οι εγκεκριμένες από την 18/06/2025 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2024 έως 31/12/2024.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 5420045 η από 18/06/2025 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2025 έως 31/12/2025:

- Η ελεγκτική εταιρεία «**GRANT THORNTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ**», Α.Φ.Μ. 094399329-Δ.Ο.Υ. ΚΕΦΟΔΕ ΑΤΤΙΚΗΣ, Αρ. ΓΕΜΗ 121548701000, και (Δ/νση : ΚΑΤΕΧΑΚΗ 58 ΤΚ , ΠΑΛΑΙΟ ΦΑΛΗΡΟ), με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ .

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ο/η κ. GRANT THORNTON ΑΕ - του -, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, που γεννήθηκε στην το , με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 7.

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.

Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημ.	1.1-31.12.2024	1.1-31.12.2023
Κύκλος εργασιών	5α	168.986.740	147.675.453
Έσοδα από μισθώσεις	5β	3.676.013	2.793.569
Σύνολο εσόδων		**172.662.753**	**150.469.022**
Κόστος πωλήσεων	6α	(99.142.020)	(102.685.999)
Μικτό κέρδος/(ζημιά)		**73.520.733**	**47.783.023**
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	6β	(6.880.522)	(6.167.904)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	7,8	(39.634.489)	(13.416.083)
Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		**27.005.722**	**28.199.036**
Χρηματοοικονομικά έσοδα	9	2.373.509	1.584.583
Χρηματοοικονομικά έξοδα	9	(10.906.906)	(15.166.394)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρου εισοδήματος		**18.472.325**	**14.617.225**
Φόρος εισοδήματος		848.803	950.763
Καθαρά Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων		**19.321.129**	**15.567.988**
Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα			
α) Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα που αναταξινομούνται στα Αποτελέσματα Χρήσης σε επόμενες περιόδους			
Αποτίμηση συμβάσεων αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών	17	656.774	1.923.331
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα ανωτέρω αποτελέσματα	20	(144.490)	(423.166)
Σύνολο		**512.284**	**1.500.165**
Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε επόμενες περιόδους			
Αναλογιστική κέρδη/ζημίες από προγράμματα καθορισμένων παροχών	19	(853)	149
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα ανωτέρω αποτελέσματα	20	188	0
Σύνολο		**(666)**	**149**
Καθαρά Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα		**511.618**	**1.500.314**
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		**19.832.747**	**17.068.302**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 27 έως 86 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Δ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημ.	31.12.2024	31.12.2023
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ασώματα πάγια	11	320.017.947	325.010.608
Δικαιώματα χρήσης παγίων	12	93.248	152.312
Ενσώματα πάγια	10	4.260.706	24.298.428
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	13	21.525.133	21.525.133
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	20	18.346.525	17.642.025
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		**364.243.561**	**388.628.506**
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Εμπορικές απαιτήσεις	14	10.697.101	10.510.929
Απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες	14.1	18.808.097	17.034.253
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	14.2	66.792.485	55.506.428
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	14	1.218.180	872.969
Χρηματικά διαθέσιμα	15	58.244.048	47.662.125
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		**155.759.911**	**131.586.704**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**520.003.471**	**520.215.210**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό κεφάλαιο	16	31.000.000	31.000.000
Αποθεματικά	17	615.824.862	612.466.871
Κέρδη εις νέον		(350.489.664)	(367.160.963)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**296.335.198**	**276.305.908**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Ομολογιακά Δάνεια	22	81.066.560	91.507.700
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	23	17.461	35.933
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	22	0	2.210.745
Υποχρέωση κατασκευής βάσει σύμβασης παραχώρησης	11	23.349.530	23.349.530
Προκαταβολές πελατών μισθώσεων		891.985	989.694
Λοιπές προβλέψεις	18	149.057	149.057
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	19	19.307	12.582
Υποχρεώσεις από παράγωγα	22	2.203.635	3.180.028
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		48.179	49.338
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**107.745.715**	**121.484.607**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	21	58.974.173	38.245.402
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	22	10.625.954	10.296.664
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από μισθώσεις	23	8.730	64.504
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	21	4.727.598	4.151.664
Πρόβλεψη για βαριά συντήρηση	18	25.527.685	25.795.381
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	21	11.013.458	12.445.841
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	22	4.104.735	30.859.270
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από παράγωγα	22	940.225	565.969
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**115.922.558**	**122.424.695**
Σύνολο Υποχρεώσεων		**223.668.274**	**243.909.302**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**520.003.471**	**520.215.210**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 27 έως 86 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ε. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά νόμων και καταστατικού	Αποθεματικό προγράμματος δωρεάν μετοχών	Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2024	**31.000.000**	**615.338.961**	**0**	**(2.872.238)**	**(367.160.814)**	**276.305.909**
Αποτελέσματα χρήσης	0	0	0	0	19.321.129	**19.321.129**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) μετά από φόρους	0	0	0	512.284	(666)	**511.618**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	**0**	**0**	**0**	**512.284**	**19.320.463**	**19.832.747**
Επιχορηγήσεις επενδύσεων	0	2.649.830	0	0	(2.649.830)	**0**
Παροχές βασιζόμενες σε συμμετοχικούς τίτλους	0	0	196.542	0	0	**196.542**
31η Δεκεμβρίου 2024	**31.000.000**	**617.988.791**	**196.542**	**(2.359.954)**	**(350.490.181)**	**296.335.198**

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά νόμων και καταστατικού	Αποθεματικό προγράμματος δωρεάν μετοχών	Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2023	**31.000.000**	**610.922.577**	**0**	**(4.372.404)**	**(378.312.568)**	**259.237.605**
Αποτελέσματα χρήσης	0	0	0	0	15.567.989	**15.567.989**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) μετά από φόρους	0	0	0	1.500.166	149	**1.500.315**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	**0**	**0**	0	**1.500.166**	**15.568.138**	**17.068.304**
Επιχορηγήσεις επενδύσεων		4.416.384	0	0	(4.416.384)	**0**
31η Δεκεμβρίου 2023	**31.000.000**	**615.338.961**	**0**	**(2.872.238)**	**(367.160.814)**	**276.305.909**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 27 έως 86 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΣΤ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Σημ.	01/01 - 31/12/2024	01/01 - 31/12/2023
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(Ζημίες) χρήσεως προ φόρου εισοδήματος		18.472.325	14.617.225
Προσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες :			
Αποσβέσεις ασώματων και ενσωμάτων ακινητοποιήσεων	6,10,11	25.658.324	25.759.157
Απομειώσεις / (ανακτήσεις απομειώσεων) εμπορικών απαιτήσεων		180.000	250.000
Προβλέψεις	7,8,18,19	26.553.562	31.481.689
Αναγνώριση αποζημίωσης από το Δημόσιο	14	(17.430.974)	(34.188.561)
Παροχές βασιζόμενες σε συμμετοχικούς τίτλους		196.542	0
Απομειώσεις ενσώματων		(1.295)	0
Τόκοι και συναφή έσοδα	9	(2.373.509)	(1.584.583)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα		10.852.268	12.976.958
(Κέρδη)/Ζημίες αποτίμησης παραγώγων	9	54.638	2.189.436
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης		**62.161.882**	**51.501.322**
(Αύξηση)/Μείωση σε:			
Εμπορικές απαιτήσεις		(2.140.016)	(11.434.105)
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις		6.144.918	11.439.871
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		0	(350)
Αύξηση/(Μείωση) σε:			
Προμηθευτές	21	20.728.771	20.361.167
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		(856.450)	6.434.127
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		(27.259.839)	(24.979.164)
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**58.779.266**	**53.322.868**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
(Αγορές)/Πωλήσεις ασώματων και ενσώματων παγίων		(542.457)	(2.069.024)
Εισπράξεις τόκων και συναφών εσόδων	9	2.373.509	1.584.583
Ταμειακές εκροές για επενδυτικές δραστηριότητες		**1.831.052**	**(484.441)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
(Αποπληρωμές μακροπροθέσμων δανείων)		(38.952.255)	(33.665.587)
(Αποπληρωμές υποχρεώσεων από μισθώσεις)	23	(107.249)	(110.769)
(Πληρωμές τόκων και λοιπών χρηματ. εξόδων)		(10.456.243)	(11.622.650)
(Πληρωμές από παράγωγα αντιστάθμ. κινδύνου)	9	(512.649)	(805.370)
Ταμειακές εκροές για χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(50.028.396)**	**(46.204.376)**
Καθαρή αύξηση/(μείωση) χρηματικών διαθεσίμων		**10.581.922**	**6.634.051**
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσης	15	47.662.126	41.028.076
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσης		**58.244.048**	**47.662.126**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 27 έως 86 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ») όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024

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

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Α. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 1
Β. ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ 20
Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 23
Δ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 24
Ε. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ 25
ΣΤ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 26
Ζ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 27
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ 27
2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 28
3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ, ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ 52
4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ 55
5. ΕΣΟΔΑ 59
6. ΕΞΟΔΑ 59
7. ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ 61
8. ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ 62
9. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ, ΕΣΟΔΑ & ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ 62
10. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 63
11. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 64
12. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ 66
13. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 67
14. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 68
15. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ 70
16. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ 70
17. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ 70
18. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ 73
19. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ 73
20. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 75
21. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ – ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ 78
22. ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ & ΠΑΡΑΓΩΓΑ 79
23. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ 83
24. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ 83
25. ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ 85
26. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 85
27. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ 86

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

Κύριοι Μέτοχοι,

σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 150 του Ν. 4548/2018 και το Καταστατικό της Εταιρείας, έχουμε την τιμή να υποβάλλουμε στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευσή σας τις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για την δέκατη έβδομη εταιρική χρήση έτους 2024 (1.1.2024–31.12.2024). Η παρούσα Έκθεση περιλαμβάνει μια ανάλυση των οικονομικών καταστάσεων καθώς και τις πρόσθετες επεξηγήσεις που είναι απαραίτητες ή χρήσιμες για την εκτίμησή τους και τη λήψη της σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης περί εγκρίσεώς τους, σύμφωνα και με την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2024 συντάχθηκαν από την Εταιρεία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, με βάση τις σχετικές νομοθετικές διατάξεις.

1. ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

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

Σύμβαση Λειτουργίας και Συντήρησης

Με την από 5.3.2021 Σύμβαση Λειτουργίας και Συντήρησης (η «Σύμβαση Λ&Σ») που υπογράφηκε έπειτα από την έγκριση του Ελληνικού Δημοσίου και των Δανειστών του Έργου, ο Παραχωρησιούχος ανέθεσε υπεργολαβικά έναντι αμοιβής, τη λειτουργία και συντήρηση του Έργου Παραχώρησης στην εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, η οποία αποτελεί τη μητρική εταιρεία του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ (ο «Λειτουργός»).
Η Σύμβαση Λ&Σ τέθηκε σε ισχύ στις 17 Μαΐου 2021 και σύμφωνα με αυτήν, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, ως Λειτουργός του Έργου Παραχώρησης, ανέλαβε να παρέχει μέχρι το τέλος της Περιόδου Παραχώρησης το σύνολο των υπηρεσιών λειτουργίας και συντήρησης του Έργου Παραχώρησης που μέχρι τότε εκτελούσε ο Παραχωρησιούχος, σε καθεστώς απόλυτης αντιστοιχίας (back to back). Συνεπώς μετά τη θέση σε ισχύ της Σύμβασης Λ&Σ, ο Παραχωρησιούχος έπαψε να παρέχει ο ίδιος τις σχετικές υπηρεσίες, καθώς αυτές αναλήφθηκαν εξ ολοκλήρου από τον Λειτουργό.

Οι Υπηρεσίες Λειτουργίας & Συντήρησης του Έργου Παραχώρησης που ανέλαβε ο Λειτουργός αφορούν την καθημερινή λειτουργία, τη συντήρηση του Έργου Παραχώρησης, συμπεριλαμβανομένης της εκτέλεσης όλων

των υποχρεώσεων του Παραχωρησιούχου δυνάμει της Σύμβασης Παραχώρησης που αφορούν τη λειτουργία και τη συντήρηση του Έργου Παραχώρησης που περιλαμβάνουν τα εξής:

i. υπηρεσίες λειτουργίας και εξυπηρέτησης των Χρηστών του Έργου,
ii. υπηρεσίες είσπραξης διοδίων (στο όνομα και για λογαριασμό του Παραχωρησιούχου),
iii. υπηρεσίες διαχείρισης κυκλοφορίας,
iv. συνήθη συντήρηση και περιοδικές επιθεωρήσεις,
v. χειμερινή συντήρηση,
vi. βαριά συντήρηση οδοστρωμάτων, τεχνικών έργων, ευφυών συστημάτων (ITS) και ηλεκτρονικού συστήματος συλλογής διοδίων και αντικατάσταση λοιπού εξοπλισμού αυτοκινητοδρόμου,
vii. ασφάλιση του Έργου σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Σύμβασης Παραχώρησης και της Σύμβασης Κοινών Όρων,
viii. υπηρεσίες και υποχρεώσεις, που αναφέρονται στη Σύμβαση Αστυνόμευσης Κυκλοφορίας και τη Σύμβαση Πυρόσβεσης,
ix. υπηρεσίες που αφορούν στην Περίοδο Επιστροφής και
x. οποιεσδήποτε άλλες υπηρεσίες, οι οποίες απορρέουν από τη Σύμβαση Παραχώρησης ή/και αφορούν ή/και σχετίζονται με την προσήκουσα και ολοκληρωμένη εκ μέρους του Λειτουργού λειτουργία και συντήρηση του Έργου Παραχώρησης, όπως υπηρεσίες ελέγχου και διασφάλισης ποιότητας, περιλαμβανομένων των συστημάτων ποιοτικού ελέγχου και διασφάλισης ποιότητας, υπηρεσίες δημοσίων σχέσεων, υπηρεσίες προωθητικών ενεργειών και υπηρεσιών marketing, τηλεφωνικού κέντρου, νομικής υποστήριξης.

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

2. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ

Την κλειόμενη χρήση τα αποτελέσματα προ φόρου εισοδήματος παρουσιάζουν βελτίωση, οφειλόμενη, αφενός στην αύξηση της κυκλοφορίας στο δίκτυο και, αφετέρου, στη συμβατική μεταβολή των τιμών διοδίων. Αναλυτικότερα τα αποτελέσματα διαμορφώθηκαν ως εξής:

	01.01-31.12.2024	01.01-31.12.2023
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	**172.662.753**	**150.469.022**
Μείον: Κόστος Λειτουργίας και Συντήρησης	(99.142.020)	(102.685.999)
Μικτό αποτέλεσμα	**73.520.733**	**47.783.023**
Πλέον: Λοιπά λειτουργικά έσοδα	41.796.047	69.537.366
Μείον: Έξοδα διοίκησης	(6.880.522)	(6.167.904)
Μείον: Απομειώσεις απαιτήσεων	(180.000)	(250.000)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(81.250.536)	(82.703.449)
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρου εισοδήματος	**27.005.722**	**28.199.036**
Πλέον: Χρηματοοικονομικά έσοδα και κέρδη παραγώγων	2.373.509	1.584.583
Μείον: Χρηματοοικονομικά έξοδα και ζημιές παραγώγων	(10.906.906)	(15.166.394)
Αποτελέσματα προ φόρου εισοδήματος	**18.472.325**	**14.617.225**
Πλέον: Φόρος Εισοδήματος (αναβαλλόμενος)	848.803	950.764
Αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρο εισοδήματος	**19.321.129**	**15.567.989**
α) Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα που αναταξινομούνται στα Αποτελέσματα Χρήσης σε επόμενες περιόδους		
Αποθεματικό συμβάσεων αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών	656.774	1.923.331
Φόρος που αντιστοιχεί	(144.490)	(423.166)
	512.284	**1.500.165**
β) Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε επόμενες περιόδους		
Αναλογιστικές ζημίες επί προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	(853)	149
Φόρος που αντιστοιχεί	188	0
	(666)	**149**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα της χρήσης, καθαρά από φόρους	**511.618**	**1.500.314**
Συγκεντρωτικά συνολικά κέρδη μετά από φόρους	**19.832.747**	**17.068.303**

Τα έσοδα για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024 καθώς και της συγκριτικής περιόδου αναλύονται ως εξής:

	01.01-31.12.2024	01.01-31.12.2023
Έσοδα διοδίων ΜΤC	66.643.375	62.731.844
Έσοδα διοδίων ΕΤC	101.751.215	84.462.553
Έσοδα από τη μίσθωση Σ.Ε.Α.	3.676.013	2.793.569
Έσοδα από λοιπές παροχές υπηρεσιών	592.150	481.057
Σύνολο	**172.662.753**	**150.469.023**

3. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

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

	Χρήση 2024			**Χρήση 2023**		
Έσοδα / Σύνολο ενεργητικού	= 172.662.753 / 520.003.471	=	33,20%	150.469.022 / 520.215.212	=	28,92%
Κυκλοφορούν ενεργητικό / Βραχυπρόθεσμες υποχ/σεις	= 155.759.911 / 115.922.558	=	134,37%	131.586.706 / 122.424.696	=	107,48%
Σύνολο ενεργητικού / Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	= 520.003.471 / 296.335.198	=	175,48%	520.215.212 / 276.305.908	=	188,28%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων / Σύνολο Υποχρεώσεων	= 296.335.198 / 223.668.274	=	132,49%	276.305.908 / 243.909.304	=	113,28%
Χρηματικά Διαθέσιμα / Βραχυπρόθεσμες υποχ/σεις	= 58.244.048 / 115.922.558	=	50,24%	47.662.125 / 122.424.696	=	38,93%

4. ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

Στρατηγικός στόχος της Εταιρείας είναι η λειτουργία σύγχρονων αυτοκινητοδρόμων, ευρωπαϊκών προδιαγραφών, οι οποίοι συμβάλλουν στην ανάπτυξη της εθνικής οικονομίας, διασφαλίζουν την προστασία του περιβάλλοντος και αναβαθμίζουν την ποιότητα ζωής του ευρύτερου κοινωνικού συνόλου. Παρέχονται υπηρεσίες υψηλής ποιότητας που αυξάνουν το αίσθημα εμπιστοσύνης των οδηγών και καταβάλλεται προσπάθεια προκειμένου να διασφαλιστούν τα μέγιστα δυνατά επίπεδα οδικής ασφάλειας. Από τους κατωτέρω πίνακες διαπιστώνεται ότι συγκρίνοντας με το 2023, αν και οι συνολικές διελεύσεις του έτους αυξήθηκαν κατά 3,20%, τα συμβάντα στον αυτοκινητόδρομο αυξήθηκαν μόνο 0,59%, κατά μέσο όρο.

	2024	**2023**	**Μεταβολή**
Συνολικές Διελεύσεις οχημάτων	45.641.616	44.227.561	3,20%

Τα συμβάντα ανά κατηγορία για τα έτη 2024 και 2023 αντίστοιχα είχαν ως εξής:

Συμβάντα	**2024**	**2023**	**Μεταβολή**
Ατύχημα – Πρόσκρουση-Εμπόδια	1.642	1.660	-1,08%
Όχημα με Βλάβη	20.433	20.782	-1,68%
Εγκαταλελειμμένο όχημα	341	362	-5,80%
Εμπόδιο - Εκροή - Κινούμενος Κίνδυνος	9.731	8.931	8,96%
Άλλο Συμβάν	3.657	3.860	-5,26%
Σύνολο	**35.804**	**35.595**	**0,59%**

Αντίστοιχα, ο χρόνος ανταπόκρισης ανά τύπο συμβάντος, για τα έτη 2024 και 2023 αντίστοιχα είχαν ως εξής:

Μέσος χρόνος απόκρισης (σε λεπτά)	**2024**	**2023**	**Μεταβολή**
Ατύχημα - Πρόσκρουση- Εμπόδιο	10,9	10,1	7,92%
Όχημα με Βλάβη	8,3	7,6	9,21%
Εγκαταλελειμμένο όχημα	6,4	4,2	52,38%
Εμπόδιο - Εκροή - Κινούμενος Κίνδυνος	8,6	8	7,50%
Άλλο Συμβάν	8,8	7,1	23,94%

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

Τηλεφωνική εξυπηρέτηση πελατών	**2024**	**2023**	**Μεταβολή**
Αριθμός εισερχόμενων κλήσεων	86.863	81.010	7,23%
Αριθμός απαντημένων κλήσεων	69.440	70.057	-0,88%
Απόδοση	**79,9%**	**86,5%**	**-6,54%**

5. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ

Η οικονομική θέση της Εταιρείας την 31.12.2024 είναι ικανοποιητική και ανταποκρίνεται στην εικόνα που παρουσιάζουν οι Οικονομικές της Καταστάσεις. Συγκεκριμένα, σημειώνονται τα εξής:

Ίδια Κεφάλαια

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας ανήλθαν σε ευρώ 296.335.198 έναντι ευρώ 276.305.908 κατά την 31/12/2023, αύξηση που αποτυπώνει την αποδοτική πορεία της εκμετάλλευσης του Έργου Παραχώρησης.

Εξέλιξη Κατασκευών

Το σύνολο του Έργου Παραχώρησης έχει παραδοθεί στην κυκλοφορία.

Η οικονομική πρόοδος των Κατασκευών του Έργου, μέχρι και τον Δεκέμβριο του 2024 παραμένει στο ποσοστό του 99,970%.

