

ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ο Μ Ι Λ Ο Σ Ε Τ Α Ι Ρ Ε Ι Ω Ν

ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ

Λ. Μεσογείων 85, 115 26 Αθήνα
ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 253001000
(πρώην ΑΡ. Μ.Α.Ε. 6044/06/Β/86/142)

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Της περιόδου

1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2019

**Σύμφωνα με το άρθρο 5 του Ν. 3556/2007 και τις επ' αυτού εκτελεστικές αποφάσεις
του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς**

(Η σελίδα αφέθηκε σκοπίμως κενή)

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Της περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2019

σύμφωνα με το άρθρο 5 του Ν. 3556/2007

Η παρούσα Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση, συντάσσεται σύμφωνα με το άρθρο 5 του Ν. 3556/2007 και την επ' αυτού εκδοθείσα Απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αριθμό 7/448/11.10.2007 και περιλαμβάνει:

- I. τις δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
- II. την εξαμηνιαία έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου,
- III. την έκθεση επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και
- IV. τις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις που αφορούν στο πρώτο εξάμηνο της χρήσεως 2019.
- V. την έκθεση διάθεσης αντληθέντων κεφαλαίων

(Η σελίδα αφέθηκε σκοπίμως κενή)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

I.	ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	7
II.	ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	9
	A. Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και Επιδόσεις Περιόδου Αναφοράς	9
	B. Σημαντικά γεγονότα για την περίοδο 01.01 – 30.06.2019	10
	Γ. Σημαντικά Γεγονότα μετά τη λήξη της περιόδου 01.01 – 30.06.2019	15
	Δ. Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες	16
	Ε. Προοπτικές	20
	ΣΤ. Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ)	21
	Z. Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία	24
	Η. Ίδιες Μετοχές	26
	Θ. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη	26
III.	ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ	31
IV.	ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2019	33
	ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	34
	ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	36
	ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01-30.06.2019	38
	ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	40
	ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	43
	1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	43
	2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	44
	3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	53
	4. ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΤΗΝ 30.06.2019	53
	5. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ	61
	6. ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	67
	7. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ	67
	8. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ	69
	9. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ – ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ	69
	10. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	71
	11. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ /ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ	71
	12. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	72
	13. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	73
	14. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	74
	15. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	79
	16. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ	80
	17. ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΞΟΜΕΙΟΥΜΕΝΟΙ ΜΕ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	84
	18. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ - ΚΕΡΔΗ ΚΑΤΑ ΜΕΤΟΧΗ	87
	19. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	87
	20. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	88
	21. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	88
	22. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)	89
	23. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)	90
	24. ΑΡΙΘΜΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	91
	25. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	91
	26. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ	93
	27. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ: ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ	96

28. ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ.....	98
29. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	100
30. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ Α ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2019.....	105
31. ΚΥΚΛΙΚΟΤΗΤΑ-ΕΠΟΧΙΚΟΤΗΤΑ.....	107
32. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ.....	107
33. ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	108
V. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.....	109

I. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
(σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 του Ν. 3556/2007)

Οι

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

ΔΗΛΩΝΟΥΜΕ ΟΤΙ

Εξ' όσων γνωρίζουμε:

1. οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ της περιόδου 1ης Ιανουαρίου 2019 έως 30ης Ιουνίου 2019, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34), απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία των Περιουσιακών στοιχείων και των Υποχρεώσεων και τα Ίδια Κεφάλαια της 30.06.2019 και τα Συνολικά Έσοδα της περιόδου α' εξαμήνου 2019 της Εταιρείας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007.
2. η Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 6 του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007.

Αθήνα, 25 Σεπτεμβρίου 2019

Ο Πρόεδρος &
Διευθύνων Σύμβουλος του Δ.Σ.

Γεώργιος Περιστερής

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Απόστολος Ταμβακάκης

Κωνσταντίνος Βαβαλέτσκος

(Η σελίδα αφέθηκε σκοπίμως κενή)

II. ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 (άρθρο 150 παρ. 1,2,3 και άρθρο 149 παρ. 1), όσο και του Ν. 3556/2007 άρθρο 4 παρ. 2γ και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις 1/434/03.07.2007 και 7/448/11.10.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σας υποβάλλουμε για την περίοδο από 01.01.2019 έως 30.06.2019 την εξαμηνιαία έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Στη παρούσα έκθεση περιέχονται χρηματοοικονομικές και μη χρηματοοικονομικές πληροφορίες της εταιρείας και των θυγατρικών και συνδεδεμένων με αυτή εταιρειών για την περίοδο από 01.01.2019 έως 30.06.2019 και περιγράφονται σημαντικά γεγονότα που διαδραματίστηκαν στην περίοδο αυτή, η επίδρασή τους, καθώς και οι προοπτικές της εταιρείας και του Ομίλου. Επίσης, περιγράφονται οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που οι εταιρείες του Ομίλου ενδέχεται να αντιμετωπίσουν το επόμενο έτος και τέλος παρατίθενται οι σημαντικές συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων.

A. Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και Επιδόσεις Περιόδου Αναφοράς

Κατά το Α' εξάμηνο 2019 συνεχίστηκε η σταθεροποίηση και ανάκαμψη της ελληνικής οικονομίας. Συγκεκριμένα το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν αυξήθηκε κατά 1,3% σε ετήσια βάση το πρώτο τρίμηνο 2019 σημειώνοντας αύξηση για 8^ο συνεχόμενο τρίμηνο. Περαιτέρω επισημαίνεται ότι η βελτίωση σημαντικών πρόδρομων οικονομικών δεικτών υποδηλώνει επιτάχυνση του ρυθμού ανάπτυξης κατά τα επόμενα τρίμηνα του έτους.

Η προεκλογική περίοδος κατά τη διάρκεια της οποίας αναδείχθηκε η αναγκαιότητα μέτρων υποστήριξης των επενδύσεων και μείωσης των φορολογικών συντελεστών, σε συνδυασμό με τη βελτίωση στις μακροοικονομικές συνθήκες και την επεκτατική πολιτική της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας, συνετέλεσαν στην σημαντική μείωση των αποδόσεων των κρατικών ομολόγων και την αναβάθμιση της ελληνικής οικονομίας από οίκους αξιολόγησης. Τα ανωτέρω αποτυπώνουν την αποκατάσταση της εμπιστοσύνης στις δυνατότητες και προοπτικές της Ελληνικής Οικονομίας.

Σε τοπικό επίπεδο, παράγοντες κινδύνου που επηρεάζουν άμεσα τον Όμιλο αποτελούν (α) η σημαντική υποεκτέλεση του Προγράμματος Δημοσίων Επενδύσεων προκειμένου να επιτευχθεί ο στόχος πρωτογενούς πλεονάσματος της τάξεως του 3,50%, (β) η μη μείωση της γραφειοκρατίας σε διάφορους τομείς της Ελληνικής Οικονομίας και (γ) οι συνεχείς μεταβολές της φορολογικής νομοθεσίας. Οι εν λόγω παράγοντες λειτουργούν ανασταλτικά ως προς τη δυνατότητα υλοποίησης επενδύσεων που θα μπορούσαν να δώσουν περαιτέρω ώθηση στην Ελληνική Οικονομία.

Σε διεθνές επίπεδο, η παγκόσμια οικονομία αντιμετωπίζει υψηλά επίπεδα μεταβλητότητας τα οποία μπορούν να διαταράξουν την οικονομική δραστηριότητα. Συγκεκριμένοι παράγοντες κινδύνου αποτελούν η κλιμάκωση των διενέξεων εμπορικής πολιτικής, η δυσκολία επίτευξης συμφωνίας για το Brexit και οι χρηματοοικονομικές αστάθειες που σχετίζονται με τα υψηλά επίπεδα χρέους στον ιδιωτικό τομέα.

Σε αυτό το πλαίσιο, ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, ο οποίος είναι στρατηγικά τοποθετημένος σε βασικούς κλάδους της Ελληνικής Οικονομίας για να επωφεληθεί της ανάπτυξης της μετά από μία δεκαετία σχεδόν ύφεσης, συνέχισε το επενδυτικό του πρόγραμμα στην Ελλάδα και στο εξωτερικό στον Τομέα Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Ο Όμιλος, συνεχίζει την παρουσία του σε χώρες εκτός Ελλάδας, καθώς ένα σημαντικό μέρος του κύκλου εργασιών των λειτουργικών τομέων των κατασκευών και της ενέργειας, προέρχεται από χώρες της Ν.Α. Ευρώπης, της Μέσης Ανατολής και της Αμερικής.

Τα κυριότερα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία του Α' Εξαμήνου 2019 με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς σε σύγκριση με τα αντίστοιχα οικονομικά στοιχεία του 2018, έχουν ως εξής:

Ο Κύκλος Εργασιών προς τρίτους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθε σε 566 εκατ. ευρώ, έναντι 683 εκατ. ευρώ το 2018, σημειώνοντας μείωση κατά 17,1% κυρίως λόγω της πτώσης του Κύκλου Εργασιών στον Κατασκευαστικό Τομέα.

Τα Λειτουργικά Κέρδη προ αποσβέσεων, συμπεριλαμβανομένων των μη ταμειακών αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (προσαρμοσμένο EBITDA) διαμορφώθηκαν σε 147,3 εκατ. ευρώ, έναντι 143,2 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2018, σημειώνοντας αύξηση κατά 2,9%.