Την 01-05-2016 υπογράφτηκε η Συμφωνία για την έγκαιρη ολοκλήρωση του Έργου η οποία προέβλεπε ως ημερομηνίες (α) λειτουργικής ολοκλήρωσης και (β) ολοκλήρωσης των κατασκευών τις 31η Μαρτίου 2017 & 31η Αυγούστου 2017 (εθνικός στόχος πρωταρχικής σημασίας), αντίστοιχα. Το έργο είχε ουσιωδώς

ολοκληρωθεί (ποσοστό 99,97%) κατά την ανωτέρω ημερομηνία στόχου. Διαπιστώθηκε ότι ποσοστό 0,03% του αντικειμένου δεν κατέστη δυνατόν να ολοκληρωθεί. Αυτό αποτελεί γεγονός καθυστέρησης & ταυτόχρονα γεγονός ευθύνης Δημοσίου σύμφωνα με το άρθρο 26.5 της Σύμβασης Παραχώρησης. Το ποσοστό αυτό (0,03%) ανταποκρίνεται στις ακόλουθες «Υπολειπόμενες εργασίες»:

- Διαμόρφωσης του συστήματος Α/Κ Καλυφτάκη
- Διαμόρφωσης του Α/Κ Βαρυμπόμπης με ταυτόχρονη προσθήκη Πλευρικών Σταθμών Διοδίων
- Διαμόρφωσης του χώρου και κατασκευής Πλευρικών Σταθμών Διοδίων Αγίου Στεφάνου &
- Κατασκευής του Μετωπικού Σταθμών Διοδίων Χαλκίδας

Η μη επίτευξη των Οροσήμων και η μη δυνατότητα ολοκλήρωσης των συναρτώμενων με αυτά Υπολειπόμενων Εργασιών εντός Περιόδου Τ1 οφείλεται κυρίως στο γεγονός ότι εκκρεμούσε η έκδοση της απαιτούμενης περιβαλλοντικής αδειοδότησης των Α/Κ Κηφισιάς (Καλυφτάκη), Α/Κ Βαρυμπόμπης και των πλευρικών διοδίων Βαρυμπόμπης & των πλευρικών διοδίων Αγίου Στεφάνου. Η αξία των ανωτέρω Υπολειπόμενων Εργασιών ανέρχεται σε 19.076.750€ σε τιμές 2006.

Ακολούθως υπογράφτηκε, με ημερομηνία υπογραφής την 22η Δεκεμβρίου 2017, η Συμφωνία ολοκλήρωσης περιόδου Τ1, στην οποία μεταξύ άλλων καθορίζονται τα εξής:

- Οι «Υπολειπόμενες Εργασίες» θα εκτελεστούν μέχρι τις 30-06-2019
- Έκδοση από το Δημόσιο της εκκρεμούσας περιβαλλοντικής αδειοδότησης

Στη συνέχεια, υπογράφτηκε, με ημερομηνία υπογραφής την 10η Απριλίου 2019, συμπληρωματική Συμφωνία της ανωτέρω Συμφωνίας, στην οποία μεταξύ άλλων καθορίζονταν τα εξής:

- Παρατείνεται η προθεσμία ολοκλήρωσης των «Υπολειπόμενων Εργασιών» μέχρι τις 31-12-2021
- Η κατασκευή του Α/Κ Καλυφτάκη – ως είχε εγκριθεί – εξαιρείται των Κατασκευών της Σύμβασης Παραχώρησης (ΣΠ) και μετατίθεται ως υποχρέωση του Δημοσίου προς υλοποίηση σε συνάρτηση με τη συνολική κατασκευή της επέκτασης της Λεωφόρου Κύμης.
- Προς αντιστάθμιση της ανωτέρω μετάθεσης, προστίθεται στο αντικείμενο της ΣΠ η κατασκευή ειδικής κυκλοφοριακής ρύθμισης επί της οδού Ελαιών.
- Η διάταξη του Α/Κ Βαρυμπόμπης τροποποιείται με την κατάργηση του κυκλικού δακτυλίου της αποξήλωση υφιστάμενης γέφυρας και την κατασκευή νέας Γέφυρας 3 λωρίδων κυκλοφορίας ανά κατεύθυνση.

Κατόπιν, υπογράφτηκε με ημερομηνία υπογραφής την 08η Οκτωβρίου 2021, η Συμφωνία επέκτασης της από 22-12-2017 Συμφωνίας όπως τροποποιήθηκε και συμπληρώθηκε με την από 10-04-2019 συμφωνία, στην οποία μεταξύ άλλων παρατείνεται εκ νέου η προθεσμία ολοκλήρωσης των «Υπολειπόμενων Εργασιών» μέχρι τις 31-12-2024

Σε συνέχεια, η Υπηρεσία διαβίβασε στον Παραχωρησιούχο την από 04/04/2023 (ημερομηνία εισερχ. Πρωτ. 25/04/2023) επιστολή του Υφυπουργού Υποδομών & Μεταφορών προς τη Γενική Διεύθυνση Συγκοινωνιακών Υποδομών, στη οποία μεταξύ άλλων προβλέπονται τα εξής:

- Ματαίωση του συνόλου των εργασιών ανακατασκευής Α/Κ Βαρυμπόμπης, Καλυφτάκη & Αγίου Στεφάνου.

- Αναβολή της έναρξης εργασιών του Μετωπικού Σταθμού Διοδίων Χαλκίδας, ώστε να συνδυαστούν με το ηλεκτρονικό σύστημα αναλογικής χρέωσης.
- Επιθεώρηση του τεχνικού (γέφυρας) Α/Κ Βαρυμπόμπης.

Ακολούθως υπογράφηκε με ημερομηνία υπογραφής 31η Δεκεμβρίου 2024, η συμφωνία παράτασης της από 08-10-2021 συμφωνίας επέκτασης της από 22/12/2017 συμφωνίας ολοκλήρωσης περιόδου Τ1 της Σύμβασης Παραχώρησης όπως τροποποιήθηκε και συμπληρώθηκε με την από 10/04/2019 συμφωνία μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου 2027.

Τραπεζικός Δανεισμός-Ταμειακά Διαθέσιμα

Για τη χρηματοδότηση του Έργου η Εταιρεία συνήψε τραπεζικά ομολογιακά δάνεια ύψους ευρώ 200.800.000 (πλην του δανείου-γέφυρα ΦΠΑ το οποίο ήδη έχει αποπληρωθεί) εκ των οποίων εκταμίευσε τελικά το συνολικό ποσό των ευρώ 175.300.000. Το ανεξόφλητο υπόλοιπο των δανείων αυτών την 31.12.2024 ανήλθε σε ευρώ 91.692.424.

Τα Ταμειακά Διαθέσιμα, αποτελούμενα από καταθέσεις αποκλειστικά στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. και αποθεματικά σταθμών διοδίων, ανήλθαν σε ευρώ 58.244.048 έναντι ευρώ 47.662.125 κατά την προηγούμενη χρήση 2023.

Τα Διαθέσιμα στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. ποσού ευρώ 55.888.207 είναι κατατεθειμένα στους εξής επιμέρους λογαριασμούς του έργου:

1) Λογαριασμός Εισπράξεων ευρώ 5.639.977
2) Λογαριασμός Αποθεματικού Εξυπηρέτησης Χρέους ευρώ 8.365.842
3) Λογαριασμός Αποθεματικού Βαριάς Συντήρησης ευρώ 37.327.053
4) Λογαριασμός Διανομών ευρώ 14.838
5) Λογαριασμός υπερβάλλουσας ρευστότητας Λειτουργίας και Συντήρησης ευρώ 4.539.014
6) Λογαριασμός Μετοχικού Κεφαλαίου ευρώ 1.418
7) Λογαριασμός Είσπραξης Ασφαλιστικών καλύψεων ευρώ 65

Αποζημιώσεις Απώλειας Εσόδων Παραχωρησιούχου

Το Δημόσιο κατέβαλε, εντός του 2024, αποζημιώσεις στην Εταιρεία συνολικού ποσού ευρώ 11.628.690,15 λόγω:

α) μη έγκαιρης λειτουργίας Σταθμών Διοδίων ποσά ευρώ 10.134.303,86 για την περίοδο α’ εξαμήνου 2023 και

β) της εντολής για αναστολή είσπραξης διοδίων τελών από τους Π.Σ.Δ. Γαβρολίμνης ποσά ευρώ 745.103,99 και 749.282,30 για τις περιόδους α΄ και β΄ εξαμήνου 2023 αντίστοιχα.

Εντός του 2024 η Εταιρεία υπέβαλε στο Δημόσιο πρόσθετα αιτήματα αποζημίωσης απώλειας εσόδων λόγω Γεγονότων Ευθύνης Δημοσίου, ήτοι:

α) της μη έγκαιρης λειτουργίας Σταθμών Διοδίων α' και β' εξαμήνου 2024, ποσού ευρώ 9.306.934,44 και 12.212.692,56 αντίστοιχα,

β) β) της εντολής για αναστολή είσπραξης διοδίων τελών από τους Π.Σ.Δ. Γαβρολίμνης α' εξαμήνου 2024 ευρώ 551.018,31,

γ) της εντολής για ελεύθερη διέλευση δικαστικών αντιπροσώπων κατά την περίοδο των Ευρωεκλογών της 09η Ιουνίου 2024 ποσό ευρώ 17.837,30

Η είσπραξη των υποβληθέντων αιτημάτων αποζημίωσης θεωρείται βέβαιη, με βάση τις διατάξεις των εν ισχύ συμβάσεων.

6. ΑΠΟΔΟΣΗ ΒΑΣΗΣ

Σε υλοποίηση των προβλέψεων της Σύμβασης Παραχώρησης, εντός του 2024 μεταφέρθηκε στο Λογαριασμό Διανομών το συνολικό ποσό των ευρώ 30.859.270. Το ποσό αυτό αποτελεί τη δικαιούμενη απόδοση του Μετόχου για το έτος 2024.

Αναφορικά με τις πληρωμές της Απόδοσης Βάσης προς το Μέτοχο από το Λογαριασμό Διανομών, τον Ιούνιο του 2024 καταβλήθηκε η οφειλόμενη Απόδοση Βάσης για το α΄ εξάμηνο 2024 ευρώ 12.339.087, ενώ το Δεκέμβριο του 2024 καταβλήθηκε η οφειλόμενη Απόδοση Βάσης για το β΄ εξάμηνο του 2024 ευρώ 18.520.183. Συνεπώς, έως σήμερα έχει καταβληθεί στους Μετόχους το σύνολο της Απόδοσης Βάσης που προβλέπεται από τη Σύμβαση Παραχώρησης για τις περιόδους έως και το β' εξάμηνο του 2024.
Εντός της χρήσης 2025, προβλέπεται να καταβληθεί στο Μέτοχο η Απόδοση Βάσης του 2025 συνολικού ποσού ευρώ 33.072.070 με βάση τις προβλέψεις της Σύμβασης Παραχώρησης, εφόσον υπάρχει επαρκής ταμειακή ρευστότητα.

7. ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας εκτίθενται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων του κινδύνου επιτοκίου, του πιστωτικού κινδύνου και κινδύνους αγοράς.

Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι

Πιστωτικός κίνδυνος

Λόγω της φύσης της δραστηριότητας της Εταιρείας, εκ της οποίας προέρχονται τα έσοδα της, δεν προκύπτει ουσιώδης συγκέντρωση πιστωτικών κινδύνων τέτοιων οι οποίοι να θέτουν υπό αμφισβήτηση την ταμειακή της ρευστότητα. Εξαίρεση αποτελούν οι απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο με τη μορφή αποζημιώσεων για απώλεια εσόδων, κίνδυνος όμως που αξιολογείται ως περιορισμένος. Βάσει της δανειακής σύμβασης, μέρος των ταμειακών διαθεσίμων της Εταιρείας ποσού ευρώ 55.888.206,69 είναι κατατεθειμένα στην

Τράπεζα Πειραιώς ΑΕ και ο πιστωτικός κίνδυνος τόσο για τα χρηματικά διαθέσιμα, όσο και για τις λοιπές απαιτήσεις κρίνεται περιορισμένος.

Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας καλύπτονται επαρκώς από τα ταμειακά διαθέσιμα και το κεφάλαιο κίνησης. Το κεφάλαιο κίνησης αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

	31-Δεκ-24	**31-Δεκ-23**
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις **(Α)**	155.759.911	131.586.706
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις **(Β)**	115.922.558	122.424.696
Κεφάλαιο κίνησης **(Α) - (Β)**	39.837.353	9.162.010

Κίνδυνος ρευστότητας

Τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας προκύπτουν από τη συνήθη συναλλακτική της δραστηριότητα και λόγω της φύσης της δραστηριότητάς της δεν υφίσταται κίνδυνος έλλειψης επαρκούς ρευστότητας. Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων ομολογιακών δανείων. Δεν υφίστανται διαθέσιμα υπόλοιπα δανεισμού προς ανάληψη την 31η Δεκεμβρίου 2024 (περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στη Σημείωση 4).

Κίνδυνοι Αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

Κίνδυνος Ταμειακών Ροών και Επιτοκίου

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

Η εύλογη αξία των συμβάσεων αυτών αποτιμήθηκε με προβολή της ισχύουσας, την 31.12.2024, καμπύλης των επιτοκίων (euribor) σε όλο το χρονικό ορίζοντα των εν λόγω συμβάσεων. Η εύλογη αξία τους ανέρχεται σε υποχρέωση 3,14 εκ. ευρώ (3,75 εκ. ευρώ το 2023).

8. ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ

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

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

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

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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

Η Εταιρεία είναι υπεύθυνη για:

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

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

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

Σύμφωνα με το καταστατικό το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας απαρτίζεται από 3 έως 10 μέλη. Η τρέχουσα σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είναι 9 μέλη. Το Δ.Σ. αποφασίζει επί σημαντικών εταιρικών ζητημάτων κατόπιν προκαθορισμένων συνεδριάσεων. Ο ρόλος του στην εύρυθμη λειτουργία της Εταιρείας είναι καθοριστικός, καθώς ασκεί ηγετικό ρόλο και διευθύνει τις εταιρικές υποθέσεις προς όφελος της Εταιρείας και όλων των ενδιαφερόμενων μερών. Το Δ.Σ., επίσης διασφαλίζει ότι η Διοίκηση

ακολουθεί και υπηρετεί την εταιρική στρατηγική και κατοχυρώνει την παροχή ενός δίκαιου και ισότιμου περιβάλλοντος, βασισμένου σε πανανθρώπινες αξίες για την εκτέλεση των καθηκόντων των μελών της Εταιρείας, και ειδικά των εργαζομένων, οι οποίοι και επηρεάζονται άμεσα από τη λειτουργία της.

ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΠΡΟΣΕΓΓΙΣΗ

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

ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΥΠΕΥΘΥΝΟΤΗΤΑ

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

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

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

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

ΥΠΕΥΘΥΝΟΤΗΤΑ ΣΤΗΝ ΕΦΟΔΙΑΣΤΙΚΗ ΑΛΥΣΙΔΑ

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

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

- Επιλογή από ανοιχτή έρευνα αγοράς ή κλειστή διαδικασία όταν αφορά Διαγωνισμό
- Τουλάχιστον 3 διαφορετικές προσφορές όταν η αγορά ξεπερνάει το οικονομικό όριο που ορίζει η διαδικασία
- Οι προδιαγραφές είναι προκαθορισμένες από την Εταιρείας μας
- Λαμβάνεται υπόψη η υπεύθυνη δραστηριότητα του συνεργάτη και τα ποιοτικά χαρακτηριστικά της υπηρεσίας/ προϊόντος
- Ετήσια αξιολόγηση της επίδοσης των υφιστάμενων προμηθευτών

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

- ISO 9001: 2015
- ISO 14001: 2015
- ISO 45001: 2018
- ISO 37001: 2016
- ISO 37301: 2021

Οι βασικές κατηγορίες προμηθευτών της Εταιρείας έχουν ως ακολούθως:

- Οι κατασκευάστριες κοινοπραξίες
- Οι μελετητικές εταιρείες
- Ο Λειτουργός
- Προμηθευτές αναλωσίμων υλικών και υλικών πληροφορικής
- Εξωτερικοί συνεργάτες που παρέχουν υποστήριξη σε θέματα λειτουργίας (δικηγόροι, φορολογικοί και χρηματοοικονομικοί σύμβουλοι κ.α.)

Σε ετήσια βάση, πραγματοποιείται αξιολόγηση των προμηθευτών και υπεργολάβων βάσει συγκεκριμένων κριτήριων τα οποία περιλαμβάνουν:

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

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

Επιπλέον η εταιρεία έχει εντάξει στην διαδικασία προμηθειών της την αποστολή δύο τύπων ερωτηματολογίων στους προμηθευτές της ως ακολούθως:

1) Ερωτηματολόγιο αξιολόγησης συνεργάτη σχετικά με τον έλεγχο δέουσας επιμέλειας προμηθευτών/εργολάβων. Αφορά προμήθειες ή υπηρεσίες άνω των 50.000€

2) Ερωτηματολόγιο αξιολόγηση ασφάλειας Προμηθευτών/Συνεργατών συστημάτων πληροφορικής και αφορά τους κρίσιμους προμηθευτές/συνεργάτες λογισμικών ή συστημάτων πληροφορικής που ενδέχεται, λόγω του αντικειμένου του έργου ή της προμήθειας που αναλαμβάνουν, να επηρεάσουν την ασφάλεια των συστημάτων της Εταιρείας (π.χ υπηρεσίες τεχνικής υποστήριξης δικτύου, τηλεφωνικού κέντρου, κλειστού κυκλώματος τηλεόρασης, κεντρικών ή επιμέρους συστημάτων)

Κατά το 2024, δεν παρατηρήθηκε κανένα περιστατικό χαμηλής ποιότητας από τους κυριότερους προμηθευτές και επομένως δεν πραγματοποιήθηκε κάποια διακοπή συνεργασίας. Επίσης έχουν καθιερωθεί συναντήσεις με κρίσιμους προμηθευτές, έτσι ώστε να συζητιούνται και να επιλύονται συστηματικά τυχόν προβλήματα τα οποία παρατηρούνταν στη διαδικασία λήψης παραγγελιών. Επίσης πραγματοποιείται προέγκριση από το

τμήμα προμηθειών για τις εντολές αγοράς, προτού φθάσουν στον οικονομικό διευθυντή της Εταιρείας, διασφαλίζοντας με αυτόν τον τρόπο την αρτιότητα και πληρότητα των δεδομένων και απαιτούμενων ενεργειών. Σταδιακά, όλες οι προμήθειες και οι διαγωνισμοί, ανατίθενται στο τμήμα προμηθειών, ώστε να υπάρχει κεντρικός συντονισμός ενεργειών για τα θέματα προμηθειών, αυξάνοντας έτσι την αποδοτικότητα του κυκλώματος αγορών της Εταιρείας.

ΚΟΙΝΩΝΙΑ ΚΑΙ ΤΟΠΙΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΑ

Η Εταιρεία, βρίσκεται, από την ίδρυση της, δίπλα στις τοπικές κοινωνίες και στους κατοίκους τους, μέσα από ειδικά προγράμματα. Στο πλαίσιο αυτό, το 2024, οργάνωσε και συμμετείχε σε μεγάλο αριθμό δράσεων κοινωνικού χαρακτήρα αποδεικνύοντας εμπράκτως ότι η Εταιρεία είναι ένας ενεργός κοινωνικός μέτοχος που ενδιαφέρεται για τις ανάγκες της κοινωνίας στην οποία δραστηριοποιείται, και συμβάλλει έμπρακτα με τις δραστηριότητές της στην ανάπτυξη του τόπου και της κοινωνίας.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

Η αρμονική ένταξη των αυτοκινητοδρόμων στο περιβάλλον και η συνεχής προσπάθεια προστασίας και ανάδειξης του πλούτου κάθε περιοχής, αποτελεί δέσμευση του Παραχωρησιούχου «Νέα Οδός Α.Ε.». Ο Παραχωρησιούχος εφαρμόζει αποτελεσματική Περιβαλλοντική Διαχείριση στο σύνολο του έργου, σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Σύμβασης Παραχώρησης και της κείμενης νομοθεσίας.

Πάγια πολιτική του Παραχωρησιούχου είναι να εφαρμόζει την εταιρική πρακτική και να λαμβάνει αποφάσεις με γνώμονα τους περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους που απαιτεί η Αειφόρος Ανάπτυξη. Για το λόγο αυτό στους πρωταρχικούς στόχους του Παραχωρησιούχου περιλαμβάνονται η προστασία του περιβάλλοντος σε όλες τις δραστηριότητες του έργου, η παρακολούθηση των πιθανών επιπτώσεων από την κατασκευή και λειτουργία του αυτοκινητοδρόμου καθώς και η εφαρμογή των κατάλληλων μέτρων προστασίας.

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

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

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

Οι υποχρεώσεις για την περιβαλλοντική διαχείριση του Έργου Παραχώρησης, όπως αυτές προκύπτουν από τη ΣΠ και τη κείμενη νομοθεσία, βαραίνουν και όλους τους εμπλεκόμενους στο έργο Υπεργολάβους του Παραχωρησιούχου, αναλόγως των δραστηριοτήτων και υποχρεώσεων που έχουν αναλάβει στις επί μέρους συμβάσεις τους με τον Παραχωρησιούχο.