Τα Κέρδη προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθαν σε 52,2 εκατ. ευρώ, έναντι 32 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2018 και ήταν αυξημένα κατά 63,1%, επηρεασμένα θετικά από τις αποτιμήσεις χρηματοοικονομικών μεγεθών.

Τα Κέρδη μετά από φόρους και μη ελέγχουσες συμμετοχές διαμορφώθηκαν σε 27,3 εκατ. ευρώ, έναντι 7,9 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2018.

Το Καθαρό Χρέος του Ομίλου (χρηματικά διαθέσιμα μείον τραπεζικές δανειακές υποχρεώσεις) ανήλθε την 30.06.2019 σε περίπου μείον 1.436 εκατ. ευρώ έναντι μείον 1.327 εκατ. ευρώ Καθαρού Χρέους την 31.12.2018. Η αύξηση του Καθαρού Χρέους επηρεάστηκε κυρίως από την υλοποίηση νέων επενδύσεων στο Λειτουργικό Τομέα της Ενέργειας.

Το Συνολικό Ενεργητικό του Ομίλου της 30.06.2019 ανέρχεται σε 3.967 εκατ. ευρώ, έναντι 4.010 εκατ. ευρώ την 31.12.2018.

B. Σημαντικά γεγονότα για την περίοδο 01.01 – 30.06.2019

Κατά το Α' εξάμηνο του 2019 σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

- Την 05.02.2019 συστάθηκε η εταιρεία Παραχώρησης με την επωνυμία «ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ», η οποία στη συνέχεια, στις 21.02.2019 υπέγραψε με το Ελληνικό Δημόσιο τη Σύμβαση Παραχώρησης η οποία έχει ήδη ψηφισθεί και γίνει νόμος του κράτους. Στην συγκεκριμένη εταιρεία Παραχώρησης συμμετέχουν η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, ΤΕΡΝΑ Α.Ε. σε κοινοπραξία με την GMR Airports Limited με ποσοστά 90% και 10% αντίστοιχα. Σημειώνεται ότι μετά την ημερομηνία έναρξης παραχώρησης και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στη σύμβαση παραχώρησης, τα ποσοστά συμμετοχής θα διαμορφωθούν σε: ΤΕΡΝΑ 32,46%, GMR Airports Limited 21,64%, και Ελληνικό Δημόσιο με 45,9%.
- Την 21.02.2019 ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ υπέγραψε με την εταιρεία ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ Σύμβαση Μελέτης – Κατασκευής του νέου Διεθνούς Αερολιμένα Ηρακλείου Κρήτης προϋπολογισμού 480 εκατ. ευρώ και με συμβατικό χρόνο εκτέλεσης 5 έτη.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

- Την 08.03.2019 η ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (θυγατρική του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ), σε Κοινοπραξία με την AVAX (AVAX – TERNΑ JV-MEDITERRANEAN CITY OF DREAMS) και με ποσοστό συμμετοχής 40%, υπέγραψε σύμβαση αξίας 270 εκατ. ευρώ με την ICR CYPRUS RESORT DEVELOPMENT CO LIMITED, για την κατασκευή ενός πολυθεματικού θέρετρου με Καζίνο συνολικής έκτασης 96.000τμ και με ορίζοντα ολοκλήρωσης 30 μηνών.
- Κατά την περίοδο από 01.01 – 30.06.2019 υπεγράφησαν συμβάσεις για διάφορα νέα κατασκευαστικά έργα και επεκτάσεις των υπάρχουσών συμβάσεων, συνολικού προϋπολογισμού 71,2 εκατ. ευρώ.
- Εντός του 2019, ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ξεκίνησε την κατασκευή εννέα (9) νέων αιολικών πάρκων ισχύος 121MW στην Εύβοια. Ο συνολικός προϋπολογισμός του έργου ανέρχεται σε περίπου 150 εκατ. ευρώ και η ολοκλήρωση των αιολικών πάρκων εκτιμάται να πραγματοποιηθεί σταδιακά κατά το πρώτο και δεύτερο τρίμηνο του 2020. Η διάρκεια των συμβάσεων πώλησης είναι 20 έτη με εγγυημένη τιμή πώλησης feed-in-premium (FIP) εφόσον τα έργα ολοκληρωθούν έως την 31.12.2020.
- Στο πλαίσιο της υπ' αριθμ. 230/2019 Απόφασης ΠΑΕ, «Διενέργεια Κοινής Ανταγωνιστικής Διαδικασίας υποβολής προσφορών για σταθμούς παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας» και επί των οριστικών αποτελεσμάτων της Ηλεκτρονικής Δημοπρασίας της 15.04.2019, τα Αιολικά Πάρκα στην περιοχή της Ευρυτανίας (και συγκεκριμένα ΚΑΣΤΡΙ – ΚΟΚΚΑΛΙΑ, ΤΥΜΠΑΝΟ – ΤΡΥΠΗΡΙ, ΚΑΡΑΒΙ ΑΛΟΓΟΒΟΥΝΙ, ΠΙΚΡΟΒΟΥΝΙ), ισχύος 66,6 MW, έχουν επιλεγεί να ενταχθούν σε καθεστώς στήριξης με τη μορφή λειτουργικής ενίσχυσης μέσω ανταγωνιστικής διαδικασίας υποβολής προσφορών και έχουν ήδη εξασφαλίσει σταθερή τιμή πώλησης της παραγόμενης ηλεκτρικής ενέργειας.
- Την 27.03.2019 τέθηκε σε εμπορική λειτουργία η Μονάδα Επεξεργασίας Απορριμμάτων Ηπείρου (εφεξής «ΜΕΑ Ηπείρου»). Το έργο υλοποιήθηκε από την Περιφέρεια Ηπείρου και την ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΑΕΕΣ (100% θυγατρική της εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ), με τη συμβολή της Ειδικής Γραμματείας ΣΔΙΤ. Με τη ΜΕΑ Ηπείρου, υλοποιείται ένα σημαντικό μέρος του Περιφερειακού Σχεδιασμού Διαχείρισης Αποβλήτων (ΠΕΣΔΑ) της Περιφέρειας Ηπείρου. Η μέγιστη ετήσια δυναμικότητα της ΜΕΑ Ηπείρου είναι 105.000tn. Μέσω της ΜΕΑ Ηπείρου επιτυγχάνεται συνολική ανάκτηση 17.000 τόνων ανακυκλώσιμων υλικών ανά έτος, ενώ παράγονται 10.800kWh/έτος Πράσινης Ενέργειας και γίνεται εξοικονόμηση 12.000 τόνων CO₂.
- Την 28.05.2019, η Εταιρεία και στα πλαίσια των συμβατικών της υποχρεώσεων, που απορρέουν από το 21.03.2018 Πρόγραμμα Εκδόσεως Κοινού Ομολογιακού Δανείου της, ύψους 120 εκατ. ευρώ, ολοκλήρωσε τον ετήσιο έλεγχο πιστοληπτικής ικανότητας από την ICAP Group και αξιολογήθηκε ότι η πιστοληπτική της ικανότητα αναβαθμίζεται σε Α από ΒΒ.
- Σύμφωνα με το Ν.3556/2007, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ανακοίνωσε την 22.04.2019 ότι έλαβε γνωστοποίηση από τον μέτοχο REGGEBORGH INVEST B.V. ότι την 17.04.2019 επήλθε μεταβολή (αύξηση) στα δικαιώματα ψήφου του ως άνω μετόχου και συγκεκριμένα ότι κατέχει πλέον 27.948.005 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 27,0229% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, που ανέρχονται σε 103.423.291. Ο μέτοχος REGGEBORGH INVEST B.V. κατέχει επίσης χρηματοπιστωτικό μέσο που μπορεί να οδηγήσει στην απόκτηση επιπλέον 7.909.588 μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου, ήτοι ποσοστό 7,6477% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Η άσκηση του δικαιώματος απόκτησης των ως άνω μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου μπορεί να λάβει χώρα σε οποιαδήποτε ημερομηνία μεταξύ της 275^{ης} και της 365^{ης} ημέρας από την 21.03.2019 εφόσον υλοποιηθεί, οπότε και το ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου του μετόχου REGGEBORGH INVEST B.V. θα ανέλθει σε 34,6706% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Στην ίδια ως άνω γνωστοποίηση, ο μέτοχος REGGEBORGH INVEST B.V. δήλωσε ότι δεν ελέγχεται από άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο ή άλλη οντότητα και δεν ελέγχει άλλη επιχείρηση /επιχειρήσεις που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα συμμετοχή στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.

- Στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 05.06.2019, ανακοινώθηκε ότι η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ» (εφεξής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ), εξετάζει την έκδοση ενός νέου Ομολογιακού Δανείου, ύψους 120 εκατ. ευρώ έως 150 εκατ. ευρώ για την άντληση ρευστότητας για τη χρηματοδότηση του επενδυτικού προγράμματος.

Κατασκευαστικός τομέας

Ο Κύκλος Εργασιών της κατασκευαστικής μας δραστηριότητας παραμένει σημαντικός, ενώ το ανεκτέλεστο υπόλοιπο κατασκευαστικών εργασιών διατηρείται σε υψηλά επίπεδα ανερχόμενο κατά την 30.06.2019 σε 1.824 εκατ. ευρώ περίπου.