Η αποτελεσματική Περιβαλλοντική Διαχείριση και η συνεχής βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης στο Έργο Παραχώρησης επιτυγχάνονται μέσω μηνιαίων εσωτερικών περιβαλλοντικών επιθεωρήσεων στο σύνολο των εγκαταστάσεων του έργου, συμπεριλαμβανομένων και των εγκαταστάσεων και δραστηριοτήτων των Υπεργολάβων, και μέσω της εφαρμογής Ενοποιημένων Συστημάτων Διαχείρισης σε όλες τις πτυχές και δραστηριότητες του Έργου, τα οποία είναι Πιστοποιημένα σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο ISO 14001:2015. Επίσης, η Νέα Οδός Α.Ε. εφαρμόζει Σύστημα Διαχείρισης Επιχειρησιακής Συνέχειας πιστοποιημένο σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο ISO 22301:2019 για την ετοιμότητά της, μεταξύ άλλων, στην διαχείριση έκτακτων περιβαλλοντικών καταστάσεων που ενδέχεται να συμβούν στο Έργο Παραχώρησης.

Τέλος, η Νέα Οδός Α.Ε. εφαρμόζει Σύστημα Διαχείρισης Κανονιστικής Συμμόρφωσης (ΣΔΚΣ), το οποίο αποτελεί ουσιώδες εργαλείο για τη διασφάλιση της λειτουργίας της σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς, ενισχύοντας την αναγνώριση του ευρύτερου Κανονιστικού Πλαισίου (Σύμβαση Παραχώρησης, νομοθεσία, τεχνικά πρότυπα, εγκεκριμένοι περιβαλλοντικοί όροι κ.α. που διέπει το σύνολο των δραστηριοτήτων Λειτουργίας και Συντήρησης των αυτοκινητοδρόμων ευθύνης της, στη διαχείριση περιστατικών καταγγελιών από τα ενδιαφερόμενα μέρη και την κατάλληλη υλοποίηση ενεργειών για την αντιμετώπιση τυχόν καταγγελιών, συμπεριλαμβανομένων και αυτών που σχετίζονται με την προστασία του περιβάλλοντος. Το ΣΔΚΣ είναι πιστοποιημένο σύμφωνα με το διεθνές πρότυπο ISO 37301:2021.

9. ΑΝΘΡΩΠΙΝΟ ΔΥΝΑΜΙΚΟ

Η Εταιρεία στις 31.12.2024 απασχολούσε 29 εργαζομένους. Το σύνολο των εργαζομένων, καλύπτεται από ατομικές συμβάσεις εργασίας αορίστου χρόνου. Όλοι οι εργαζόμενοι είναι πλήρους απασχόλησης. Μετά την πρόσληψη του προσωπικού ακολουθεί περίοδος εκπαίδευσης με σκοπό, να επιτυγχάνεται η βέλτιστη κατανόηση του ρόλου και η μεγιστοποίηση της αποτελεσματικότητα της εργασίας τους. Προτεραιότητα της Εταιρείας, είναι η δημιουργία ενός άριστου επαγγελματικού περιβάλλοντος με έμφαση στην ασφάλεια των εργαζομένων, τη συνεχή ανάπτυξή τους μέσω εκπαιδευτικών προγραμμάτων και την αξιοποίηση των ταλέντων τους.

Πολιτική Ίσων Ευκαιριών

Η διαχείριση του ανθρώπινου δυναμικού βασίζεται σε αρχές και πολιτικές οι οποίες προασπίζουν την προστασία δικαιωμάτων και ίσων ευκαιριών για όλους, χωρίς καμία απολύτως διάκριση, ανεξάρτητα από

φυλή, χρώμα, φύλο, γλώσσα, θρησκεία, πολιτικές ή οποιεσδήποτε άλλες πεποιθήσεις, την εθνική ή κοινωνική καταγωγή, την περιουσία, ή οποιαδήποτε άλλη κατάσταση. Ο σεβασμός στη διαφορετικότητα και στην αξία της κάθε προσωπικότητας, είναι θεμελιώδες στοιχείο της εταιρικής κουλτούρας. Η ισότητα μεταξύ των φύλων είναι μία από τις ακολουθούμενες και επιδιωκόμενες, σε απόλυτο βαθμό αξίας, πολιτικές.

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

Κατά τη διάρκεια του 2024, δε σημειώθηκε κανένα περιστατικό διάκρισης, αλλά ούτε υπήρξε καταγγελία ή παράπονο από εργαζόμενους ή/ και τρίτους αναφορικά με περιστατικά διάκρισης στο χώρο εργασίας.

Εκπαίδευση Προσωπικού

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

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

Στόχος της διαδικασίας εκπαίδευσης, είναι να:

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

Ανθρώπινα Δικαιώματα

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

Υγεία και Ασφάλεια

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

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

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

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

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

- ψυχολογική ενδυνάμωση από πιστοποιημένους ψυχολόγους και θεραπευτές
- παροχή εξειδικευμένης ιατρικής παρακολούθησης από εμπειρογνώμονες
- αγορά εξειδικευμένου ιατρικού εξοπλισμού
- παροχή οικονομικής ενίσχυσης και άδειας μετ' αποδοχών κατά την διάρκεια ασθένειας ή ανάρρωσης

10. ΙΔΙΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ

Την 31η Δεκεμβρίου 2024 η Εταιρεία δεν κατείχε ίδιες μετοχές όπως και κατά την συγκριτική ημερομηνία αναφοράς.

11. ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η Εταιρεία διαθέτει την 31/12/2024 τα παρακάτω υποκαταστήματα:

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

12. ΈΞΟΔΑ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

Η Εταιρεία δεν πραγματοποιεί έξοδα έρευνας και ανάπτυξης.

13. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ

Η Εταιρεία κάνει χρήση χρηματοοικονομικών εργαλείων για την αντιστάθμιση του κινδύνου επιτοκίων.

14. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ 31.12.2024

Από τη λήξη της κλειόμενης χρήσεως μέχρι την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων δεν συνέβησαν γεγονότα που να επιδρούν στις Οικονομικές Καταστάσεις της κλειόμενης χρήσεως και θα έπρεπε να αναφερθούν σε αυτές.

Αυτά κκ. Μέτοχοι υπήρξαν τα πεπραγμένα της χρήσης που έληξε την 31.12.2024 και υποβάλλουμε στην κρίση σας την παρούσα Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Συνημμένα σας υποβάλλουμε τις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση 2024 (1.1.2024–31.12.2024), και παρακαλούμε όπως τις εγκρίνετε και απαλλάξετε τα μέλη του ΔΣ, τα διοικητικά στελέχη και τον Ορκωτό Ελεγκτή από κάθε ευθύνη αποζημιώσεως για τη χρήση 2024.

Αθήνα, 22 Μαΐου 2025
Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος

Εμμανουήλ Βράιλας

Β. ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

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

Έκθεση ελέγχου επί των οικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2024, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

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

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

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

© 2025 Grant Thornton Greece. All rights reserved.

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

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

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

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

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α. Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2024.

© 2025 Grant Thornton Greece. All rights reserved.

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

Αθήνα, 22 Μαΐου 2025
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Γιώργος Παναγόπουλος
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 36471

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

© 2025 Grant Thornton Greece. All rights reserved.

Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Σημ.	1.1-31.12.2024	1.1-31.12.2023
Κύκλος εργασιών	5α	168.986.740	147.675.453
Έσοδα από μισθώσεις	5β	3.676.013	2.793.569
Σύνολο εσόδων		**172.662.753**	**150.469.022**
Κόστος πωλήσεων	6α	(99.142.020)	(102.685.999)
Μικτό κέρδος/(ζημιά)		**73.520.733**	**47.783.023**
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	6β	(6.880.522)	(6.167.904)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	7,8	(39.634.489)	(13.416.083)
Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		**27.005.722**	**28.199.036**
Χρηματοοικονομικά έσοδα	9	2.373.509	1.584.583
Χρηματοοικονομικά έξοδα	9	(10.906.906)	(15.166.394)
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρου εισοδήματος		**18.472.325**	**14.617.225**
Φόρος εισοδήματος		848.803	950.763
Καθαρά Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων		**19.321.129**	**15.567.988**
Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα			
α) Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα που αναταξινομούνται στα Αποτελέσματα Χρήσης σε επόμενες περιόδους			
Αποτίμηση συμβάσεων αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών	17	656.774	1.923.331
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα ανωτέρω αποτελέσματα	20	(144.490)	(423.166)
Σύνολο		**512.284**	**1.500.165**
Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε επόμενες περιόδους			
Αναλογιστική κέρδη/ζημίες από προγράμματα καθορισμένων παροχών	19	(853)	149
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα ανωτέρω αποτελέσματα	20	188	0
Σύνολο		**(666)**	**149**
Καθαρά Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα		**511.618**	**1.500.314**
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		**19.832.747**	**17.068.302**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 27 έως 86 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Δ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημ.	31.12.2024	31.12.2023
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ασώματα πάγια	11	320.017.947	325.010.608
Δικαιώματα χρήσης παγίων	12	93.248	152.312
Ενσώματα πάγια	10	4.260.706	24.298.428
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	13	21.525.133	21.525.133
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	20	18.346.525	17.642.025
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		**364.243.561**	**388.628.506**
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Εμπορικές απαιτήσεις	14	10.697.101	10.510.929
Απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες	14.1	18.808.097	17.034.253
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	14.2	66.792.485	55.506.428
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	14	1.218.180	872.969
Χρηματικά διαθέσιμα	15	58.244.048	47.662.125
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		**155.759.911**	**131.586.704**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**520.003.471**	**520.215.210**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό κεφάλαιο	16	31.000.000	31.000.000
Αποθεματικά	17	615.824.862	612.466.871
Κέρδη εις νέον		(350.489.664)	(367.160.963)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**296.335.198**	**276.305.908**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Ομολογιακά Δάνεια	22	81.066.560	91.507.700
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	23	17.461	35.933
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	22	0	2.210.745
Υποχρέωση κατασκευής βάσει σύμβασης παραχώρησης	11	23.349.530	23.349.530
Προκαταβολές πελατών μισθώσεων		891.985	989.694
Λοιπές προβλέψεις	18	149.057	149.057
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	19	19.307	12.582
Υποχρεώσεις από παράγωγα	22	2.203.635	3.180.028
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		48.179	49.338
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		**107.745.715**	**121.484.607**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	21	58.974.173	38.245.402
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	22	10.625.954	10.296.664
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από μισθώσεις	23	8.730	64.504
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	21	4.727.598	4.151.664
Πρόβλεψη για βαριά συντήρηση	18	25.527.685	25.795.381
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	21	11.013.458	12.445.841
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	22	4.104.735	30.859.270
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από παράγωγα	22	940.225	565.969
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**115.922.558**	**122.424.695**
Σύνολο Υποχρεώσεων		**223.668.274**	**243.909.302**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		**520.003.471**	**520.215.210**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 27 έως 86 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ε. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά νόμων και καταστατικού	Αποθεματικό προγράμματος δωρεάν μετοχών	Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2024	**31.000.000**	**615.338.961**	**0**	**(2.872.238)**	**(367.160.814)**	**276.305.909**
Αποτελέσματα χρήσης	0	0	0	0	19.321.129	**19.321.129**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) μετά από φόρους	0	0	0	512.284	(666)	**511.618**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	**0**	**0**	**0**	**512.284**	**19.320.463**	**19.832.747**
Επιχορηγήσεις επενδύσεων	0	2.649.830	0	0	(2.649.830)	**0**
Παροχές βασιζόμενες σε συμμετοχικούς τίτλους	0	0	196.542	0	0	**196.542**
31η Δεκεμβρίου 2024	**31.000.000**	**617.988.791**	**196.542**	**(2.359.954)**	**(350.490.181)**	**296.335.198**

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά νόμων και καταστατικού	Αποθεματικό προγράμματος δωρεάν μετοχών	Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2023	**31.000.000**	**610.922.577**	**0**	**(4.372.404)**	**(378.312.568)**	**259.237.605**
Αποτελέσματα χρήσης	0	0	0	0	15.567.989	**15.567.989**
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημίες) μετά από φόρους	0	0	0	1.500.166	149	**1.500.315**
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	**0**	**0**	0	**1.500.166**	**15.568.138**	**17.068.304**
Επιχορηγήσεις επενδύσεων		4.416.384	0	0	(4.416.384)	**0**
31η Δεκεμβρίου 2023	**31.000.000**	**615.338.961**	**0**	**(2.872.238)**	**(367.160.814)**	**276.305.909**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 27 έως 86 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΣΤ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Σημ.	01/01 - 31/12/2024	01/01 - 31/12/2023
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(Ζημίες) χρήσεως προ φόρου εισοδήματος		18.472.325	14.617.225
Προσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες :			
Αποσβέσεις ασώματων και ενσωμάτων ακινητοποιήσεων	6,10,11	25.658.324	25.759.157
Απομειώσεις / (ανακτήσεις απομειώσεων) εμπορικών απαιτήσεων		180.000	250.000
Προβλέψεις	7,8,18,19	26.553.562	31.481.689
Αναγνώριση αποζημίωσης από το Δημόσιο	14	(17.430.974)	(34.188.561)
Παροχές βασιζόμενες σε συμμετοχικούς τίτλους		196.542	0
Απομειώσεις ενσώματων		(1.295)	0
Τόκοι και συναφή έσοδα	9	(2.373.509)	(1.584.583)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα		10.852.268	12.976.958
(Κέρδη)/Ζημίες αποτίμησης παραγώγων	9	54.638	2.189.436
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης		**62.161.882**	**51.501.322**
(Αύξηση)/Μείωση σε:			
Εμπορικές απαιτήσεις		(2.140.016)	(11.434.105)
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις		6.144.918	11.439.871
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		0	(350)
Αύξηση/(Μείωση) σε:			
Προμηθευτές	21	20.728.771	20.361.167
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		(856.450)	6.434.127
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		(27.259.839)	(24.979.164)
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**58.779.266**	**53.322.868**
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
(Αγορές)/Πωλήσεις ασώματων και ενσώματων παγίων		(542.457)	(2.069.024)
Εισπράξεις τόκων και συναφών εσόδων	9	2.373.509	1.584.583
Ταμειακές εκροές για επενδυτικές δραστηριότητες		**1.831.052**	**(484.441)**
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
(Αποπληρωμές μακροπροθέσμων δανείων)		(38.952.255)	(33.665.587)
(Αποπληρωμές υποχρεώσεων από μισθώσεις)	23	(107.249)	(110.769)
(Πληρωμές τόκων και λοιπών χρηματ. εξόδων)		(10.456.243)	(11.622.650)
(Πληρωμές από παράγωγα αντιστάθμ. κινδύνου)	9	(512.649)	(805.370)
Ταμειακές εκροές για χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(50.028.396)**	**(46.204.376)**
Καθαρή αύξηση/(μείωση) χρηματικών διαθεσίμων		**10.581.922**	**6.634.051**
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσης	15	47.662.126	41.028.076
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσης		**58.244.048**	**47.662.126**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 27 έως 86 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ζ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

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

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

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

Μοναδικός μέτοχος της Εταιρείας είναι η ανώνυμη εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Αυτοκινητόδρομοι Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία.

Για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024, οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας ενσωματώνονται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης στις Οικονομικές Καταστάσεις της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε., Λεωφ. Μεσογείων 85, Αθήνα 115 26, η οποία μέσω της κατά 100% συμμετοχής της στη ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Αυτοκινητόδρομοι Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία αποτελεί την απώτατη μητρική της Εταιρείας.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας εγκρίθηκαν για δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 22/5/2025 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Το σύνολο του προσωπικού που απασχολεί η Εταιρεία την 31 Δεκεμβρίου 2024 ανέρχεται σε 29 εργαζομένους (31 Δεκεμβρίου 2023: 29 εργαζόμενοι).

2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση («ΕΕ») και παρουσιάζουν την οικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Σε αυτό το πλαίσιο, η Διοίκηση θεωρεί ότι η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern) αποτελεί την κατάλληλη βάση προετοιμασίας της παρούσας οικονομικής πληροφόρησης.
Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοστεί πριν από την υποχρεωτική ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

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

2.2 Περίληψη ουσιωδών και λοιπών λογιστικών αρχών

Α. Ουσιώδεις Λογιστικές Αρχές

2.2.1 Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Αρχική αναγνώριση

Κατά την αρχική αναγνώριση, τα πάγια στοιχεία επιμετρούνται στο κόστος κτήσης ή το κόστος ιδιοπαραγωγής στο οποίο περιλαμβάνονται και οι δαπάνες βελτίωσης τους. Οι δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων κεφαλαιοποιούνται όταν εμπίπτουν στον ορισμό του περιουσιακού στοιχείου (π.χ. όταν προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή του παγίου ή βελτιώνουν την παραγωγική του δυναμικότητα), διαφορετικά αναγνωρίζονται ως έξοδο εντός της χρήσης στην οποία πραγματοποιούνται.
Το κόστος κτήσης ενός ιδιοπαραγόμενου παγίου περιλαμβάνει το σύνολο των δαπανών που απαιτούνται για να φθάσει το στοιχείο στην κατάσταση λειτουργίας για την οποία προορίζεται. Ειδικότερα περιλαμβάνει το κόστος πρώτων υλών, αναλώσιμων υλικών, εργασίας και άλλο κόστος που σχετίζεται άμεσα με το εν λόγω

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

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

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

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

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

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

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

Παύση αναγνώρισης παγίων

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

2.2.2 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα λοιπά άυλα πάγια στοιχεία, εκτός του δικαιώματος που αναγνωρίζεται βάσει της Σύμβασης Παραχώρησης, αφορούν λογισμικό ΗΥ το οποίο αποκτάται μεμονωμένα και αναγνωρίζεται στο κόστος κατά την αρχική του

αναγνώριση. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης. Δεν αναγνωρίζονται εσωτερικώς δημιουργούμενα άυλα στοιχεία. Τα λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία που περιλαμβάνουν κυρίως τα λογισμικά προγράμματα αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία εκτιμάται στα 5 έτη. Οι ωφέλιμες ζωές των άυλων περιουσιακών στοιχείων εκτιμώνται ως πεπερασμένες, ενώ δεν υπάρχουν άυλα πάγια με απεριόριστη διάρκεια ζωής.

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

2.2.3 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο κόστος ή στο αποσβέσιμο κόστος υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους, όταν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις και εφόσον εκτιμάται ότι η επίπτωση της ενδεχόμενης απομείωσης στις Οικονομικές Καταστάσεις είναι σημαντική. Ζημίες απομείωσης προκύπτουν όταν η ανακτήσιμη αξία του παγίου καταστεί μικρότερη από τη λογιστική του αξία. Ως ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ορίζεται το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένης με το κόστος διάθεσης ενός περιουσιακού στοιχείου και της αξίας χρήσης αυτού. Η αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να προκύψουν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από τη διάθεσή του στο τέλος της ωφέλιμης ζωής του. Ως εύλογη αξία θεωρείται το ποσό για το οποίο ένα περιουσιακό στοιχείο θα ανταλλασσόταν μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με επίγνωση και με τη θέληση τους σε μια συναλλαγή σε καθαρά εμπορική βάση.
Τυχόν ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσεως ως έξοδο. Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο. Η λογιστική αξία ενός πάγιου περιουσιακού στοιχείου μετά τον αντιλογισμό της ζημίας απομείωσης δεν μπορεί να υπερβεί τη λογιστική αξία που θα είχε το περιουσιακό στοιχείο αυτό εάν δεν είχε αναγνωρισθεί η ζημία απομείωσης.
Δε συνέτρεξε περίπτωση σχηματισμού προβλέψεων απομείωσης κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την 31η Δεκεμβρίου 2023, αντίστοιχα.

2.2.4 Χρηματοοικονομικά Μέσα

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

Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση

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

- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων,
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στην εύλογη αξία τους μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων

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

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος

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

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

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

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

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

1. το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο διατηρείται στο πλαίσιο ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος επιτυγχάνεται τόσο με την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών όσο και με την πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, και

2. βάσει των συμβατικών όρων που διέπουν το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, δημιουργούνται σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου.

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

Χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων

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

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

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

Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται κυρίως όταν:

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

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

Απομείωση

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

- ► Γνωστοποιήσεις στις λογιστικές πολιτικές Σημείωση 2.2.4
- ► Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές της Διοίκησης Σημείωση 3.1
- ► Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις Σημείωση 14

Στα πλαίσια των όσων ορίζει το ΔΠΧΑ 9, η απομείωση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων πραγματοποιείται με την αναγνώριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.
Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, το ΔΠΧΑ 9 απαιτεί την επιμέτρηση της πρόβλεψης ζημίας για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής εάν ο πιστωτικός κίνδυνος του χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση. Αντιθέτως, εάν, κατά την ημερομηνία αναφοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, το ΔΠΧΑ 9 απαιτεί την επιμέτρηση της πρόβλεψη ζημίας για το εν λόγω χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες δωδεκαμήνου.
Για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, η Εταιρεία εφάρμοσε την απλοποιημένη προσέγγιση του προτύπου και υπολόγισε τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των απαιτήσεων και σχηματίζει σχετική πρόβλεψη. Για το σκοπό αυτό χρησιμοποιείται πίνακας προβλέψεων πιστωτικής ζημίας με βάση την ενηλικίωση των υπολοίπων, με τον οποίο υπολογίζονται οι σχετικές προβλέψεις με τρόπο που αντανακλά την εμπειρία από παρελθόντα γεγονότα καθώς και προβλέψεις της μελλοντικής οικονομικής κατάστασης των πελατών και του οικονομικού περιβάλλοντος. Αναφορικά με τις μακροπρόθεσμες απαιτήσεις, η Εταιρεία υπολογίζει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες με βάση τη γενική προσέγγιση του προτύπου. Το υπόλοιπο της απομείωσης προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος των οικονομικών καταστάσεων ώστε να αντανακλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους.