Η ΤΕΡΝΑ Α.Ε., θυγατρική εταιρεία του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, αποτελεί μία από τις ισχυρότερες Ελληνικές κατασκευαστικές εταιρείες, με έντονη παρουσία στα Βαλκάνια και την Μέση Ανατολή και αποτελεί τον κύριο κατασκευαστικό βραχίονα του Ομίλου μας.

Ο Κύκλος Εργασιών από την δραστηριότητα των κατασκευών προς τρίτους, ανήλθε σε 343,6 εκατ. ευρώ έναντι 480,5 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2018 και είναι μειωμένος κατά 28,5%. Γεγονός το οποίο οφείλεται στην επιβράδυνση εκτέλεσης εργασιών συγκεκριμένου έργου του ευρύτερου Δημοσίου Τομέα, συνεπεία καθυστέρησης πληρωμής οφειλομένων πιστοποιήσεων, αλλά και στην ολοκλήρωση έργων που το προηγούμενο έτος ήταν υπό κατασκευή. Στο ποσό αυτό δεν συμπεριλαμβάνεται ο Κύκλος Εργασιών μεταξύ των τομέων του Ομίλου, ο οποίος ανέρχεται σε 19,8 εκατ. ευρώ και αφορά σε κατασκευές κεφαλαιουχικών αγαθών για τον Όμιλο μας.

Τα Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων συμπεριλαμβανομένων των μη ταμειακών αποτελεσμάτων (προσαρμοσμένο EBITDA), ανήλθαν σε 18,0 εκατ. ευρώ έναντι 26,5 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση. Παράλληλα, τα Κέρδη προ φόρων και τόκων (EBIT) ανήλθαν σε 8,0 εκατ. ευρώ έναντι 21,3 εκατ. ευρώ την συγκριτική εξαμηνιαία περίοδο του 2018. Στα ανωτέρω ποσά δεν συμπεριλαμβάνονται τα Κέρδη από τις πωλήσεις μεταξύ τομέων εντός του Ομίλου.

Ο Κύκλος Εργασιών του τομέα προέρχεται από δραστηριότητες στην Ελλάδα σε ποσοστό 87%, από δραστηριότητες σε Βαλκανικές χώρες σε ποσοστό 5% και από δραστηριότητες σε χώρες της Μέσης Ανατολής σε ποσοστό 8%.

Ο Δανεισμός, ανήλθε σε 127 εκατ. ευρώ, έναντι 105 εκατ. ευρώ την 31.12.2018, ενώ το Καθαρό Χρέος του Κατασκευαστικού Τομέα (χρηματικά διαθέσιμα μείον δανειακές υποχρεώσεις) ανήλθε σε περίπου 44 εκατ. ευρώ, έναντι Καθαρού Χρέους 143 εκατ. ευρώ την 31.12.2018.

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

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Τομέας παραγωγής ενέργειας

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

α) Παραγωγή ηλεκτρισμού από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας

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

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

Στο πλαίσιο αυτής της στρατηγικής, ο Όμιλος έχει εγκατεστημένη και λειτουργούσα ισχύ 1.390MW στην Ελλάδα και το Εξωτερικό. Συγκεκριμένα, ο Όμιλος έχει ήδη εγκαταστήσει 607MW στην Ελλάδα, 102MW στην Πολωνία, 30MW στην Βουλγαρία, και στις Η.Π.Α. 651MW, συμπεριλαμβανομένων της εξαγοράς του νέου 200MW Αιολικού Πάρκου «Bearkat» στο Τέξας των Η.Π.Α. καθώς και την ένταξη του Αιολικού Πάρκου Gopher Creek 158MW.

Οι πωλήσεις από την παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ανήλθαν σε 111,9 εκατ. ευρώ, έναντι 104,3 εκατ. ευρώ την συγκριτική εξαμηνιαία περίοδο του 2018, σημειώνοντας αύξηση κατά 7,3%. Η εν λόγω αύξηση οφείλεται στην είσοδο νέων αιολικών πάρκων στην παραγωγή, ενώ τα Λειτουργικά Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων συμπεριλαμβανομένων των μη ταμειακών αποτελεσμάτων της περιόδου (προσαρμοσμένο EBITDA) ανήλθαν στα 86,9 εκατ. ευρώ, έναντι 77,8 εκατ. ευρώ το 2018, σημειώνοντας αύξηση κατά 11,7%. Παράλληλα, τα Κέρδη προ φόρων και τόκων (EBIT) ανήλθαν σε 59,9 εκατ. ευρώ έναντι 54,2 εκατ. ευρώ την συγκριτική εξαμηνιαία περίοδο του 2018.

Οι επενδύσεις του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ανήλθαν σε 112,5 εκατ. ευρώ κατά το Α' εξάμηνο του 2019. Η συνεχιζόμενη επενδυτική δραστηριότητα του Ομίλου δημιουργεί τις προϋποθέσεις για αυξημένη ροή εσόδων και κερδοφορία σε σταθερή μακροχρόνια βάση.

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

Με την υιοθέτηση του προτύπου Δ.Π.Χ.Α.11 οι εταιρείες ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ Α.Ε. και ΗΡΩΝ II Α.Ε. έχουν αναγνωρισθεί ως από κοινού διοικούμενες και ως εκ τούτου, η ενσωμάτωση των οικονομικών δεδομένων γίνεται με την μέθοδο της Καθαρής Θέσης. Στην παρούσα περίοδο, τα Κέρδη μετά από φόρους τα οποία ενσωματώθηκαν, ανήλθαν σε μείον 0,3 εκατ. ευρώ, έναντι μείον 0,9 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2018.

Στον Τομέα Παραγωγής Ηλεκτρισμού από Θερμικές Πηγές Ενέργειας, το 2019, συνεχίστηκε η λειτουργία της Θερμοηλεκτρικής Μονάδας ισχύος 435 MW, καθώς και της μικρότερης μονάδας ισχύος 147 MW στη Βοιωτία.

Ο Κύκλος Εργασιών του Τομέα Εμπορίας Ηλεκτρικής Ενέργειας ανήλθε σε 18,6 εκατ. ευρώ, έναντι 3,8 εκατ. ευρώ την συγκριτική εξαμηνιαία περίοδο του 2018, σημειώνοντας αύξηση. Τα Λειτουργικά Κέρδη προ αποσβέσεων (προσαρμοσμένο EBITDA) του τομέα ανήλθαν σε 1,8 εκατ. ευρώ, έναντι 0,0 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2018.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Τομέας εκμετάλλευσης ακινήτων - Real Estate

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

Ο Κύκλος Εργασιών του Τομέα Real Estate διαμορφώθηκε σε 1,5 εκατ. ευρώ, έναντι 5 εκατ. ευρώ την συγκριτική εξαμηνιαία περίοδο του 2018.

Η μείωση του Κύκλου Εργασιών οφείλεται κυρίως στην μείωση των εκμισθώσεων λόγω της πώλησης του εμπορικού κέντρου στην Σόφια Βουλγαρίας τον Δεκέμβριο του 2018. Τα Λειτουργικά Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων συμπεριλαμβανομένων των μη ταμειακών αποτελεσμάτων (προσαρμοσμένο EBITDA) ανήλθαν σε 0,3 εκατ. ευρώ, έναντι 2,7 εκατ. ευρώ την συγκριτική εξαμηνιαία περίοδο του 2018. Τα Κέρδη μετά φόρων διαμορφώθηκαν σε μείον 0,5 εκατ. ευρώ, έναντι 0,9 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2018. Η σχέση Ξένων Κεφαλαίων προς το Σύνολο Ενεργητικού του τομέα, ανέρχεται σε 71%, συντελεστής αρκετά ασφαλής, δεδομένων των χρηματοοικονομικών συνθηκών.

Παραχωρήσεις – Αυτό / Συγχρηματοδοτούμενα έργα

Ο Όμιλος με την από 11.12.2018 υλοποιηθείσα συμφωνία της εξαγοράς των ποσοστών συμμετοχής της Μετόχου FERROVIAL S.A. στις εταιρείες Παραχώρησης ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. και ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., κατέχει το 100% των μετοχών της εταιρείας Παραχώρησης ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. και το 100% της εταιρείας Παραχώρησης ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

Ο Όμιλος συμμετέχει επίσης με ποσοστό 70% στην Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Ηλεκτρονικού Εισιτηρίου – HELLAS SMARTICKET ΑΕ, η οποία ανέλαβε από τον οργανισμό Αστικών Συγκοινωνιών Αθηνών Α.Ε., τη Σύμβαση Σύμπραξης για τη Μελέτη, Χρηματοδότηση, Εγκατάσταση, Υποστήριξη Λειτουργίας, Συντήρηση και Τεχνική Διαχείριση Ενός Ενιαίου, Αυτομάτου Συστήματος Συλλογής Κομιστρων για τις εταιρείες Ομίλου ΟΑΣΑ με ΣΔΙΤ. Η διάρκεια της παραχώρησης θα είναι για 10 χρόνια μετά την περίοδο κατασκευής. Ο τρόπος επιμέτρησης των ετησίων εσόδων αναγνωρίζεται σύμφωνα με την διερμηνεία Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 12, με βάση τις τιμολογήσεις του κόστους κατασκευής, συντήρησης και λειτουργίας, προσαυξημένο με ένα τεκμαρτό κέρδος, όπως αυτό προσδιορίζεται από το συνολικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