2.2.5 Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία και δραστηριότητες αντιστάθμισης κινδύνων

Η Εταιρεία εφάρμοσε τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 9 σχετικά με τη λογιστική αντιστάθμισης την 1η Ιανουαρίου 2024. Στο πλαίσιο της διαχείρισης κινδύνου, η Εταιρεία χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ανταλλαγής επιτοκίων για να αντισταθμίσει τους κινδύνους που συνδέονται με τη μελλοντική διακύμανση των μεταβλητών επιτοκίων δανείων που έχει συνάψει.

Αυτά τα παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία της σύμβασης και μεταγενέστερα επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους. Επιπλέον, κατηγοριοποιούνται ως παράγωγα αντιστάθμισης συγκεκριμένου κινδύνου συνδεδεμένου με αναγνωρισμένο χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή παθητικού ή μια συναλλαγή που είναι πολύ πιθανό να πραγματοποιηθεί (cash flow hedge). Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παράγωγων χρηματοοικονομικών εργαλείων αναγνωρίζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς είτε στα αποτελέσματα είτε στα λοιπά συνολικό έσοδα της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος, ανάλογα με το κατά πόσο το παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο πληροί τις προϋποθέσεις της λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνων και, εφόσον αυτό ισχύει, ανάλογα με τη φύση του αντικειμένου της αντιστάθμισης.

Κατά την ημερομηνία της συναλλαγής, η Εταιρεία καταγράφει τη σχέση μεταξύ του αντισταθμιστικού εργαλείου και του αντικειμένου αντιστάθμισης, καθώς και τον σκοπό διαχείρισης κινδύνου και της στρατηγικής υλοποίησης συναλλαγών αντιστάθμισης κινδύνου. Η Εταιρεία καταγράφει επίσης, τόσο κατά τη δημιουργία της συναλλαγής αντιστάθμισης όσο και στη συνέχεια, το κατά πόσο τα εργαλεία που χρησιμοποιούνται σε αυτές τις αλλαγές είναι αποτελεσματικά στο να αντισταθμίζουν διακυμάνσεις στις ταμειακές ροές των αντικειμένων αντιστάθμισης. Αυτές οι συναλλαγές αντιστάθμισης αναμένεται να είναι αποτελεσματικές στην αντιστάθμιση των διακυμάνσεων στις εύλογες αξίες ή στις ταμειακές ροές των αντικειμένων αντιστάθμισης και εξετάζονται σε τακτική βάση προκειμένου να διαπιστωθεί πως πράγματι είναι κατά τη διάρκεια των περιόδων κατά τις οποίες έχουν χρησιμοποιηθεί. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία αναφοράς με τις μεταβολές να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Η εύλογη αξία των εν λόγω παραγώγων προσδιορίζεται κυρίως με βάση την αγοραία αξία και επιβεβαιώνεται από τα αντισυμβαλλόμενα πιστωτικά ιδρύματα, εφόσον συμβάλλονται στις εν λόγω συναλλαγές.

Αντιστάθμιση μελλοντικών ταμειακών ροών (cash flow hedge)

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

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

2.2.6 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

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

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

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

Παύση αναγνώρισης

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

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

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

2.2.7 Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικά

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

Τα αποθεματικά της Εταιρείας διακρίνονται σε:

- Αφορολόγητα αποθεματικά: Σύμφωνα με τη σύμβαση παραχώρησης το ποσό της χρηματοδοτικής συμβολής δεν επιβαρύνεται με ΦΠΑ και το έσοδο από την απόσβεσή του δεν υπόκειται σε φόρο εισοδήματος. Στην Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων διαχωρίζεται από το αποτέλεσμα εις νέο, ώστε να απεικονίζεται διακριτά σε περίπτωση μελλοντικής διανομής ή κεφαλαιοποίησης, με σκοπό την φορολόγησή του.

- Αποθεματικό αντιστάθμισης κινδύνου: Το αποθεματικό αντιστάθμισης κινδύνου χρησιμοποιείται για τη καταχώρηση κερδών ή ζημιών από παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, τα οποία μπορούν να χαρακτηριστούν ως παράγωγα αντιστάθμισης μελλοντικών ταμειακών ροών (cash flow hedges) και αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα όπως περιγράφεται στη Σημείωση 17.
- Αποθεματικό για πρόγραμμα Ιδίων Μετοχών: Η Μητρική εταιρεία, έχει θέσει σε εφαρμογή συμφωνίες πληρωμής βασιζόμενες σε συμμετοχικούς τίτλους για εργαζομένους και στελέχη τους. Το υφιστάμενο πρόγραμμα συμφωνίας πληρωμής βασιζόμενο σε συμμετοχικούς τίτλους δεν διακανονίζεται με μετρητά. Οι υπηρεσίες που λαμβάνονται ως αντάλλαγμα για τη χορήγηση πληρωμών που βασίζονται σε συμμετοχικούς τίτλους επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία των υπηρεσιών των στελεχών και των εργαζομένων, κατά την ημερομηνία που τους παρέχονται τα δικαιώματα προαίρεσης μετοχών, αναγνωρίζεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 2 ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων, με αντίστοιχη αύξηση στα ίδια κεφάλαια (σε λογαριασμό «Αποθεματικά για δικαιώματα προαίρεσης»), κατά τη διάρκεια της περιόδου που λαμβάνονται οι υπηρεσίες έναντι των οποίων παρέχονται τα δικαιώματα.

2.2.8 Μερίσματα

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

2.2.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

2.2.10 Κρατικές επιχορηγήσεις

Κρατικές επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων

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

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

Η Εταιρεία αναγνώρισε το σύνολο της Χρηματοδοτικής Συμβολής ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, που εγκρίθηκε μέσω της Σύμβασης Παραχώρησης, αφαιρετικά του άυλου περιουσιακού στοιχείου που έχει δημιουργηθεί βάσει της ίδια σύμβασης και αποσβένεται την ίδια περίοδο και με τρόπο αντίστοιχο της μεταφοράς στα αποτελέσματα της λογιστικής αξίας του άυλου στοιχείου.

Κρατικές επιχορηγήσεις εξόδων

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

2.2.11 Αναγνώριση εσόδων

Έσοδα από συμβόλαια με πελάτες

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

Η Εταιρεία εκτιμά επιπλέον εάν έχει ρόλο εντολέα ή εκπροσώπου σε κάθε σχετική συμφωνία. Η εκτίμηση της Εταιρείας είναι πως στο σύνολο των συναλλαγών πώλησης στις οποίες προβαίνει έχει ρόλο εντολέα.
Επιπλέον, εάν το αντίτιμο σε μια σύμβαση περιλαμβάνει μεταβλητό ποσό, η Εταιρεία αναγνωρίζει το ποσό αυτό ως έσοδο μόνο στο βαθμό που είναι πολύ πιθανό ότι δεν θα υπάρξει σημαντική αναστροφή στο μέλλον.
Τα έσοδα από συμβόλαια με πελάτες αναφέρονται στη σύμβαση παραχώρησης που έχει υπογράψει η Εταιρεία και αναλύονται ως εξής:

Έσοδα από την κατασκευή του Έργου Παραχώρησης

Σύμφωνα με την σύμβαση παραχώρησης η Εταιρεία έχει αναλάβει τη μελέτη, κατασκευή, χρηματοδότηση, λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση του έργου «Αυτοκινητόδρομος Ιόνια Οδός από Αντίρριο μέχρι Ιωάννινα, ΠΑΘΕ Αθήνα (Α/Κ Μεταμόρφωσης) – Μαλιακός (Σκάρφεια) και Συνδετήριος κλάδος του ΠΑΘΕ Σχηματάρι – Χαλκίδα».
Βάσει της Διερμηνείας 12 και του ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα από κατασκευαστικά συμβόλαια αναγνωρίζονται σε βάθος χρόνου σύμφωνα με τη μέθοδο επιμέτρησης της προόδου βάσει των εισροών (input method). Σύμφωνα με αυτήν τη μέθοδο, το συμβατικό έσοδο αντικρίζεται με τα συμβατικά έξοδα που διενεργήθηκαν μέχρι το συγκεκριμένο στάδιο ολοκλήρωσης, με αποτέλεσμα να καταχωρίζεται το έσοδο, τα έξοδα και το κέρδος που αναλογούν στο μέρος του έργου που ολοκληρώθηκε. Για τον υπολογισμό λαμβάνεται υπόψιν η αναλογία των

συμβατικών δαπανών που πραγματοποιήθηκαν για έργο που έχει εκτελεσθεί σε δεδομένη ημερομηνία, σε σχέση με το υπολογιζόμενο συνολικό συμβατικό κόστος.

Συμβατικά κόστη κατασκευής

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

Συμβατικά έσοδα

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

Έσοδα από την εκμετάλλευση του Έργου Παραχώρησης

Τα έσοδα από την εκμετάλλευση του Αυτοκινητόδρομου αφορούν σε (α) έσοδα από την είσπραξη διοδίων μέσω των συστημάτων χειροκίνητης ή ηλεκτρονικής πληρωμής διοδίων καθώς και (β) έσοδα από τη μίσθωση Σταθμών Εξυπηρέτησης Αυτοκινήτων (Σ.Ε.Α.) ή άλλων χώρων (το έσοδο από μισθώσεις αναγνωρίζεται με βάσει το υφιστάμενο πρότυπο μισθώσεων- ΔΠΧΑ 16, όπως περιγράφεται στη σημείωση 2.2.13).

Όπως ορίζεται στη Σημείωση 2.2.12 παρακάτω, σύμφωνα με το μοντέλο του άυλου περιουσιακού στοιχείου, η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα έσοδο στο βαθμό που αποκτά δικαίωμα να χρεώνει τους χρήστες των υποδομών κοινής ωφέλειας.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει το εισπραχθέν ή εισπρακτέο δικαίωμα εκ μέρους του φορέα εκμετάλλευσης στην εύλογη αξία του, που θεωρείται ότι είναι πληρωμές που έχει λάβει από τους χρήστες των υποδομών, βάσει της αρχής του δεδουλευμένου. Τα έσοδα από την είσπραξη διοδίων μέσω των συστημάτων χειροκίνητης ή ηλεκτρονικής πληρωμής διοδίων αναγνωρίζονται σε μία δεδομένη χρονική στιγμή όταν παρέχεται η εν λόγω υπηρεσία. Αναφορικά με προπληρωμές διελεύσεων, η Εταιρεία αναγνωρίζει τη σχετική υποχρέωση από συμβάσεις με πελάτες όταν λαμβάνει τίμημα από τον πελάτη (προπληρωμή) πριν την εκτέλεση των υποχρεώσεων της σύμβασης και τη μεταφορά των αγαθών ή των υπηρεσιών. Η σχετική υποχρέωση από-αναγνωρίζεται όταν εκτελεστούν οι υποχρεώσεις της σύμβασης και το έσοδο καταγραφεί στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

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

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

Έσοδα από τόκους

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

Έσοδα από ενοίκια: Τα έσοδα από ενοίκια που προκύπτουν από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με την ευθεία μέθοδο σε ολόκληρη τη διάρκεια της μίσθωσης με βάση το ΔΠΧΑ 16. Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε σημείωση 2.2.13.

2.2.12 Συμφωνίες παραχώρησης του δικαιώματος παροχής υπηρεσιών

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

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

Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Η Εταιρεία, ως παραχωρησιούχος, αναγνωρίζει ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο και έσοδο στο βαθμό που αποκτά δικαίωμα να χρεώνει τους χρήστες των υποδομών κοινής ωφέλειας. Η αναγνώριση του εσόδου διενεργείται σε βάθος χρόνου σύμφωνα με τη μέθοδο επιμέτρησης της προόδου βάσει των εισροών (input method). Περαιτέρω, το άυλο στοιχείο υπόκειται σε απόσβεση με βάση το χρόνο της παραχώρησης και σε έλεγχο απομείωσης, ενώ τα έσοδα από τους χρήστες της υποδομής αναγνωρίζονται βάσει της αρχής του δεδουλευμένου.

Χρηματοδοτική Συμβολή Δημοσίου (Χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο)

Η Εταιρεία, ως παραχωρησιούχος, αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στο βαθμό που έχει ανεπιφύλακτο συμβατικό δικαίωμα να λάβει μετρητά ή άλλο χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού από τον παραχωρητή για τις υπηρεσίες κατασκευής.

Στην περίπτωση των συμβάσεων παραχώρησης, ο παραχωρησιούχος έχει ένα ανεπιφύλακτο δικαίωμα να λάβει μετρητά, εάν ο παραχωρητής συμβατικά εγγυάται να καταβάλει στον παραχωρησιούχο:

Α) συγκεκριμένα ή καθορισμένα ποσά ή

Β) το έλλειμμα που μπορεί, ενδεχομένως, να προκύψει μεταξύ των ποσών που λαμβάνονται από τους χρήστες της δημόσιας υπηρεσίας και το συγκεκριμένο ή καθορισμένο ποσό που προβλέπεται από τη Σύμβαση Παραχώρησης.

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

2.2.13 Μισθώσεις

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

Η Εταιρεία ως μισθωτής

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

Δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου (δηλαδή την ημερομηνία κατά την οποία ο εκμισθωτής καθιστά ένα υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο διαθέσιμο προς χρήση από τον μισθωτή), η Εταιρεία αναγνωρίζει δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου. Τα δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων επιμετρούνται στο κόστος τους, μειωμένο κατά τη συσσωρευμένη απόσβεση και την απομείωση της αξίας τους και προσαρμοσμένα κατά την επαναμέτρηση των αντίστοιχων υποχρεώσεων μισθώσεων. Το κόστος των δικαιωμάτων χρήσης παγίων συμπεριλαμβάνει το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων που έχουν αναγνωριστεί, τις αρχικές άμεσα συνδεδεμένες σχετικές δαπάνες και τις πληρωμές μισθώσεων που έγιναν την ή πριν την ημερομηνία έναρξης, μειωμένες κατά το ποσό των προσφερόμενων εκπτώσεων ή άλλων κινήτρων. Τα αναγνωρισμένα δικαιώματα χρήσης παγίων αποσβένονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη μικρότερη διάρκεια μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του υποκείμενου παγίου και των όρων της σύμβασης μίσθωσης όπως φαίνεται παρακάτω:

- Κτίρια (γραφεία): 2 έως 14 έτη
- Οχήματα: 2 έως 3 έτη

Εάν η κυριότητα του μισθωμένου περιουσιακού στοιχείου μεταβιβάζεται στην Εταιρεία στο τέλος της μισθωτικής περιόδου ή εάν το κόστος του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης αντανακλά την άσκηση δικαιώματος αγοράς, η απόσβεση υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τις αναμενόμενες ωφέλιμες ζωές των περιουσιακών στοιχείων.

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στη λογιστική πολιτική της ενότητας 2.2.3 Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων εμφανίζονται χωριστά στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (Σημείωση 12).

Υποχρεώσεις μισθώσεων

Κατά την έναρξη της μίσθωσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις μισθώσεων ίσες με την παρούσα αξία των μισθωμάτων κατά τη συνολική διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης. Σύμφωνα με τα συγκεκριμένα δεδομένα και τις περιστάσεις της Εταιρείας, οι πληρωμές μισθωμάτων περιλαμβάνουν κυρίως σταθερά μισθώματα. Βάσει των συμβολαίων της Εταιρείας, δεν υφίστανται μεταβλητά μισθώματα που δεν εξαρτώνται από κάποιον δείκτη. Τέλος, η Εταιρεία έχει αποφασίσει να εφαρμόσει την πρακτική διευκόλυνση για τα κτίρια και τα αυτοκίνητα με την οποία δεν απαιτείται ο διαχωρισμός των μη-μισθωτικών από τα μισθωτικά στοιχεία και αντίθετα να θεωρεί κάθε μισθωτικό στοιχείο και κάθε σχετικό μη-μισθωτικό στοιχείο σαν ενιαίο μισθωτικό στοιχείο.

Για να υπολογίσει την παρούσα αξία των πληρωμών, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το κόστος επιπρόσθετου δανεισμού κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης, επειδή το τεκμαρτό επιτόκιο δεν προσδιορίζεται ευθέως από τη σύμβαση μίσθωσης. Μεταγενέστερα της έναρξης μίσθωσης, το ποσό των υποχρεώσεων μισθώσεων προσαυξάνεται με έξοδα τόκων και μειώνεται με τις πληρωμές μισθωμάτων που πραγματοποιούνται. Επιπλέον, η λογιστική αξία των υποχρεώσεων μισθώσεων επαναμετράται εάν υπάρξει τροποποίηση στη σύμβαση, ή οποιαδήποτε αλλαγή στη διάρκεια της σύμβασης, στα σταθερά μισθώματα (π.χ. αλλαγές στις μελλοντικές πληρωμές ως αποτέλεσμα μιας αλλαγής σε ένα δείκτη που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό τέτοιων πληρωμών μισθωμάτων) ή στην αξιολόγηση αγοράς του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου.

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων της Εταιρείας εμφανίζονται χωριστά στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (Σημείωση 23).

Βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας

Η Εταιρεία εφαρμόζει την εξαίρεση σχετικά με περιουσιακά στοιχεία χαμηλής αξίας (όπου είναι εφαρμόσιμο) για τα περιουσιακά στοιχεία που θεωρούνται χαμηλής αξίας. Πληρωμές για χαμηλής αξίας μισθώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Σημαντικές εκτιμήσεις στον προσδιορισμό της διάρκειας μισθώσεων με δικαίωμα ανανέωσης

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

Η Εταιρεία έχει το δικαίωμα για κάποιες μισθώσεις, να επεκτείνει τη διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης. Η Εταιρεία αξιολογεί εάν υπάρχει σχετική βεβαιότητα ότι θα εξασκηθεί το δικαίωμα ανανέωσης, λαμβάνοντας

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

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

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

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

Η Εταιρεία ως εκμισθωτής

Τα έσοδα από μισθώματα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο σε ολόκληρη τη διάρκεια της μίσθωσης.

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

2.2.14 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Τρέχουσα φορολογία

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

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος για την κλειόμενη χρήση καθώς και για προηγούμενες χρήσεις υπολογίζεται με βάση τα ποσά που εκτιμάται ότι θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές, χρησιμοποιώντας τους θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής

Θέσης. Η πρόβλεψη φόρου εισοδήματος περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση όπως προκύπτει από τη δήλωση φόρου εισοδήματος και τους εκτιμώμενους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων, στη βάση ευρημάτων προηγούμενων φορολογικών ελέγχων. Ως εκ τούτου, η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις.

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

Αναβαλλόμενη φορολογία

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

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

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

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

Σύμφωνα με το άρθρο 120 του Νόμου 4799/2021, που ψηφίστηκε τον Μάιο του 2021, οι φορολογικοί συντελεστές των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα των νομικών προσώπων, μειώνονται στο 22% εφαρμόσιμο για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την αναβαλλόμενη φορολογία βλέπε Σημείωση 20.

2.2.15 Προβλέψεις

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

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

Πρόβλεψη για την υποχρέωση αποκατάστασης ή συντήρησης βάσει της Σύμβασης Παραχώρησης

Ο φορέας εκμετάλλευσης μπορεί να έχει συμβατικές υποχρεώσεις που πρέπει να εκπληρώσει ως όρο για τη λήψη της άδειάς του (α) να διατηρεί την υποδομή σε ένα καθορισμένο επίπεδο χρησιμότητας ή (β) να αποκαταστήσει την υποδομή σε μια καθορισμένη κατάσταση πριν την παραδώσει στην παραχωρούσα αρχή κατά τη λήξη της συμφωνίας παραχώρησης του δικαιώματος παροχής υπηρεσιών. Αυτές οι συμβατικές υποχρεώσεις για διατήρηση ή αποκατάσταση της υποδομής αναγνωρίζονται και επιμετρούνται με βάση την καλύτερη δυνατή εκτίμηση των δαπανών που θα απαιτούνταν για να καλυφθεί η παρούσα υποχρέωση την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, εφόσον η υποχρέωση συντήρησης και αποκατάστασης προκύπτει ως αποτέλεσμα της χρήσης κατά τη φάση της υπηρεσίας λειτουργίας. Οι υπηρεσίες κατασκευής ή αναβάθμισης καταλογίζονται στα συμβατικά έσοδα και έξοδα.

Η Εταιρεία έχει συμβατική υποχρέωση να συντηρεί την υποδομή κάθε 5-10 έτη. Επιπλέον, σύμφωνα με την σύμβαση παραχώρησης η Εταιρεία οφείλει να αποκαταστήσει την υποδομή σε μια καθορισμένη κατάσταση πριν την παραδώσει στην παραχωρούσα αρχή κατά τη λήξη της συμφωνίας παραχώρησης του δικαιώματος παροχής υπηρεσιών. Η ακολουθούμενη μεθοδολογία για τον υπολογισμό της εν λόγω πρόβλεψης, στηρίζεται: α) στο συνολικό προβλεπόμενο κόστος για βαριά συντήρηση και β) στον υπολογισμό περιοδικότητας της φθοράς του αυτοκινητοδρόμου από τη χρήση. Το συνολικό κόστος της πρόβλεψης προβλέπεται στο Χρηματοοικονομικό Μοντέλο. Για την πρόβλεψη που έχει αναγνωρίσει η Εταιρεία βλέπε Σημείωση 18.

2.2.16 Προσδιορισμός εύλογων αξιών

Η εύλογη αξία ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου είναι η τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2024 προσδιορίστηκε με την καλύτερη δυνατή εκτίμηση από τη Διοίκηση. Σε περιπτώσεις όπου δεν υπάρχουν διαθέσιμα δεδομένα ή είναι αυτά περιορισμένα από ενεργές χρηματαγορές οι αποτιμήσεις των εύλογων αξιών έχουν προκύψει από την εκτίμηση της Διοίκησης σύμφωνα με τις διαθέσιμες πληροφορίες που υπάρχουν.

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

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

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

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

Αναφορικά με τον προσδιορισμό των εύλογων αξιών της τρέχουσας χρήσης, βλέπε Σημείωση 4.3.

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

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

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

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

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

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

Η Ειδοποίηση Υποστήριξης για την Περίοδο Υπολογισμού 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2024, ανήλθε στο ποσό των Ευρώ 25.826.835 (πλέον Φ.Π.Α.) και κοινοποιήθηκε στην Νέα Οδός ΑΕ μέσω του Δημοσίου, με την από 11.6.2024 επιστολή της Οδός Κεντρικής Ελλάδας ΑΕ, ενώ αντίστοιχα για την Περίοδο Υπολογισμού 1 Ιουλίου έως 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθε στο ποσό των Ευρώ 31.730.254 (πλέον Φ.Π.Α.) που κοινοποιήθηκε στην Νέα Οδός ΑΕ μέσω του Δημοσίου, με την από 12.12.2024 επιστολή της Οδός Κεντρικής Ελλάδας ΑΕ.

Β. Λοιπές Λογιστικές Αρχές

2.2.18 Αποθέματα

Αρχική αναγνώριση

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

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα αποθέματα επιμετρούνται στην κατ' είδος χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας τους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων είναι η εκτιμώμενη τιμή διάθεσής τους κατά την κανονική πορεία της επιχειρηματικής δραστηριότητας, μειωμένη κατά το τυχόν κόστος που απαιτείται για την ολοκλήρωση και πραγματοποίηση της διάθεσης.
Η Εταιρεία για την αποτίμηση των αποθεμάτων της χρησιμοποιεί τη μέθοδο FIFO. Δεν υπάρχουν αποθέματα προερχόμενα από ιδιοπαραγωγή.
Η Εταιρεία την 31/12/2024 και την 31/12/2023 δεν έχει αποθέματα.

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

Η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19», στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»).

Η Εταιρεία μέχρι την έκδοση της απόφασης ημερήσιας διάταξης, εφάρμοζε το ΔΛΠ 19 κατανέμοντας τις παροχές που ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν.3198/1955, τον Ν.2112/1920 και της τροποποίησής του από τον Ν.4093/2012 στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων.
Η εφαρμογή της εν λόγω οριστικής απόφασης στις οικονομικές καταστάσεις, έχει ως αποτέλεσμα να γίνεται πλέον η κατανομή των παροχών στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012.

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

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Οι παροχές μετά τη λήξη της απασχόλησης περιλαμβάνουν συντάξεις ή άλλες παροχές (ασφάλειες ζωής και ιατρική περίθαλψη) που παρέχει η επιχείρηση μετά τη λήξη της απασχόλησης, ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας των εργαζομένων. Συνεπώς περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

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

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

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τον υπολογισμό της αποζημίωσης αποχώρησης αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα χωρίς τη δυνατότητα αναταξινόμησης μελλοντικά στα αποτελέσματα. Το κόστος παρελθούσας προϋπηρεσίας και το έξοδο τόκου αναγνωρίζονται απευθείας στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Επιπλέον λεπτομέρειες παρατίθενται στη Σημείωση 19.

2.2.20 Παροχές στο προσωπικό

Παροχές βασιζόμενες σε συμμετοχικούς τίτλους (ΔΠΧΑ 2)

Η Μητρική εταιρεία, έχει θέσει σε εφαρμογή συμφωνίες πληρωμής βασιζόμενες σε συμμετοχικούς τίτλους για εργαζομένους και στελέχη τους. Ειδικότερα, με βάση τις υφιστάμενες συμφωνίες, χορηγείται στους εργαζομένους και στελέχη της Εταιρείας το δικαίωμα να λάβουν συμμετοχικούς τίτλους (μετοχές) της μητρικής εταιρείας και θυγατρικής της, με δεδομένο ότι έχουν εκπληρωθεί συγκεκριμένες προϋποθέσεις κατοχύρωσης. Κανένα από τα υφιστάμενα προγράμματα συμφωνίας πληρωμής βασιζόμενα σε συμμετοχικούς τίτλους δεν διακανονίζονται με μετρητά. Οι υπηρεσίες που λαμβάνονται ως αντάλλαγμα για τη χορήγηση πληρωμών που βασίζονται σε συμμετοχικούς τίτλους επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία των υπηρεσιών των στελεχών και των εργαζομένων, κατά την ημερομηνία που τους παρέχονται τα δικαιώματα

προαίρεσης μετοχών, αναγνωρίζεται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 2 ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων, με αντίστοιχη αύξηση στα ίδια κεφάλαια (σε λογαριασμό «Αποθεματικά για δικαιώματα προαίρεσης»), κατά τη διάρκεια της περιόδου που λαμβάνονται οι υπηρεσίες έναντι των οποίων παρέχονται τα δικαιώματα. Το σύνολο του εξόδου των δικαιωμάτων προαίρεσης και δωρεάν διάθεσης μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου κατοχύρωσης, υπολογίζεται με βάση την εύλογη αξία των παρεχόμενων δικαιωμάτων προαίρεσης κατά την ημερομηνία χορήγησης. 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 31.12.2024, υφίστανται ενεργό πρόγραμμα δωρεάν διάθεσης Ιδίων Μετοχών της Μητρικής εταιρείας το οποίο αφορά και σε στελέχη της Εταιρείας (βλ. Σημείωση 17).

2.2.21 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

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

2.3 Αλλαγές σε πρότυπα και διερμηνείες

Α. 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 01/01/2024 ή μεταγενέστερα.

- **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. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)**

Οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 1 για την ταξινόμηση των υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες. Με τις τροποποιήσεις διευκρινίζεται η έννοια του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού μιας υποχρέωσης, θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς. Η πρόθεση της Διοίκησης ή το δικαίωμα του αντισυμβαλλόμενου για διακανονισμό της υποχρέωσης μέσω μεταβίβασης συμμετοχικών τίτλων δεν επηρεάζουν την βραχυπρόθεσμη ή μακροπρόθεσμη ταξινόμηση. Επιπλέον, διευκρινίζεται ότι μόνο οι ρήτρες με τις οποίες μια οικονομική οντότητα πρέπει να συμμορφώνεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αναφοράς επηρεάζει την ταξινόμηση μιας υποχρέωσης. Με τις τροποποιήσεις του προτύπου απαιτείται να γνωστοποιούνται οι πληροφορίες σχετικά με αυτές τις ρήτρες στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών ροών» και στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»: Ρυθμίσεις Χρηματοδότησης Προμηθευτή (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2024)**

Τον Μάιο του 2023, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις ("Supplier Finance Arrangements"), οι οποίες τροποποίησαν το ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» και το ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις». Με τις νέες τροποποιήσεις απαιτείται από μια οικονομική οντότητα να παρέχει επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις σχετικά με τις ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτή. Οι εν λόγω

γνωστοποιήσεις έχουν ως σκοπό να βοηθήσουν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων α) να αξιολογήσουν τον τρόπο που οι ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτή επηρεάζουν τις υποχρεώσεις και τις ταμειακές ροές μιας οικονομικής οντότητας, και β) να κατανοήσουν την επίδραση των ρυθμίσεων χρηματοδότησης προμηθευτή στους κινδύνους ρευστότητας και πώς θα μπορούσε να επηρεαστεί η οικονομική οντότητα εάν τα εν λόγω χρηματοοικονομικά εργαλεία δεν είναι πλέον διαθέσιμα. Οι τροποποιήσεις στο IAS 7 και το IFRS 7 ισχύουν για τη λογιστική περίοδο από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2024.

Β. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα από την Εταιρεία.

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

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος»: Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2025)**

Τον Αύγουστο του 2023, το Διεθνές Συμβούλιο Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος» με τις οποίες απαιτείται από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν πιο χρήσιμες πληροφορίες στις οικονομικές τους καταστάσεις όταν ένα νόμισμα δεν μπορεί να ανταλλαχθεί σε ένα άλλο νόμισμα. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν την εισαγωγή του ορισμού της ανταλλαξιμότητας ενός νομίσματος, καθώς και τη διαδικασία με την οποία η οικονομική οντότητα θα πρέπει να αξιολογεί αυτήν την ανταλλαξιμότητα. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση αναφορικά με το πώς πρέπει η οικονομική οντότητα να υπολογίζει την συναλλαγματική ισοτιμία (spot rate) στις περιπτώσεις όπου το νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο και απαιτούν πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περιπτώσεις όπου μια οικονομική οντότητα έχει υπολογίσει μια συναλλαγματική ισοτιμία λόγω έλλειψης ανταλλαξιμότητας. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 ισχύουν για τη λογιστική περίοδο από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2025.

- **ΔΠΧΑ 9 & ΔΠΧΑ 7 «Τροποποιήσεις στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των Χρηματοοικονομικών μέσων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026)**

Το Μάιο του 2024, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις για τις απαιτήσεις ταξινόμησης και επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και αντίστοιχες γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις». Ειδικότερα, με τις νέες τροποποιήσεις διευκρινίζεται πότε πρέπει να

αποαναγνωρίζεται μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν η εξόφλησή της γίνεται μέσω ηλεκτρονικής πληρωμής. Επίσης, παρέχεται επιπλέον καθοδήγηση για την αξιολόγηση των χαρακτηριστικών συμβατικών ταμειακών ροών για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία συνδεδεμένα με κριτήρια ESG (περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εταιρικής διακυβέρνησης). Επιπλέον, τροποποιήθηκαν οι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων σχετικά με τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων και προστέθηκαν απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για χρηματοοικονομικά μέσα με ενδεχόμενα χαρακτηριστικά μη σχετιζόμενα άμεσα με βασικούς κινδύνους και κόστη δανεισμού. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους με ημερομηνία έναρξης την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2026. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ-Τόμος 11 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026)**

Τον Ιούλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ, στις οποίες περιλαμβάνονται ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στα εξής λογιστικά Πρότυπα: ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 7 «Κατάσταση των Ταμειακών Ροών». Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις σε ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 – «Συμβάσεις Αναφοράς σε Ηλεκτρική Ενέργεια εξαρτώμενης από τη Φύση (Nature-dependent Electricity)» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2026)**

Στις 18 Δεκεμβρίου 2024, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», με σκοπό να βοηθηθούν οι εταιρείες να αναφέρουν καλύτερα τις χρηματοοικονομικές επιπτώσεις των συμβάσεων αναφοράς σε ηλεκτρική ενέργεια εξαρτώμενων από τη φύση, γνωστές και ως Συμφωνίες Αγοράς Ενέργειας (Power Purchase Agreements - PPAs). Οι συμβάσεις αυτές χρησιμοποιούνται από τις εταιρείες για την εξασφάλιση της προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, όπως η αιολική και η ηλιακή ενέργεια. Ωστόσο, η ποσότητα ενέργειας που παράγεται μπορεί να μεταβάλλεται λόγω εξωγενών παραγόντων, όπως οι καιρικές συνθήκες. Οι τροποποιήσεις στοχεύουν στη βέλτιστη αποτύπωση αυτών των συμβάσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις: α) διευκρινίζοντας τις απαιτήσεις εφαρμογής της έννοιας της «ιδιοχρησιμοποίησης» (own-use), β) επιτρέποντας τη λογιστική αντιστάθμισης (hedge accounting) στις περιπτώσεις που οι συμβάσεις αυτές χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης κινδύνου και γ) προσθέτοντας νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων, προκειμένου οι επενδυτές να κατανοούν καλύτερα την επίδραση αυτών των συμβάσεων στα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές των εταιρειών. Οι τροποποιήσεις

ισχύουν για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν από την 1η Ιανουαρίου 2026, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027)**

Τον Απρίλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 18 το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων». Σκοπός του Προτύπου είναι να βελτιώσει τον τρόπο που παρέχονται οι πληροφορίες στις οικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας, ιδιαίτερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και των γνωστοποιήσεων επί των οικονομικών καταστάσεων. Συγκεκριμένα, το Πρότυπο θα βελτιώσει την ποιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης λόγω: α) της απαίτησης καθορισμένων υποσυνόλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων, β) της απαίτησης να γνωστοποιούνται σε ξεχωριστή σημείωση των οικονομικών καταστάσεων οι δείκτες απόδοσης που έχουν καθοριστεί από τη διοίκηση της επιχείρησης (Management-defined Performance Measures) γ) των νέων αρχών για ομαδοποίηση/διαχωρισμό της πληροφορίας (aggregation – disaggregation). Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027)**

Το Μάιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις». Το νέο πρότυπο επιτρέπει στις επιλέξιμες οικονομικές οντότητες που πληρούν τις προϋποθέσεις του, να επιλέξουν να εφαρμόσουν τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 19 αντί των απαιτήσεων γνωστοποίησης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ. Το ΔΠΧΑ 19 λειτουργεί παράλληλα με τα άλλα ΔΠΧΑ, καθώς οι θυγατρικές θα πρέπει να εφαρμόζουν τις απαιτήσεις επιμέτρησης, αναγνώρισης και παρουσίασης που ορίζονται στα άλλα ΔΠΧΑ και τις μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων που περιγράφονται στο ΔΠΧΑ 19. Απλοποιείται έτσι η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων για τις θυγατρικές που πληρούν τις προϋποθέσεις εφαρμογής αυτού του προτύπου ενώ ταυτόχρονα διατηρείται η χρησιμότητά τους για τους χρήστες. Το ΔΠΧΑ 19 ισχύει για λογιστικές περιόδους με ημερομηνία έναρξης την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2027, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΚΡΙΣΕΙΣ, ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις, παραδοχές και που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και

υποχρεώσεων και τις γνωστοποιήσεις, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα. Τα πραγματικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές. Οι σημαντικότερες λογιστικές πολιτικές, κρίσεις και εκτιμήσεις αναφορικά με γεγονότα των οποίων η εξέλιξη θα μπορούσε να μεταβάλει ουσιωδώς τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων κατά την επόμενη δωδεκάμηνη περίοδο είναι τα εξής:

3.1 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές

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

Εκτιμήσεις και παραδοχές

Συγκεκριμένα ποσά τα οποία περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις Οικονομικές Καταστάσεις καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις εκτιμώνται, απαιτώντας από την διοίκηση να σχηματίζει υποθέσεις σχετικά με αξίες ή συνθήκες οι οποίες δεν είναι δυνατόν να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Μία λογιστική εκτίμηση θεωρείται σημαντική όταν είναι ουσιώδης για την εικόνα της οικονομικής κατάστασης της Εταιρείας και τα αποτελέσματα και απαιτεί δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης, συχνά ως αποτέλεσμα της ανάγκης για σχηματισμό εκτιμήσεων σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες. Η Εταιρεία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενη στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, σε συσκέψεις με ειδικούς, σε τάσεις και σε άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον.

- Ωφέλιμες ζωές ενσώματων και ασώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων: η Διοίκηση προβαίνει σε εκτιμήσεις αναφορικά με τις ωφέλιμες ζωές των αποσβέσιμων παγίων οι οποίες υπόκεινται σε περιοδική επανεξέταση. Οι πραγματικές ζωές αυτών των πάγιων στοιχείων μπορεί να διαφέρουν ανάλογα με διάφορους παράγοντες όπως η τεχνολογική καινοτομία, τα προγράμματα συντήρησης, νομικό και οικονομικό περιβάλλον κτλ. Περισσότερες πληροφορίες παρέχονται στη Σημείωση 2.2.1 και 2.2.2 των Οικονομικών Καταστάσεων.
- Αποτίμηση συμβάσεων αντιστάθμισης ταμειακών ροών: η Εταιρεία κάνει χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων και ειδικότερα συνάπτει συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων για την αντιστάθμιση κινδύνων που συνδέονται με τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Για την αποτίμηση αυτών των συμβάσεων γίνεται χρήση εκτιμήσεων της αγοράς σχετικά με την πορεία των σχετικών επιτοκίων για περιόδους έως και είκοσι ετών. Με βάση αυτά τα εκτιμώμενα επιτόκια προεξοφλούνται οι ταμειακές ροές προκειμένου να προσδιοριστεί η υποχρέωση κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων.
- Παροχές σε εργαζόμενους: η υποχρέωση για τις παροχές σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την

υπηρεσία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας αναλογιστικές μεθόδους. Η αναλογιστική μελέτη απαιτεί την διενέργεια σημαντικών εκτιμήσεων οι οποίες μπορεί να διαφέρουν από τις πραγματικές εξελίξεις στο μέλλον. Αυτές οι εκτιμήσεις περιλαμβάνουν τον καθορισμό του προεξοφλητικού επιτοκίου, μελλοντικές αυξήσεις μισθών, τα ποσοστά ανικανότητας, θνησιμότητας και αποχωρήσεων. Λόγω της πολυπλοκότητας της αποτίμησης και των βασικών υποθέσεων που εμπεριέχονται, η υποχρέωση καθορισμένων παροχών είναι ιδιαίτερα ευαίσθητη σε μεταβολές των υποθέσεων αυτών. Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από διαφοροποίηση των αναλογιστικών παραδοχών αναγνωρίζονται άμεσα στα Ίδια Κεφάλαια. Οι αναλογιστικές παραδοχές υπόκεινται σε περιοδική επανεξέταση από την Διοίκηση. Επιπλέον λεπτομέρειες περιλαμβάνονται στη Σημείωση 19 των Οικονομικών Καταστάσεων.

- Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις: Η διοίκηση της Εταιρείας περιοδικά επανεκτιμά την επάρκεια της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις με βάση τις πληροφορίες που έχει στην διάθεσή της, συμπεριλαμβανομένου αναφορών από την νομική της υπηρεσία και εκτιμήσεων σχετικά με την εισπραξιμότητα των απαιτήσεών της. Η αξιολόγηση της διοίκησης διενεργείται με βάση το μοντέλο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, βασίζεται δηλαδή στην εμπειρία του παρελθόντος αλλά προσαρμόζεται με τρόπο τέτοιο ώστε να αντανακλά προβλέψεις για τη μελλοντική οικονομική κατάσταση των πελατών αλλά και του οικονομικού περιβάλλοντος . Περαιτέρω πληροφορίες περιλαμβάνονται στη λογιστική πολιτική, βλέπε σημείωση 2.2.4.
- Πρόβλεψη για φόρους εισοδήματος: Σύμφωνα με το ΔΛΠ 12, οι προβλέψεις για φόρους εισοδήματος βασίζονται σε εκτιμήσεις σχετικές με τους φόρους που πρόκειται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνουν τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε οικονομικό έτος, την πρόβλεψη για πρόσθετους φόρους που ενδέχεται να προκύψουν σε μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους και την αναγνώριση μελλοντικών φορολογικών ωφελειών. Η οριστικοποίηση των φόρων εισοδήματος μπορεί να διαφέρει από τα σχετικά ποσά που περιλαμβάνονται σε αυτές τις Οικονομικές Καταστάσεις. Επιπλέον λεπτομέρειες περιλαμβάνονται στη Σημείωση 20 των Οικονομικών Καταστάσεων.
- Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις: Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογικές ζημίες στον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογικά κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Απαιτείται σημαντική άσκηση κρίσης εκ μέρους της διοίκησης για τον καθορισμό του ποσού των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που μπορεί να αναγνωριστεί, βάσει του πιθανού χρόνου και του επιπέδου των μελλοντικών φορολογητέων κερδών καθώς και στρατηγικές μελλοντικού φορολογικού σχεδιασμού. Επιπλέον λεπτομέρειες περιλαμβάνονται στη Σημείωση 2.2.14 των Οικονομικών Καταστάσεων.
- Πρόβλεψη για υποχρέωση αποκατάστασης ή συντήρησης βάσει της Σύμβασης Παραχώρησης: Στη σύμβαση παραχώρησης με το Ελληνικό Δημόσιο εμπεριέχεται η συμβατική υποχρέωση του παραχωρησιούχου να διατηρεί την υποδομή σε ένα καθορισμένο επίπεδο παροχής υπηρεσίας λειτουργίας ή να παραδώσει την υποδομή σε συγκεκριμένη κατάσταση στον παραχωρητή στο τέλος της περιόδου παραχώρησης. Ο υπολογισμός του ποσού που θα λογισθεί ως πρόβλεψη για υποχρέωση βαριάς συντήρησης είναι μια πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά το κόστος και την χρονική στιγμή εκτέλεσης των εργασιών αυτών και τα πραγματικά κόστη ενδέχεται να διαφέρουν από τα

προβλεπόμενα. Επιπλέον λεπτομέρειες περιλαμβάνονται στη Σημείωση 18 των Οικονομικών Καταστάσεων.