Την 27.03.2019 τέθηκε σε λειτουργία η Μονάδα Επεξεργασίας Απορριμμάτων Ηπείρου με μέγιστη ετήσια δυναμικότητα 105.000tn. Η συμμετοχή του Ομίλου στην εταιρεία Αειφορική Ηπείρου ΜΑΕΧ είναι 100% και η διάρκεια της Παραχώρησης θα είναι για 27 χρόνια. Ο τρόπος επιμέτρησης των ετησίων Εσόδων αναγνωρίζεται σύμφωνα με την διερμηνεία Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 12, με βάση τις τιμολογήσεις του κόστους κατασκευής, συντήρησης και λειτουργίας, προσαυξημένο με ένα τεκμαρτό κέρδος, όπως αυτό προσδιορίζεται από το συνολικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

Συνεχίσθηκε η δραστηριότητά του Ομίλου στον Τομέα Διαχείρισης και Εκμετάλλευσης Σταθμών Αυτοκινήτων, ο αριθμός θέσεων που αναλογεί συνολικά στον Όμιλο ανέρχεται σε 2.278.

Ο Κύκλος Εργασιών του Τομέα των Παραχωρήσεων, ανήλθε σε 85,9 εκατ. ευρώ, έναντι 84,6 εκατ. ευρώ την συγκριτική εξαμηνιαία περίοδο του 2018.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Τα Λειτουργικά Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων συμπεριλαμβανομένων των ταμειακών αποτελεσμάτων (προσαρμοσμένο EBITDA) ανήλθαν σε 44,2 εκατ. ευρώ, έναντι 39,8 εκατ. ευρώ την συγκριτική εξαμηνιαία περίοδο του 2018.

Παράλληλα, τα Κέρδη προ φόρων και τόκων (EBIT) ανήλθαν σε 18,8 εκατ. ευρώ έναντι 18,4 εκατ. ευρώ την συγκριτική εξαμηνιαία περίοδο του 2018.

Τομέας Βιομηχανίας

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην βιομηχανία μαγνησίας, την εξόρυξη και επεξεργασία λευκόλιθου, μέσω της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ Α.Ε., μέσω αδειών και παραχωρήσεων εξόρυξης που κατέχει.

Ο Κύκλος Εργασιών του κλάδου διαμορφώθηκε σε 4,7 εκατ. ευρώ, έναντι 4,8 εκατ. ευρώ την συγκριτική εξαμηνιαία περίοδο του 2018.

Τα Λειτουργικά Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων συμπεριλαμβανομένων των ταμειακών αποτελεσμάτων (προσαρμοσμένο EBITDA) ανήλθαν σε μείον 1,2 εκατ. ευρώ, έναντι μείον 1,2 εκατ. ευρώ την συγκριτική εξαμηνιαία περίοδο του 2018.

Οι επενδύσεις στην περίοδο ανήλθαν σε 3,9 εκατ. ευρώ.

Γ. Σημαντικά Γεγονότα μετά τη λήξη της περιόδου 01.01 – 30.06.2019

Την 04.07.2019 το Ελληνικό Δημόσιο παρείχε τη συναίνεσή του για τις τροποποιήσεις των καταστατικών σύμφωνα με τα άρθρα 7.1.3 και 9.2.1 των Συμβάσεων Παραχωρήσεων της ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και της ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε., για την μείωση των κεφαλαίων με ποσά 59 εκατ. ευρώ για την ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και 85,8 εκατ. ευρώ για την ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε., με ταυτόχρονη και ισόποση μετατροπή των μειώσεων σε Δευτερογενές Χρέος.

Στις Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων την 09.07.2019 και σε εφαρμογή του άρθρου 7.1.3 της Σύμβασης Παραχώρησης και του άρθρου 29 του ν. 4548/2018, αποφασίστηκαν οι μειώσεις του Μετοχικού Κεφαλαίου των Εταιρειών κατά 59 εκατ. ευρώ για την ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και 85,8 εκατ. ευρώ για την ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. Η υλοποίηση της απόφασης των Γενικών Συνελεύσεων θα γίνει μετά την έγκριση από τις αρμόδιες Αρχές (ΓΕΜΗ/Περιφέρεια/Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα).

Την 22.07.2019, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ προχώρησε σε προπληρωμή του συνόλου της ονομαστικής αξίας των ομολογιών που έχει εκδώσει και διαθέσει μέσω δημόσιας προσφοράς, δυνάμει του από 12.07.2017 Προγράμματος Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως 60.000 χιλ. ευρώ. Στο πλαίσιο της προπληρωμής και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, καταβλήθηκε από την Εταιρεία:

- α) το σύνολο της ονομαστικής αξίας των ομολογιών, ήτοι 1.000 ευρώ ανά ομολογία,
- β) οι μέχρι την 17 Ιουλίου 2019 δεδουλευμένοι τόκοι, οι οποίοι ανήλθαν στο ποσό των 1.432,5 χιλ. ευρώ, και
- γ) επιπλέον ποσό προπληρωμής ίσο με 1% της ονομαστικής αξίας των ομολογιών που προπληρώνονται, ήτοι 10 ευρώ μικτό ποσό ανά ομολογία, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον όρο 4 του Προγράμματος ΚΟΔ («Προπληρωμή»).