- Ενδεχόμενες υποχρεώσεις: Η ύπαρξη ενδεχόμενων υποχρεώσεων απαιτεί από την διοίκηση την συνεχή διενέργεια παραδοχών και αξιολογικών κρίσεων αναφορικά με την πιθανότητα μελλοντικά γεγονότα να συμβούν ή να μην συμβούν καθώς και των πιθανών συνεπειών που τα γεγονότα αυτά μπορεί να έχουν στην δραστηριότητα της Εταιρείας. Ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων είναι μια πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με μελλοντικά γεγονότα, νόμους, κανονισμούς κτλ. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μια αύξηση ή μια μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Εταιρείας στο μέλλον. Επιπλέον λεπτομέρειες περιλαμβάνονται στη Σημείωση 26 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κρίσεις

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

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

4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

4.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

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

Κίνδυνοι Αγοράς

Κίνδυνος επιτοκίου

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

Πολιτική της Εταιρείας είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τις χρηματοδοτικές ανάγκες της Εταιρείας.

Τα αποτελέσματα της Εταιρείας για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2024 και 31η Δεκεμβρίου 2023, επιβαρύνονται με χρεωστικούς τόκους δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου και συναφή έξοδα ευρώ 8.356.141 και 9.141.243 αντίστοιχα. Τα ποσά περιλαμβάνουν τόκους τραπεζικών δανείων ευρώ 7.214.542 (ευρώ 7.282.214 το 2023) και έξοδα παραγώγων (το ανακυκλούμενο ποσό από το αποθεματικό εύλογης αξίας) ευρώ 512.649 (ευρώ 3.745.998 το 2023).
Το Δευτερογενές Χρέος που παρείχαν στην Εταιρεία οι Μέτοχοι, βάσει της Σύμβασης Παραχώρησης, δεν επηρεάζεται από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων καθώς έχει συναφθεί με σταθερό επιτόκιο.

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

	31.12.2024	**31.12.2023**
1% Αύξηση	1.005.601	1.101.733

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

Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντική συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου έναντι των συμβαλλομένων μερών λόγω κυρίως της μεγάλης διασποράς του πελατολογίου καθώς και της είσπραξης του μεγαλύτερου μέρους των εσόδων της (διόδια) μέσω μετρητών. Εξαίρεση αποτελούν οι απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο που αφορούν αποζημιώσεις για απώλεια εσόδων. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στη σημείωση των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων (βλέπε Σημείωση 14).

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

Κίνδυνος ρευστότητας

Τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας προκύπτουν από τη συνήθη συναλλακτική της δραστηριότητα και λόγω της φύσης της δραστηριότητάς της δεν υφίσταται κίνδυνος έλλειψης επαρκούς ρευστότητας. Η συνετή διαχείριση της ρευστότητας επιτυγχάνεται με την ύπαρξη του κατάλληλου συνδυασμού ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων ομολογιακών δανείων. Δεν υφίστανται διαθέσιμα υπόλοιπα δανεισμού προς ανάληψη την 31η Δεκεμβρίου 2024 (περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στη Σημείωση 23).

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τις ημερομηνίες λήξεως των βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2024 και 2023 αντίστοιχα, με βάση τις πληρωμές που απορρέουν από τις σχετικές συμβάσεις και συμφωνίες, σε μη προεξοφλημένες τιμές:

31.12.2024	**Λιγότερο από 3 μήνες**	**4 έως 12 μήνες**	**Σύνολο**
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	60.271.565	35.252.482	**95.524.046**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	0	10.625.954	**10.625.954**
Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία	0	940.225	**940.225**
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	0	4.104.735	**4.104.735**
Προκαταβολές πελατών	4.727.598	0	**4.727.598**
Σύνολο	**64.999.163**	**50.923.396**	**115.922.558**

31.12.2023	**Λιγότερο από 3 μήνες**	**4 έως 12 μήνες**	**Σύνολο**
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	43.269.286	33.281.843	**76.551.129**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	0	10.296.663	**10.296.663**
Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία	0	565.969	**565.969**
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	0	30.859.270	**30.859.270**
Προκαταβολές πελατών	4.151.664	0	**4.151.664**
Σύνολο	**47.420.950**	**75.003.746**	**122.424.696**

4.2 Διαχείριση κινδύνου κεφαλαίου

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

	31.12.2024	**31.12.2023**
Συνολικός δανεισμός	95.797.248	134.874.378
Μείον: Διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα	(58.244.048)	(47.662.125)
Καθαρός δανεισμός	**37.553.200**	**87.212.253**
Ίδια κεφάλαια	296.335.198	276.305.908
Ίδια κεφάλαια και καθαρός δανεισμός	**333.888.398**	**363.518.161**
Δείκτης καθαρού δανεισμού	**11%**	**24%**

4.3 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που επιμετρούνται στην εύλογη αξία, υπό την κατάλληλη μέθοδο επιμέτρησης (κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2023). Οι διαφορετικές κατηγορίες αποτίμησης περιγράφονται στις λογιστικές πολιτικές (ειδικότερα σημείωση 2.2.16).

Στοιχεία παθητικού 31.12.2024	**Επίπεδο 2**
Παράγωγα αντιστάθμισης κινδύνου IRS (μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα)	3.143.861
Σύνολο	**3.143.861**

Στοιχεία παθητικού 31.12.2023	**Επίπεδο 2**
Παράγωγα αντιστάθμισης κινδύνου IRS (μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα)	3.745.998
Σύνολο	**3.745.998**

Για τα έτη 2024 και 2023 δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ επιπέδων κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Επίσης, κατά τη διάρκεια της ίδια περιόδου δεν υπήρξε μεταβολή στο σκοπό κάποιου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που θα οδηγούσε σε διαφορετική ταξινόμηση αυτού του στοιχείου.

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

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

5. ΕΣΟΔΑ

Τα έσοδα στις συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις για τις χρήσεις 2024 και 2023 αναλύονται ως εξής:

α) Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	**1.1 - 31.12.2024**	**1.1 - 31.12.2023**
Έσοδα διοδίων μέσω του Συστήματος Χειροκίνητης Συλλογής	66.643.375	62.731.844
Έσοδα διοδίων από ηλεκτρονικές διελεύσεις Fast Pass	101.751.215	84.462.553
Έσοδα από λοιπές παροχές υπηρεσιών με πελάτες	592.150	481.057
Σύνολο	**168.986.740**	**147.675.453**

β) Έσοδα από μισθώσεις	**1.1 - 31.12.2024**	**1.1 - 31.12.2023**
Έσοδα από τη μίσθωση Σ.Ε.Α.	3.440.653	2.581.497
Έσοδα από μισθώσεις λοιπών εγκαταστάσεων	235.360	212.071
Σύνολο	**3.676.013**	**2.793.569**

6. ΕΞΟΔΑ

Τα έξοδα ανά κατηγορία αναλύονται ως εξής:

	1.1 - 31.12.2024	**1.1 - 31.12.2023**
Κόστος πωλήσεων από παροχή υπηρεσιών σε πελάτες	99.142.020	102.685.999
Έξοδα Διοίκησης	6.880.522	6.167.904
Σύνολο	**106.022.542**	**108.853.903**

Τα ανωτέρω έξοδα έχουν μερισθεί ως εξής για τις χρήσεις 2024 και 2023 αντίστοιχα:

(α) Κόστος πωλήσεων από παροχή υπηρεσιών σε πελάτες	**1.1-31.12.2024**	**1.1-31.12.2023**
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1.573.500	1.326.490
Αμοιβές Λειτουργού	47.050.402	45.771.544
Πρόβλεψη για βαριά συντήρηση	26.548.066	31.477.797
Παροχές τρίτων (εκτός μισθώσεων)	11.936	71.362
Αποσβέσεις (σημ. 6ε)	23.958.117	24.038.805
Σύνολο	**99.142.020**	**102.685.999**

Το κονδύλι «Αμοιβή Λειτουργού» αφορά την αμοιβή για το σύνολο των υπηρεσιών λειτουργίας και συντήρησης του Έργου Παραχώρησης σύμφωνα με σχετικό όρο της Σύμβασης Λ&Σ.

(γ) Έξοδα διοίκησης	**1.1-31.12.2024**	**1.1-31.12.2023**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού (σημ. 6δ)	1.561.788	1.539.118
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	2.281.243	1.981.890
Παροχές τρίτων (εκτός μισθώσεων)	574.462	524.255
Παροχές βασιζόμενες σε συμμετοχικούς τίτλους	196.542	0
Έξοδα μισθώσεων	49.374	35.650
Φόροι - τέλη	24.373	2.703
Διάφορα έξοδα	492.532	363.937
Αποσβέσεις (σημ. 6ε)	1.700.208	1.720.351
Σύνολο	**6.880.522**	**6.167.904**

(δ) Κόστος μισθοδοσίας	**1.1 - 31.12.2024**	**1.1 - 31.12.2023**
Μισθοί – Ημερομίσθια	1.244.319	1.208.241
Εργοδοτικές εισφορές	268.506	267.127
Παρεπόμενες παροχές & έξοδα προσωπικού	43.467	59.859
Μερικό Σύνολο	**1.556.292**	**1.535.227**
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού (σημ. 19)	5.496	3.892
Σύνολο	**1.561.788**	**1.539.119**

(ε) Αποσβέσεις	**1.1 - 31.12.2024**	**1.1 - 31.12.2023**
Ενσώματα πάγια στοιχεία	2.176.495	2.195.648
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	203.865	263.777
Δικαιώματα χρήσης	85.484	107.252
Δικαίωμα παραχώρησης	23.192.481	23.192.481
Σύνολο	**25.658.325**	**25.759.158**

Αποσβέσεις ανά λειτουργία	**1.1 - 31.12.2024**	**1.1 - 31.12.2023**
Κόστος πωλήσεων (σημ. 6α)	23.958.117	24.038.805
Έξοδα διοίκησης (σημ. 6γ)	1.700.208	1.720.351
Σύνολο	**25.658.325**	**25.759.156**

7. ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

Λοιπά Έξοδα	**1.1-31.12.2024**	**1.1-31.12.2023**
Υποστήριξη Λειτουργίας Ε65	57.557.089	49.243.773
Δαπάνες για λογαριασμό του Λειτουργού	4.403.928	5.205.293
Απομειώσεις εμπορικών απαιτήσεων	180.000	250.000
Αποζημιώσεις ατυχημάτων	60.498	49.152
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	343.430	165.364
Συμπληρωματικές Εργασίες & Αποζημιώσεις Κατασκευαστή	15.098.386	23.559.899
Εργασίες Στηθαίων Ασφαλείας επιχορηγούμενες από το Δημόσιο	3.788.499	4.479.967
Σύνολο	**81.431.829**	**82.953.448**

Το κονδύλι «Υποστήριξη Λειτουργίας Ε65» περιλαμβάνει τις Πληρωμές στο Δημόσιο για την Υποστήριξη Λειτουργίας της Οδός Κεντρικής Ελλάδας ΑΕ για τη χρήση 2024, βάσει της Σύμβασης Παραχώρησης.

Στο κονδύλι «Συμπληρωματικές Εργασίες & Αποζημιώσεις Κατασκευαστή» περιλαμβάνονται τα ποσά που αποδόθηκαν στην κατασκευαστική κοινοπραξία του Έργου και αφορούν δαπάνες έργων επί του Αυτοκινητοδρόμου καθώς και Αποζημιώσεις. Συγκεκριμένα το Δημόσιο αναθέτει Συμπληρωματικές Εργασίες, δυνάμει της Σύμβασης Παραχώρησης, στην κατασκευαστική κοινοπραξία και στη συνέχεια καταβάλει τα σχετικά ποσά αμοιβών στην Εταιρεία. Στη συνέχεια η Εταιρεία καταβάλει τα ποσά αυτά (πληρωμές pass-through) στον Κατασκευαστή ο οποίος είναι και ο νόμιμος δικαιούχος τους. Το αντίστοιχο κονδύλι των εσόδων αναγνωρίσθηκε στα «Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα». Στο κονδύλι «Δαπάνες για λογαριασμό του Λειτουργού» περιλαμβάνονται, κατά κύριο λόγο, οι χρεώσεις των μετρητών κατανάλωσης ηλεκτρικής ενέργειας του Έργου οι οποίοι, σύμφωνα με τη Σύμβαση Λειτουργίας και Συντήρησης, δε μεταβιβάστηκαν στο Λειτουργό, ενώ το αντίστοιχο κόστος τιμολογείται αυτούσιο προς αυτόν. Το ισόποσο έσοδο αναγνωρίσθηκε στα «Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα» (σημ. 8).

Στο κονδύλι «Εργασίες Στηθαίων Ασφαλείας επιχορηγούμενες από το Δημόσιο περιλαμβάνονται οι εργασίες που γίνονται κατά κύριο λόγο από τον Λειτουργό στα πλαίσια της βαριάς συντήρησης για τα οποία όμως θα επιδοτηθούν από το Δημόσιο και θα τιμολογηθεί σε αυτό. Ισόποσο έσοδο αναγνωρίστηκε στα «Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα».

8. ΛΟΙΠΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΣΟΔΑ

Τα λοιπά λειτουργικά έσοδα αναλύονται ως εξής:

Λοιπά Έσοδα	**1.1-31.12.2024**	**1.1-31.12.2023**
Αποζημιώσεις Δημοσίου	17.430.974	35.172.233
Έσοδα από τις δαπάνες που τιμολογούνται στον Λειτουργό	4.403.928	5.205.293
Έσοδα κοινόχρηστων και ενοικίων	106.933	473.136
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	727.040	646.838
Συμπληρωματικές Εργασίες & Αποζημιώσεις Κατασκευαστή	15.339.966	23.559.899
Εργασίες Στηθαίων Ασφαλείας επιχορηγούμενες από το Δημόσιο	3.788.499	4.479.967
Σύνολο	**41.797.340**	**69.537.366**

Το κονδύλι «Αποζημιώσεις Δημοσίου για απώλεια εσόδων» περιλαμβάνει και τις αναλογούσες αποζημιώσεις απώλειας εσόδων για το έτος 2024, λόγω Γεγονότων Ευθύνης Δημοσίου, ήτοι α) σταθμοί διοδίων οι οποίοι δεν έχουν τεθεί σε λειτουργία για το α' και β' εξάμηνο του 2024, β) της εντολής αναστολής είσπραξης διοδίων τελών από τους Π.Σ.Δ. Γαβρολίμνης για την περίοδο α' εξαμήνου 2024, και γ) της εντολής για παροχή ελεύθερων διελεύσεων κατά την περίοδο των Ευρωεκλογών του 2024. Η Εταιρεία θεωρεί βέβαιη την είσπραξη των εν λόγω αποζημιώσεων, δεδομένου ότι ο υπολογισμός τους βασίζεται στις οικείες διατάξεις της Σύμβασης Παραχώρησης.

9. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΞΟΔΑ, ΕΣΟΔΑ & ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα αναλύονται ως εξής:

α) Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	**1.1-31.12.2024**	**1.1-31.12.2023**
Τόκοι δανείων	9.108.532	11.113.024
Μεταφορά (ανακύκλωση) ζημιών εκκαθάρισης παραγώγων στα αποτελέσματα (σημ 9.γ)	512.649	805.370
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών και λοιπά έξοδα τραπεζών	1.222.837	1.053.410
Χρηματοοικονομικό κόστος πρόβλεψης αποζημίωσης προσωπικού	375	249
Χρηματοοικονομικό κόστος συμβάσεων μίσθωσης	7.876	4.905
Μη αποτελεσματικό μέρος παραγώγων IRS (σημ 9.γ)	54.638	2.189.436
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	**10.906.906**	**15.166.394**

β) Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	**1.1-31.12.2024**	**1.1-31.12.2023**
Τόκοι καταθέσεων	2.373.509	1.584.583
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	**2.373.509**	**1.584.583**

γ) Αποτελέσματα παραγώγων	**1.1-31.12.2024**	**1.1-31.12.2023**
Μεταφορά (ανακύκλωση) ζημιών εκκαθάρισης παραγώγων στα αποτελέσματα	512.649	805.370
Μη αποτελεσματικό μέρος παραγώγων IRS	54.638	2.189.436
Ζημιές από αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων	**567.287**	**2.994.806**

Το κονδύλι «Μεταφορά (ανακύκλωση) ζημιών εκκαθάρισης παραγώγων στα αποτελέσματα» για τη χρήση 2024 ύψους ευρώ 512.649 (2023: ευρώ 805.370) αφορά στο αναλογούν στη χρήση ποσό αναταξινόμησης από το Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών, στο πλαίσιο των συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίου που έχει συνάψει η Εταιρεία για να ελαχιστοποιήσει την έκθεση στον κίνδυνο επιτοκίου όσον αφορά τα τραπεζικά ομολογιακά της δάνεια (Σημ.22).

Οι πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα, περιλαμβάνουν το μη αποτελεσματικό μέρος από την αποτίμηση των παραγώγων IRS ύψους ευρώ 54.638 (2023: ευρώ 2.189.436).

10. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2023:

	Κτίρια και εγκαταστάσεις	**Τεχνολογικός και μηχανολογικός εξοπλισμός**	**Λοιπά**	**Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές κτήσης παγίων**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης					
1η Ιανουαρίου 2024	**24.062.705**	**193.957**	**19.861.600**	**2.856.747**	**46.975.009**
Προσθήκες	123.422	0	239.389	57.637	**420.448**
Μεταφορές	(22.682.969)	0	0	(2.101.962)	**(24.784.931)**
31η Δεκεμβρίου 2024	**1.503.158**	**193.957**	**20.100.989**	**812.422**	**22.610.526**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις					
1η Ιανουαρίου 2024	**(5.941.688)**	**(180.957)**	**(16.553.934)**	**0**	**(22.676.579)**
Αποσβέσεις	(1.260.250)	(4.341)	(911.904)	0	**(2.176.495)**
Μεταφορές	6.503.256	0	0	0	6.503.256
31η Δεκεμβρίου 2024	**(698.682)**	**(185.298)**	**(17.465.838)**	**0**	**(18.349.818)**

Αναπόσβεστη αξία					
31η Δεκεμβρίου 2024	**804.476**	**8.659**	**2.635.151**	**812.422**	**4.260.707**

	Κτίρια και εγκαταστάσεις	Τεχνολογικός και μηχανολογικός εξοπλισμός	Λοιπά	Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές κτήσης παγίων	Σύνολο
Αξία κτήσης					
1η Ιανουαρίου 2023	**21.617.557**	**193.957**	**19.805.295**	**3.322.527**	**44.939.336**
Προσθήκες	182.602	0	56.305	1.796.766	**2.035.673**
Μεταφορές	2.262.546	0	0	(2.262.546)	**0**
31η Δεκεμβρίου 2023	**24.062.705**	**193.957**	**19.861.600**	**2.856.747**	**46.975.009**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις					
1η Ιανουαρίου 2023	**(4.707.611)**	**(175.928)**	**(15.597.392)**	**0**	**(20.480.931)**
Αποσβέσεις	(1.234.077)	(5.029)	(956.542)	0	**(2.195.648)**
31η Δεκεμβρίου 2023	**(5.941.688)**	**(180.957)**	**(16.553.934)**	**0**	**(22.676.579)**
Αναπόσβεστη αξία					
31η Δεκεμβρίου 2023	**18.121.017**	**13.000**	**3.307.666**	**2.856.747**	**24.298.429**

Εντός του 2024, το κόστος κατασκευής και οι αποσβέσεις των Σταθμών Εξυπηρέτησης Αυτοκινητιστών (ΣΕΑ) και άλλων σχετικών εγκαταστάσεων του έργου Παραχώρησης, για σκοπούς ορθής απεικόνισης, αναταξινομήθηκαν στην κατηγορία των Άυλων Περιουσιακών Στοιχείων.

Επί των ενσώματων ακινητοποιήσεων της Εταιρείας υφίστανται εμπράγματα βάρη υπέρ των Δανειστών του Έργου. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στη σημείωση 22. Επίσης, η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 δεν υφίστανται ενδείξεις απομείωσης της αξίας των ενσώματων ακινητοποιήσεων της.

11. ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα άυλα πάγια περιουσιακά στοιχεία αναλύονται ως εξής για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2023:

	Παραχωρήσεις Δημοσίου	Λογισμικό Η/Υ	Σύνολο
Αξία κτήσης			
1η Ιανουαρίου 2024	**695.774.422**	**4.867.546**	**700.641.968**
Προσθήκες	0	122.009	**122.009**
Μεταφορές	24.784.931	0	**24.784.931**
31η Δεκεμβρίου 2024	**720.559.353**	**4.989.555**	**725.548.908**

Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
1η Ιανουαρίου 2024	**(371.079.692)**	**(4.551.668)**	**(375.631.360)**
Αποσβέσεις	(23.192.481)	(203.865)	**(23.396.346)**
Μεταφορές	(6.503.256)	0	**(6.503.256)**
31η Δεκεμβρίου 2024	**(400.775.429)**	**(4.755.533)**	**(405.530.962)**
Αναπόσβεστη αξία			
31η Δεκεμβρίου 2024	**319.783.924**	**234.022**	**320.017.946**

	Παραχωρήσεις Δημοσίου	**Λογισμικό Η/Υ**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης			
1η Ιανουαρίου 2023	**695.774.422**	**4.834.194**	**700.608.616**
Προσθήκες	0	33.352	**33.352**
31η Δεκεμβρίου 2023	**695.774.422**	**4.867.546**	**700.641.968**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
1η Ιανουαρίου 2023	**(347.887.211)**	**(4.287.891)**	**(352.175.102)**
Αποσβέσεις	(23.192.481)	(263.777)	**(23.456.258)**
31η Δεκεμβρίου 2023	**(371.079.692)**	**(4.551.668)**	**(375.631.360)**
Αναπόσβεστη αξία			
31η Δεκεμβρίου 2023	**324.694.730**	**315.878**	**325.010.608**

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 δεν υφίστανται ενδείξεις απομείωσης της αξίας των άυλων περιουσιακών στοιχείων της.

Η εύλογη αξία του άυλου Δικαιώματος που απορρέει από τη Σύμβαση Παραχώρησης, προσδιορίστηκε στο ποσό των ευρώ 720.559.353, μειωμένη κατά το ποσό της Χρηματοδοτικής Συμβολής του Δημοσίου η οποία ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 620.880.486. Επιπλέον η Εταιρεία σε κάθε περίοδο αναφοράς, αναγνωρίζει την αντίστοιχη υποχρέωση ολοκλήρωσης της κατασκευής του έργου «Ιόνια Οδός» ύψους ευρώ 23.349.530 την 31.12.2024 (31.12.2023: ευρώ 23.349.530). Για περισσότερες πληροφορίες βλέπε Σημείωση 2.2.12.

Σημαντικοί όροι της συμφωνίας Παραχώρησης

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

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

► Χρηματοδοτική Συμβολή του Δημοσίου: Ναι

► Όροι ανανέωσης και τερματισμού της συμφωνίας:

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

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

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

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

12. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων αναλύονται ως εξής για τις χρήσεις που έληξαν την 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2023:

	Κτίρια & Εγκαταστάσεις	**Μεταφορικά Μέσα**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης			
1η Ιανουαρίου 2024	**151.123**	**273.162**	**424.285**
Προσθήκες	0	39.970	**39.970**
Τερματισμός συμβάσεων	0	(19.402)	**(19.402)**
31η Δεκεμβρίου 2024	**151.123**	**293.730**	**444.853**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
1η Ιανουαρίου 2024	**(125.936)**	**(146.038)**	**(271.974)**
Αποσβέσεις	(25.187)	(62.570)	**(87.757)**
Τερματισμός συμβάσεων	0	8.125	**8.125**
31η Δεκεμβρίου 2024	**(151.123)**	**(200.482)**	**(351.605)**
Αναπόσβεστη αξία			
31η Δεκεμβρίου 2024	**0**	**93.248**	**93.248**

	Κτίρια & Εγκαταστάσεις	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Αξία κτήσης			
1η Ιανουαρίου 2023	**151.123**	**210.217**	**361.340**
Προσθήκες	0	80.973	**80.973**
Τερματισμός συμβάσεων	0	(18.028)	**(18.028)**
31η Δεκεμβρίου 2023	**151.123**	**273.162**	**424.285**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις			
1η Ιανουαρίου 2023	**(100.749)**	**(78.009)**	**(178.758)**
Αποσβέσεις	(25.187)	(82.065)	**(107.252)**
Τερματισμός συμβάσεων	0	14.036	**14.036**
31η Δεκεμβρίου 2023	**(125.936)**	**(146.038)**	**(271.974)**
Αναπόσβεστη αξία			
31η Δεκεμβρίου 2023	**25.187**	**127.124**	**152.311**

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

Οι συμβάσεις μίσθωσης γραφείων έχουν διάρκεια από 2 έως 14 έτη. Οι συμβάσεις αυτές συνήθως περιλαμβάνουν δικαίωμα επέκτασης της σύμβασης ενώ για ορισμένες περιπτώσεις, ως ημερομηνία λήξης της σύμβασης (για τον προσδιορισμό της διάρκειας ης σύμβασης) ελήφθη η λήξη της σύμβασης παραχώρησης στη βάση ότι θα υπάρξει συνεχής παρουσία για την προαναφερθείσα περίοδο. Οι συμβάσεις μίσθωσης οχημάτων έχουν διάρκεια έως 3 έτη.

13. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2024	31.12.2023
Δοθείσες εγγυήσεις	325.325	325.325
Προκαταβολή προς Κατασκευαστή	21.199.808	21.199.808
Σύνολο	**21.525.133**	**21.525.133**

Το κονδύλι της προκαταβολής στον Κατασκευαστή ύψους ευρώ 21.199.808 αφορά την καταβληθείσα αξία του κόστους κατασκευής των μετωπικών διοδίων Χαλκίδας, των πλευρικών διοδίων Βαρυμπόμπης και Αγ. Στεφάνου και των ανισόπεδων κόμβων Βαρυμπόμπης και Καλυφτάκη προς την κατασκευάστρια ΚΞ Euroionia, ποσό για το οποίο έχει ληφθεί ισόποση εγγυητική επιστολή προκαταβολής.

14. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

14.1 Εμπορικές απαιτήσεις και Απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2024	**31.12.2023**
Εμπορικές απαιτήσεις	10.697.101	10.510.929
Ατιμολόγητα έσοδα από λοιπές συμβάσεις με πελάτες	18.808.097	17.034.253
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	1.218.180	872.969
Σύνολο	**30.723.378**	**28.418.151**

Οι Εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2024	**31.12.2023**
Πελάτες	9.303.685	9.389.832
Ν.Π.Δ.Δ. και Δημόσιες επιχειρήσεις	2.879.359	2.543.171
Επισφαλείς πελάτες	6.937.372	6.821.242
Σύνολο	**19.120.417**	**18.754.245**
Μείον: Πρόβλεψη επισφαλών εμπορικών απαιτήσεων	(8.423.316)	(8.243.316)
Καθαρό ποσό εμπορικών απαιτήσεων	**10.697.101**	**10.510.929**

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις έχει ως εξής:

Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2022	**7.993.316**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	250.000
Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2023	**8.243.316**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	180.000
Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2024	**8.423.316**

Οι εμπορικές απαιτήσεις εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία, μετά από προβλέψεις για τυχόν μη εισπρακτέα υπόλοιπα με βάση το μοντέλο των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών που εισάγει το ΔΠΧΑ 9.

Σε κάθε ημερομηνία οικονομικών καταστάσεων όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμώνται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη, πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις.
Η χρονική κατανομή των ως άνω απαιτήσεων έχει ως ακολούθως:

	Μη ληξιπρόθεσμα ή απομειωμένα	**9 - 12 μήνες**	**1 - 2 χρόνια**	**2 - 3 χρόνια**	**> 3 χρόνια**	**Σύνολο**
31.12.2024	**8.261.162**	**37.323**	**225.620**	**335.038**	**10.261.274**	**19.120.417**
Πρόβλεψη απομείωσης	0	0	0	0	(8.423.316)	**(8.423.316)**
31.12.2023	**5.182.517**	**45.665**	**3.751.481**	**269.123**	**9.505.460**	**18.754.246**
Πρόβλεψη απομείωσης	0	0	0	0	(8.243.316)	**(8.243.316)**

Από το ανωτέρω υπόλοιπο που απεικονίζεται στη στήλη υπολοίπων «Μη ληξιπρόθεσμα ή απομειωμένα», ποσό ευρώ 394.444 (ευρώ 145.150 το 2023) αφορά στην απαίτηση από τη συνδεμένη εταιρεία Οδός Κεντρικής Ελλάδας Α.Ε., για διελεύσεις των πελατών της KentrikiPass, από σταθμούς διοδίων της Εταιρείας (ηλεκτρονικές διελεύσεις). Ποσό 817.560 αφορά απαίτηση από την Μητρική Εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. για δαπάνες που πραγματοποιήθηκαν από την Εταιρεία για λογαριασμό του Λειτουργού και αφορούν ηλεκτρικό ρεύμα. Τα εν λόγω υπόλοιπα εισπράττονται κανονικά εντός της επόμενης χρήσης 2025.
Κατά την χρήση 2024, η Εταιρεία διενέργησε επιπλέον πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις ύψους ευρώ 180.000 και το συνολικό ποσό κατά την 31.12.2024 ανήλθε σε ευρώ 8.423.316 (2023: ευρώ 8.222.651) και αφορά ποσά από παραβιάσεις διελεύσεων, τα οποία η Εταιρεία εκτιμά ότι έχουν πολύ μικρή πιθανότητα είσπραξης.

14.2 Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις

Οι προκαταβολές και Λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2024	**31.12.2023**
Απαιτήσεις αποζημιώσεως από το Δημόσιο βάσει Σύμβασης Παραχώρησης	40.393.455	34.188.562
Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο/ΝΠΔΔ	120.834	215.766
ΦΠΑ προς συμψηφισμό	7.364.511	7.819.324
Προπληρωμένα έξοδα	105.928	240.281
Χρεώστες διάφοροι	18.807.757	13.042.496
Σύνολο	**66.792.485**	**55.506.429**

Στο κονδύλι «Απαιτήσεις αποζημιώσεως από το Δημόσιο βάσει Σύμβασης Παραχώρησης» αναγνωρίζονται οι αποζημιώσεις απώλειας εσόδων είτε λόγω μη λειτουργίας σταθμών διοδίων, είτε λόγω της αναστολής είσπραξης διοδίων τελών (βλέπε σχετικά αναλυτική σημείωση 8). Η αύξηση στο κονδύλι «Χρεώστες

διάφοροι», οφείλεται κατά κύριο λόγο στις απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο που αφορούν δαπάνες έργων επί του Αυτοκινητοδρόμου καθώς και Αποζημιώσεις οι οποίες στη συνέχεια καταβάλλονται στην κατασκευαστική κοινοπραξία του Έργου που είναι και ο τελικός δικαιούχος τους (πληρωμές pass-through).

Τα Προπληρωμένα έξοδα & Έσοδα εισπρακτέα αναλύονται ως εξής:

	31.12.2024	**31.12.2023**
Προπληρωμένες αμοιβές τρίτων	2.448	218.566
Προπληρωμένα λοιπά έξοδα	442	2.273
Έσοδα υπηρεσιών εισπρακτέα	1.688	19.442
Αγορές υπό παραλαβή	101.350	0
Σύνολο	**105.928**	**240.281**

15. ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται ως εξής:

	31.12.2024	**31.12.2023**
Ταμείο και αποθεματικά σταθμών διοδίων	2.355.841	3.159.523
Λογαριασμοί Έργου στην Τράπεζα	55.888.207	44.502.602
Σύνολο	**58.244.048**	**47.662.125**

16. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

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

17. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Η κίνηση των αποθεματικών παρατίθεται κατωτέρω:

	Αποθεματικά νόμων και καταστατικού	**Αποθεματικό προγράμματος δωρεάν μετοχών**	**Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2022	**610.922.576**		**(4.372.404)**	**606.550.173**
Σχηματισμός αφορολόγητου αποθεματικού της αναλογούσας στη χρήση φορολογικής απόσβεσης της Χρηματοδοτικής Συμβολής Δημοσίου	4.416.384	0	0	**4.416.384**
Ζημιά εκκαθάρισης παραγώγων	0	0	(805.370)	**(805.370)**
Μεταφορά (ανακύκλωση) ζημιών εκκαθάρισης παραγώγων στα αποτελέσματα	0	0	805.370	**805.370**
Μεταβολή αποτίμησης παραγώγων αντιστάθμισης ταμειακών ροών	0	0	(276.557)	**(276.557)**
Μεταφορά αποθεματικού προηγούμεων χρήσεων σε αποτελέσματα χρήσης	0	0	2.194.663	**2.194.663**
Μη αποτελεσματικό μέρος παραγώγων αντιστάθμισης ταμειακών ροών	0	0	5.226	**5.226**
Λοιπά αποθεματικά από αναλογιστικά έσοδα/ζημιές από προγράμματα καθορισμένων παροχών	0	0	149	**149**
Αναβαλλόμενος φόρος παραγώγου	0	0	(423.166)	**(423.166)**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2023	**615.338.960**	**0**	**(2.872.089)**	**612.466.872**
Σχηματισμός αφορολόγητου αποθεματικού της αναλογούσας στη χρήση φορολογικής απόσβεσης της Χρηματοδοτικής Συμβολής Δημοσίου	2.649.830	0	0	**2.649.830**
Ζημιά εκκαθάρισης παραγώγων	0	0	(512.649)	**(512.649)**
Μεταφορά (ανακύκλωση) ζημιών εκκαθάρισης παραγώγων στα αποτελέσματα	0	0	512.649	**512.649**
Μεταβολή αποτίμησης παραγώγων αντιστάθμισης ταμειακών ροών	0	0	711.412	**711.412**
Μη αποτελεσματικό μέρος παραγώγων αντιστάθμισης ταμειακών ροών	0	0	(54.638)	**(54.638)**
Παροχές βασιζόμενες σε συμμετοχικούς τίτλους	0	196.542	0	**196.542**
Λοιπά αποθεματικά από αναλογιστικά έσοδα/ζημιές από προγράμματα καθορισμένων παροχών	0	0	(853)	**(853)**
Αναβαλλόμενος φόρος παραγώγου	0	0	(144.303)	**(144.303)**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	**617.988.790**	**196.542**	**(2.360.470)**	**615.824.862**

1) Αφορολόγητο αποθεματικό ΧΣΔ Ν.3555/2007

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

της Χρηματοδοτικής Συμβολής του Δημοσίου που αντιστοιχεί στο κατασκευαστικό κόστος της διαχειριστικής χρήσης και, ειδικότερα, στις λογιζόμενες αποσβέσεις αυτού, αφαιρείται από τις εν λόγω αποσβέσεις ως αναλογούσα στη χρήση επιδότηση κεφαλαίου (ως άρθρο 36.1.2 της Σύμβασης Παραχώρησης). Το ποσό της αναλογούσας στη χρήση επιδότησης κεφαλαίου που αναμορφώθηκε κατά τα ανωτέρω, μεταφέρεται σε λογαριασμό αφορολόγητου αποθεματικού. Στην περίπτωση διανομής το αποθεματικό της Χρηματοδοτικής Συμβολής του Δημοσίου θα φορολογηθεί με βάση το φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά το χρόνο της διανομής στους μετόχους.

2) Αποθεματικό αντιστάθμισης κινδύνου

Το αποθεματικό αντιστάθμισης κινδύνου χρησιμοποιείται για την καταχώρηση κερδών ή ζημιών από παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, τα οποία μπορούν να χαρακτηριστούν ως παράγωγα αντιστάθμισης μελλοντικών ταμειακών ροών (cash flow hedges). Το μη αποτελεσματικό μέρος της μεταβολής των παραγώγων μεταφέρεται στα Αποτελέσματα χρήσης.

3) Πληρωμές βασισμένες σε συμμετοχικούς τίτλους – Πρόγραμμα δωρεάν διάθεσης μετοχών της Εταιρείας

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 20.06.2023 της μητρικής εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ενέκρινε την Πολιτική Αποδοχών η οποία περιλάμβανε ένα πρόγραμμα αναφορικά με την διανομή έως τριών εκατομμυρίων εξακοσίων χιλιάδων (3.600.000) ίδιων κοινών ονομαστικών μετοχών, υπό την προϋπόθεση επίτευξης συγκεκριμένων στόχων ή επέλευση συγκεκριμένου γεγονότος. Το πρόγραμμα θεσπίστηκε για την τετραετία 2023-2027.

Το διοικητικό συμβούλιο της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. εξουσιοδοτήθηκε όπως περαιτέρω καθορίσει τους δικαιούχους, τον τρόπο άσκησης του δικαιώματος και τους όρους του προγράμματος, καθώς και για τη ρύθμιση όλων των σχετικών διαδικαστικών θεμάτων για την υλοποίηση της απόφασης.

Το διοικητικό συμβούλιο της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. με την από 18.01.2024 συνεδρίασή του, σε υλοποίηση της ως άνω απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, έκανε αποδεκτή την εισήγηση της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών, τους όρους υλοποίησης του Προγράμματος, καθώς και τα Κριτήρια – Στόχους του Προγράμματος (αφορούν στην εκπλήρωση στόχων που σχετίζονται με την αγορά πχ. αύξηση τιμή μετοχής αλλά και στόχων που δεν σχετίζονται με την αγορά όπως π.χ. στόχοι έναρξης συγκεκριμένων παραχωρήσεων, κατασκευής έργων, EBITDA, εξυπηρέτησης χρέους κ.λπ.), καθώς και ως προς την Κατανομή των μετοχών ανά Κριτήριο – Στόχο.

Κατόπιν αξιολόγησης σχετικών όρων του προγράμματος ως ημερομηνία χορήγησης (grant date) του προγράμματος στους δικαιούχους θεωρήθηκε η 01.10.2024.

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

Οι παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα της χρήσης που έληξε την 31.12.2024, ανήλθαν σε ποσό ευρώ 196.542 και περιλαμβάνονται στα Έξοδα Διοίκησης και διάθεσης στο κονδύλι «Παροχές σε συμμετοχικούς τίτλους» (βλ. σημ. 6(γ)), το εν λόγω ποσό αφορά σε έξοδο αποτίμησης.

18. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Οι προβλέψεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2024	31.12.2023
Πρόβλεψη για εκκρεμοδικίες	149.057	149.057
Σύνολο	**149.057**	**149.057**

Βαριά Συντήρηση

Η Εταιρεία έχει συμβατική υποχρέωση να συντηρεί τις παραχωρηθείσες υποδομές βάσει σχετικού προγραμματισμού βαριάς συντήρησης. Επιπλέον, σύμφωνα με την σύμβαση παραχώρησης η Εταιρεία οφείλει να παραδώσει τις υποδομές στην παραχωρούσα αρχή, σε μια καθορισμένη κατάσταση κατά τη λήξη της Σύμβασης Παραχώρησης. Εντός της χρήσης οι εργασίες βαριάς συντήρησης ανήλθαν στο ποσό των ευρώ 26.815.761 το κόστος των οποίων συμψηφίστηκε με την πρόβλεψη η οποία είχε σχηματιστεί έως 31.12.2023. Την κλειόμενη χρήση 2024 σχηματίστηκε επιπλέον πρόβλεψη ευρώ 26.548.066 (2023: ευρώ 31.477.797). Η κίνηση της πρόβλεψης βαριάς συντήρησης παρουσιάζεται στον κατωτέρω πίνακα:

	31.12.2024	31.12.2023
Καθαρή υποχρέωση 1 Ιανουαρίου	**25.795.381**	**19.199.034**
Πρόβλεψη χρήσης	26.548.066	31.477.797
Κόστος εργασιών βαριάς συντήρησης έτους	(26.815.761)	(24.881.450)
Καθαρή υποχρέωση 31 Δεκεμβρίου	**25.527.686**	**25.795.381**
Προβλέψεις βαριάς συντήρησης-μακροπρόθεσμο μέρος	0	0
Προβλέψεις βαριάς συντήρησης-βραχυπρόθεσμο μέρος (βλ. Σημείωση 21)	**25.527.686**	**25.795.381**

19. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

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

Η κίνηση της σχετικής πρόβλεψης των χρήσεων που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2023 έχει ως εξής:

	31.12.2024	31.12.2023
Καθαρή υποχρέωση 1 Ιανουαρίου	**12.583**	**8.591**
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	5.496	3.892
Χρηματοοικονομικό Κόστος	375	249
Πληρωθείσες παροχές	0	0
Αναλογιστικό (κέρδος)/ζημία	853	(149)
Καθαρή υποχρέωση 31 Δεκεμβρίου	**19.307**	**12.583**

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές οι οποίες χρησιμοποιήθηκαν έχουν ως εξής:

	31.12.2024	31.12.2023
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,50%	2,50%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	2,78%	2,98%
Ρυθμός Οικειοθελών Αποχωρήσεων	0%/1,50%	0,50% /1,50%

Ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας για τις σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές:

31.12.2024

Προεξοφλητικό επιτόκιο	Επίδραση στην πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού
0,5% Αύξηση	(18.449)
0,5% Μείωση	20.213

Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	Επίδραση στην πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού
0,50% Αύξηση	20.211
0,50% Μείωση	(18.442)

31.12.2023

Προεξοφλητικό επιτόκιο	Επίδραση στην πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού
0,5% Αύξηση	(12.015)
0,5% Μείωση	13.180

Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	Επίδραση στην πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού
0,50% Αύξηση	13.180
0,50% Μείωση	(12.010)

20. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Κατ' εφαρμογή του Νόμου 4646/2019 η Εταιρεία φορολογείται με ονομαστικό συντελεστή 22% (2023: 22%). Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις δηλώσεις και τα βιβλία και στοιχεία του φορολογούμενου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Σύμφωνα με τη Σύμβαση Παραχώρησης, οι φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που γίνονται αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφίσουν μελλοντικά κέρδη χωρίς χρονικό περιορισμό.

α) Έξοδο φόρου εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα της χρήσης 2024, σε σύγκριση με τη χρήση 2023 αναλύεται ως εξής:

	1.1 - 31.12.2024	**1.1 - 31.12.2023**
Αναβαλλόμενος φόρος (έξοδο)/έσοδο	848.803	950.764
Σύνολο φόρου εισοδήματος στα αποτελέσματα	**848.803**	**950.764**

Η κίνηση του λογαριασμού αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης/(υποχρέωσης) έχει ως εξής:

Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2023	**17.642.026**
(Χρέωση) / Πίστωση στα αποτελέσματα χρήσεως	848.803
(Χρέωση) / Πίστωση στα λοιπά συνολικά αποτελέσματα	(144.303)
Υπόλοιπο, 31η Δεκεμβρίου 2024	**18.346.526**

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

Κέρδη/(ζημίες) προ φόρου εισοδήματος	**18.472.325**	**14.617.226**
Ονομαστικός φορολογικός συντελεστής	22%	22%
(Έξοδο) / Έσοδο Φόρου εισοδήματος βάσει του ισχύοντος ονομαστικού φορολογικού συντελεστή	**(4.063.912)**	**(3.215.790)**
Φόρος μη εκπιπτόμενων φορολογικά δαπανών	(110.000)	(110.000)
Αναγνώριση εσόδου επί φορολογικών ζημιών προηγούμενων ετών	469.591	(276.570)
Αφορολόγητα αποτελέσματα	4.553.124	4.553.124
Πραγματικό (Έξοδο) / Έσοδο Φόρου	**848.803**	**950.764**

Στις 21 Απριλίου 2023 και 21 Ιανουαρίου 2024 αντίστοιχα, εκδόθηκαν από το Κ.Ε.ΜΕ.ΕΠ. (Κέντρο Ελέγχου Μεγάλων Επιχειρήσεων) εντολές ελέγχου για τις ανέλεγκτες χρήσεις 2017 και 2018, έλεγχοι οι οποίοι ολοκληρώθηκαν και αναμένονται οι εκθέσεις ελέγχου.

Με βάση την ισχύουσα νομοθεσία καθώς και σχετικές εγκυκλίους που εξέδωσε ο Διοικητής της ΑΑΔΕ, ισχύει πενταετής παραγραφή στο δικαίωμα του Δημοσίου για καταλογισμό φόρων, εκτός αν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των ειδικών διατάξεων περί 10ετούς, 15ετούς και 20ετούς παραγραφής, πλην ειδικών εξαιρέσεων που ορίζονται στις σχετικές διατάξεις του ΚΦΔ.

Με βάση τα ανωτέρω, το δικαίωμα του Δημοσίου για καταλογισμό πρόσθετων φόρων μέχρι και τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2018, έχει παραγραφεί, με βάση το γενικό κανόνα, ενώ από τον έλεγχο των χρήσεων 2017 και 2018 που ολοκληρώθηκαν, αλλά δεν έχουν ληφθεί οι εκθέσεις ελέγχου, δεν προέκυψαν διαφορές.

Σημειωτέο ότι η Εταιρεία, σε προαιρετική βάση, σύμφωνα με τον Ν.4410/2016, αναθέτει σε κάθε χρήση στο Νόμιμο Ελεγκτή, την έκδοση Φορολογικού Πιστοποιητικού. Ο έλεγχος για το φορολογικό πιστοποιητικό της χρήσης 2024, βρίσκεται σε εξέλιξη και η διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

β) Αναβαλλόμενος φόρος

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

Η Εταιρεία, την κλειόμενη χρήση 2024, αναγνώρισε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ποσού ευρώ 120.580.036 (2023: ευρώ 132.285.432) για τις δηλωμένες φορολογικές ζημιές, οι οποίες προκύπτουν κυρίως από τη διενέργεια επιταχυνόμενων αποσβέσεων στο κόστος κατασκευής του Έργου, φορολογικές ζημίες οι οποίες, βάσει των διατάξεων της Σύμβασης Παραχώρησης συμψηφίζουν μελλοντικά κέρδη χωρίς χρονικό περιορισμό. Από το εγκεκριμένο Χρηματοοικονομικό Μοντέλο προκύπτει ότι, έως τη λήξη της περιόδου παραχώρησης, δηλαδή το 2037, θα υπάρχουν φορολογητέα κέρδη, έναντι των οποίων οι σωρευμένες φορολογικές ζημίες θα μπορούν να συμψηφιστούν.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι (απαίτηση και υποχρέωση) των χρήσεων 2024 και 2023 αναλύονται ως ακολούθως:

	Κατάσταση οικονομικής θέσης		Καθαρά κέρδη (Χρέωση)/Πίστωση	Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως (Χρέωση)/Πίστωση
	31/12/2024	**31/12/2023**	**1.1 – 31.12.2024**	**1.1 – 31.12.2024**
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία	691.649	824.119	12.021	(144.490)
Προβλέψεις	5.692.122	5.707.776	(15.654)	0
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις			0	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	196.237	217.733	(21.496)	0
Φορολογικά αναγνωριζόμενες ζημίες	120.580.036	132.285.432	(11.705.396)	0
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	4.248	2.768	1.292	188
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση				
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(97.248.188)	(112.028.111)	14.779.923	0
Αναγνώριση μισθώσεων	(14.752)	(11.412)	(3.340)	0
Εμπορικές απαιτήσεις	(11.554.826)	(9.356.280)	(2.198.546)	0
Αναβαλλόμενος φόρος καθαρών κερδών / λοιπών συνολικών εσόδων			**848.803**	**(144.302)**
Καθαρός αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος απαίτηση/(υποχρέωση)	**18.346.526**	**17.642.025**		

	Κατάσταση οικονομικής θέσης		Καθαρά κέρδη (Χρέωση)/Πίστωση	Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως (Χρέωση)/Πίστωση
	31/12/2023	**31/12/2022**	**1.1 – 31.12.2023**	**1.1 – 31.12.2023**
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση				
Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία	824.119	765.576	481.676	(423.133)
Προβλέψεις	5.707.776	4.256.580	1.451.196	0
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις		655	(655)	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	217.733	239.229	(21.496)	0
Φορολογικά αναγνωριζόμενες ζημίες	132.285.432	143.617.597	(11.332.165)	0
Υποχρεώσεις από παροχές στο προσωπικό	2.768	1.890	911	(33)
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση				
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	(112.028.111)	(125.755.692)	13.727.581	0
Αναγνώριση μισθώσεων	(11.412)	(10.865)	(547)	0
Εμπορικές απαιτήσεις	(9.356.280)	(6.000.542)	(3.355.738)	0
Αναβαλλόμενος φόρος καθαρών κερδών / λοιπών συνολικών εσόδων			**950.763**	**(423.166)**
Καθαρός αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος απαίτηση/(υποχρέωση)	**17.642.025**	**17.114.428**		

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

Οι εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2024	**31.12.2023**
Εμπορικές υποχρεώσεις	58.974.173	38.245.402
Λοιπές υποχρεώσεις	36.549.873	38.305.727
Σύνολο	**95.524.046**	**76.551.129**

Οι Εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2024	**31.12.2023**
Προμηθευτές εσωτερικού	58.862.580	38.212.959
Προμηθευτές εξωτερικού	111.593	32.443
Σύνολο	**58.974.173**	**38.245.402**

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2024	**31.12.2023**
Πρόβλεψη για βαριά συντήρηση (σημ.19)	25.527.685	25.795.381
Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις	8.730	64.504
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	8.256.461	9.023.838
Λοιποί φόροι και τέλη	1.242.341	1.355.258
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	55.050	68.026
Πιστωτές διάφοροι	1.459.605	1.998.719
	36.549.873	**38.305.726**

Τα έξοδα χρήσεως δουλευμένα αναλύονται κατωτέρω:

	31.12.2024	**31.12.2023**
Αμοιβές τρίτων δουλευμένες	7.747.165	8.272.172
Διάφορα έξοδα χρήσεως δουλευμένα	49.703	70.622
Παροχές τρίτων δουλευμένες	459.593	681.044
	8.256.461	**9.023.838**

Οι λοιποί φόροι και τέλη αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2024	31.12.2023
Φόρος εργολάβων	616.229	672.008
Φόρος τόκων	511.707	575.333
ΦΜΥ	84.020	76.965
Φόρος αμοιβών ελεύθερων επαγγελματιών	22.211	23.213
Χαρτόσημο και ΟΓΑ Εισοδημάτων από Οικοδομές	8.174	7.739
Σύνολο	**1.242.341**	**1.355.258**

Το κονδύλι της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης «Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες» ευρώ 4.727.598 (2023: ευρώ 4.151.664) αφορά το συνολικό υπόλοιπο των πελατών Fast Pass, το οποίο αυτοί καταθέτουν στην Εταιρεία, έναντι μελλοντικών διελεύσεων από τις ηλεκτρονικές λωρίδες σταθμών διοδίων.

22. ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ & ΠΑΡΑΓΩΓΑ

Οι δανειακές υποχρεώσεις αναλύονται ως ακολούθως:

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις-μακροπρόθεσμες	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Ομολογιακά δάνεια Τραπεζών	81.066.560	91.507.700
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	0	2.210.745
Σύνολο	**81.066.560**	**93.718.445**

Οι ημερομηνίες λήξης των τραπεζικών Ομολογιακών δανείων είναι οι εξής:

	31.12.2024	31.12.2023
Μεταξύ 1 και 2 ετών	46.235.190	30.212.380
Μεταξύ 3 και 5 ετών	34.720.350	61.184.300
Πάνω από 5 έτη	111.020	111.020
Σύνολο	**81.066.560**	**91.507.700**

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις-βραχυπρόθεσμες	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις	4.104.735	30.859.270
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	10.625.954	10.296.663
Σύνολο	**14.730.688**	**41.155.933**

Τραπεζικά Ομολογιακά Δάνεια

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

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

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

Τα υπόλοιπα και οι αποπληρωμές των δανείων, πλην του δανείου ΦΠΑ, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 αναλύονται ως εξής:

ΤΡΑΠΕΖΑ	**ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΤΗΝ 31.12.2023**	**ΑΠΟΠΛΗΡΩΜΕΣ**	**ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΤΗΝ 31.12.2024**
ALPHA BANK AE	24.505.999	2.417.822	22.088.177
EUROBANK S.A.	17.982.030	1.738.836	16.243.194
NATIONAL BANK OF GREECE	13.136.106	1.292.042	11.844.064
PIRAEUS BANK S.A.	34.052.032	3.365.118	30.686.914
ATTICA BANK S.A.	2.329.313	268.642	2.060.671
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL	2.663.855	310.689	2.353.166
CAIXA GERAL DE DEPOSITOS S.A.	4.220.551	418.453	3.802.098
NOVO BANCO Luxembourg Branch	2.666.634	237.218	2.429.416
ΣΥΝΟΛΟ	**101.556.520**	**10.048.820**	**91.507.700**

Στον παραπάνω πίνακα, δεν περιλαμβάνονται οι δεδουλευμένοι τόκοι, ποσού ευρώ 184.814.

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

Η Εταιρεία έχει υποχρέωση τήρησης χρηματοοικονομικών δεικτών. Την 31.12.2024 η Εταιρεία τηρεί τους εν λόγω δείκτες.

Δευτερογενές Χρέος προς τους Μετόχους

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

Οι όροι του Ομολογιακού Δανείου Μειωμένης Εξασφάλισης παρέμειναν αμετάβλητοι.

Το Δευτερογενές Χρέος προς την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ και η κίνησή του μέσα στη χρήση 2024 αναλύεται στον ακόλουθο πίνακα.

	Υπόλοιπο 31.12.2023	**Τόκοι**	**Αποπληρωμές**	**Υπόλοιπο 31.12.2024**
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Αυτοκινητόδρομοι ΜΑΕ (κεφάλαιο)	32.981.939	0	(28.903.435)	4.078.504
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Αυτοκινητόδρομοι ΜΑΕ (τόκοι)	88.076	1.893.990	(1.955.835)	26.231
ΣΥΝΟΛΟ	**33.070.015**	**1.893.990**	**(30.859.270)**	**4.104.735**

Το ανωτέρω συνολικά οφειλόμενο ποσό τόκων και κεφαλαίου της 31^{η} Δεκεμβρίου 2024, ποσό ευρώ 4.104.735 θα αποπληρωθεί, εφόσον υπάρχει ταμειακή ρευστότητα, μέσα στη χρήση 2025 και για το λόγο αυτό έχει ταξινομηθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις στο κονδύλι «Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις.

Παράγωγα

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

Οι συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου αφορούν συμβάσεις με τις οποίες το μεταβλητό επιτόκιο των δανείων μετατρέπεται σε σταθερό κατά την συνολική διάρκεια των δανείων ώστε η Εταιρεία να προστατευθεί από τυχόν άνοδο των επιτοκίων. Η εύλογη αξία των συμβάσεων αυτών αποτιμήθηκε με προβολή της ισχύουσας, στις 31.12.2024, καμπύλης των επιτοκίων (euribor) σε όλο το χρονικό ορίζοντα των εν λόγω συμβάσεων. Η αποτίμηση της εύλογης αξίας τους κατά την 31.12.2024 και 31.12.2023 και ο διαχωρισμός, με βάση τη ληκτότητα των σχετικών ποσών, σε μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο μέρος αναλύεται ως κατωτέρω:

	31.12.2024	31.12.2023
Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία-μακροπρόθεσμο μέρος	2.203.635	3.180.028
Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία-βραχυπρόθεσμο μέρος	940.225	565.969
Σύνολο	**3.143.861**	**3.745.997**

Κατά την 31.12.2024 τα εν λόγω παράγωγα πληρούσαν τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9 και από την επιμέτρησή τους σε εύλογες αξίες αναγνωρίστηκε στα λοιπά συνολικά έξοδα, κέρδος ποσού ευρώ 656.774 και ζημιά από μη αποτελεσματικό μέρος ποσού ευρώ 54.638 το οποίο αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της περιόδου.

Για περισσότερες πληροφορίες για την κίνηση των παραγώγων βλέπε Σημείωση 17. Τα έξοδα από τις συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων για το έτος 2024 ανήλθαν σε ευρώ 512.648,51 (2023: ευρώ 805.370,19).

Κατωτέρω, παρατίθενται ορισμένες πρόσθετες πληροφορίες για τα παράγωγα:

Τύπος	**Έναρξη**	**Λήξη**	**Επιτόκιο σταθερού μέρους**	**Επιτόκιο κυμαινόμενου μέρους**	**Ονομαστικό ποσό 31.12.2024**	**Ονομαστικό ποσό 31.12.2023**
Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίου	2008	2029-2032	4,7330%-4,9942%	euribor	41.176.569	45.693.113

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

Εξασφαλίσεις

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

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

23. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2023	**133.195**
Προσθήκες	80.973
Διακοπή - μεταφορά μισθώσεων	(2.960)
Χρηματοοικονομικό κόστος	4.905
Αποπληρωμές	(115.675)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2023	**100.438**
Προσθήκες	39.970
Διακοπή - μεταφορά μισθώσεων	(14.843)
Χρηματοοικονομικό κόστος	7.876
Αποπληρωμές	(107.249)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	**26.192**
Βραχυπρόθεσμο υπόλοιπο	8.730
Μακροπρόθεσμο υπόλοιπο	17.461

Η ανάλυση της ληκτότητας των μη προεξοφλημένων ταμειακών ροών των υποχρεώσεων από μισθώσεις για τα έτη 2024 και 2023 αντίστοιχα, παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	< 1 έτους	**Μεταξύ 1 και 5 ετών**	**Πάνω των 5 ετών**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2024	8.730	17.461	0	26.192

	< 1 έτους	**Μεταξύ 1 και 5 ετών**	**Πάνω των 5 ετών**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2023	64.504	35.934	0	100.438

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος είναι:

	01.01 – 31.12.2024	**01.01 - 31.12.2023**
Απόσβεση περιόδου του δικαιώματος χρήσης περιουσιακών στοιχείων	85.485	107.252
Τόκος έξοδο υποχρεώσεων από μισθώσεις	7.876	4.905
Συνολικό ποσό που αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος	**93.361**	**112.157**

24. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Η φύση των συναλλαγών με τα συνδεδεμένα μέρη αφορά σε:

α) Συναλλαγές	**1.1 - 31.12.2024**		**1.1 - 31.12.2023**	
	Αγορές/έξοδα	**Πωλήσεις υπηρεσιών**	**Αγορές/έξοδα**	**Πωλήσεις υπηρεσιών**
Μητρική Εταιρεία				
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ	78.058.164	4.403.928	75.602.394	5.310.943
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ	1.893.990	-	3.830.810	-
Εταιρείες του ομίλου				
ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε.	36.233	87.953	27.899	61.978
ΓΕΚ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΕ	259.505	444.113	73.371	352
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	4.710.209	2.064	5.466.912	892
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ HELLAS TOLLS	-	9.600	-	9.600
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ EUROIONIA	15.134.079	-	25.361.623	-
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΤΕ	-	-	-	4.557
Κ/ΞΙΑ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-J&P ΑΒΑΞ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-	23.425	-	23.081
Κ/ΞΙΑ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-J&P ΑΒΑΞ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-	1.743	-	-
Κ/Ξ RENCO - ΤΕΡΝΑ (ATHO4 Data Center)		2.706	-	-
ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ	149.612	35.197	-	-
ΤΕΡΝΑ ΑΕ	55.856	128.738	43.851	97.897
Σύνολο	**100.297.648**	**5.139.467**	**110.406.860**	**5.509.300**

β) Ποσά ανεξόφλητων υπολοίπων	**31.12.2024**		**31.12.2023**	
	Υποχρεώσεις	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**	**Απαιτήσεις**
Μητρική Εταιρεία				
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ	30.362.508	2.986.320	21.742.575	5.077.386
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ	4.104.824	-	33.070.105	-
Εταιρείες του ομίλου				
ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε.	2.226.824	417.074	7.443	161.844
ΓΕΚ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΕ	292.374	503.169	108.258	-
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	1.096.342	293.444	1.142.506	291.955
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ HELLAS TOLLS	49.910	11.904	49.910	2.400
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ EUROIONIA	20.800.835	23.190.076	19.729.343	23.190.076
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΤΕ	-	-	1.894	-
ΤΕΡΝΑ ΑΕ	998.110	38.018	949.263	20.595
Κ/ΞΙΑ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-J&P ΑΒΑΞ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ	8.954	-	5.689	-
Κ/ΞΙΑ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-J&P ΑΒΑΞ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ	1.266	-	-	-
Κ/Ξ RENCO - ΤΕΡΝΑ (ATHO4 Data Center)	2.800	-	-	-
ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΑΕ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ	149.612	1.745.200	-	-
Σύνολο	**60.094.359**	**29.185.205**	**76.806.986**	**28.744.256**

γ) Δάνεια από συνδεδεμένα μέρη	**Ποσό υποχρέωσης 31.12.2024**	**Ποσό υποχρέωσης 31.12.2023**
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ	4.104.824	33.070.105
Σύνολο	**4.104.824**	**33.070.105**

Οι τόκοι και έξοδα του Δευτερογενούς Χρέους για τις χρήσεις που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2024 και 2023 είναι ύψους ευρώ 1.893.990 και ευρώ 3.830.810 αντιστοίχως.

δ) Αμοιβές διοικητικών στελεχών	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Αμοιβές σε στελέχη διοίκησης	168.000	120.000

25. ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΛΕΓΚΤΩΝ

	31.12.2024	**31.12.2023**
Συνολικές αμοιβές Ορκωτών Ελεγκτών	59.000	69.000

Οι ανωτέρω αμοιβές σχετίζονται με τον τακτικό έλεγχο, φορολογικό έλεγχο και λοιπές επιτρεπόμενες υπηρεσίες την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών.

Για το έτος που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024, οι αμοιβές που αφορούν σε επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες (εξαιρουμένων των υπηρεσιών τακτικού ελέγχου και του προαιρετικού φορολογικού ελέγχου) της ελεγκτικής εταιρείας που διενεργεί τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας ανέρχονται σε ποσό ευρώ 12.500 (2023: 22.500).

26. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ ΚΑΙ ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

i) Εκκρεμοδικίες – Δικαστικές Υποθέσεις

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

ii) Εγγυητικές επιστολές

	31.12.2024	**31.12.2023**
Εγγυητική επιστολή Λειτουργίας Συντήρησης	5.792.171	5.598.204
Εγγυητική επιστολή Υπολειπόμενων Εργασιών	1.800.000	1.800.000
Εγγυητικές Επιστολές Συμπληρωματικών Εργασιών Κατασκευαστή	155.000	155.000
Σύνολο	**7.747.171**	**7.553.204**

iii) Απαιτήσεις από μισθώσεις – Ως εκμισθωτής

Τα ελάχιστα μελλοντικά εισπρακτέα μισθώματα βάσει μη ακυρώσιμων συμβολαίων μίσθωσης την 31η Δεκεμβρίου 2024 και 2023 έχουν ως ακολούθως:

	31.12.2024	**31.12.2023**
Εντός 1 έτους	3.676.013	2.054.189
Από 2 μέχρι 5 έτη	9.449.308	8.216.757
Πάνω από 5 έτη	21.943.332	18.487.703
Σύνολο μελλοντικών εισπρακτέων μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	**35.068.653**	**28.758.649**

27. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Από τη λήξη της κλειόμενης χρήσεως μέχρι την ημερομηνία των Οικονομικών Καταστάσεων δεν συνέβησαν γεγονότα που να επιδρούν στις Οικονομικές Καταστάσεις της κλειόμενης χρήσεως και θα έπρεπε να αναφερθούν σε αυτές.

Αθήνα, 22 Μαΐου 2025

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