Τέλος, εντός του Ιουλίου 2019, ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ προέβη σε εκταμίευση συνολικού ποσού 112.000 χιλ. ευρώ από συμβάσεις βραχυπρόθεσμων δανείων (αλληλόχρεοι λογαριασμοί) για την κάλυψη λειτουργικών ταμειακών αναγκών ή / και την υλοποίηση επενδυτικών δαπανών.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Εντός του Σεπτεμβρίου 2019 έχει τεθεί σε εμπορική λειτουργία το Αιολικό Πάρκο Gopher Creek (Fluanna II) στην περιοχή Borden Country του Τέξας, η ισχύς του οποίου ανέρχεται σε 158MW.

Την 16.04.2019, ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ανακοίνωσε ότι μέσω της 100% θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ DEN LLC (θυγατρική της ΤΕΡΝΑ ENERGY USA HOLDING CORPORATION) εισήλθε σε συμφωνία (Membership Interest Purchase Agreement) για την εξαγορά του αιολικού πάρκου "Bearkat" στο Τέξας (Glasscock Country) των ΗΠΑ (η «Συναλλαγή»), εγκατεστημένης ισχύος 200MW. Το αιολικό πάρκο βρίσκεται σε λειτουργία από τον Ιανουάριο του 2018 και η κατασκευή του έχει συγχρηματοδοτηθεί και από επενδυτή Tax Equity Investor (TEI). Το κόστος της συνολικής επένδυσης ανέρχεται στο ποσό των 310 εκατ. δολαρίων. Η εξαγορά ολοκληρώθηκε εντός του Σεπτεμβρίου 2019.

Δ. Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες

Οι δραστηριότητες του Ομίλου υπόκεινται σε διάφορους κινδύνους και αβεβαιότητες, όπως την επάνοδο της μακροοικονομικής αβεβαιότητας, τον κίνδυνο της αγοράς (διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, στα επιτόκια, στις τιμές της αγοράς κτλ.), τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο ρευστότητας, τις ανεμολογικές και καιρικές συνθήκες. Για την αντιμετώπιση των χρηματοοικονομικών κινδύνων υφίσταται πρόγραμμα διαχείρισης το οποίο στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης, στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του ομίλου, που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

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

Πιστωτικός κίνδυνος

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

Ο Όμιλος δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από εμπορικές απαιτήσεις. Αυτό οφείλεται αφενός στην ενεργή πολιτική του Ομίλου, η οποία εστιάζεται στη συνεργασία με αξιόπιστους πελάτες και αφετέρου στη φύση των δραστηριοτήτων του. Ειδικότερα, το σύνολο των απαιτήσεων είτε αφορά το στενό, είτε τον ευρύτερο δημόσιο τομέα, είτε ιδιώτες πελάτες με μεγάλες οικονομικές δυνατότητες στο εσωτερικό και το εξωτερικό, βρίσκεται κάτω από ειδική παρακολούθηση. Η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την αξιοπιστία των πελατών της, το μέγεθος ενός εκάστου αυτών, ανεξάρτητα εάν είναι φορέας του ευρύτερου δημοσίου ή ιδιώτης, για πιθανές επιπτώσεις που θα μπορούσε να έχει η αθέτηση υποχρέωσής του προς τον Όμιλο, προκειμένου να λάβει τα απαραίτητα μέτρα για να ελαχιστοποιήσει τυχόν επιπτώσεις.

Επισημαίνεται ότι, πληρωμές από εταιρεία του ευρύτερου δημόσιου, υλοποιούνται με καθυστερήσεις. Βάσει των εξαγγελθεισών προτάσεων βελτίωσης της χρηματοοικονομικής θέσης της συγκεκριμένης εταιρείας, αναμένεται βελτίωση ως προς την τήρηση των συμβατικών της υποχρεώσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Ο πιστωτικός κίνδυνος για τα χρηματικά διαθέσιμα, καθώς και για τις λυιές απαιτήσεις κρίνεται περιορισμένος, δεδομένου ότι οι συμβαλλόμενοι είναι Τράπεζες με υψηλής ποιότητας κεφαλαιακή διάρθρωση, το Ελληνικό Δημόσιο ή εταιρείες του ευρύτερου Δημόσιου Τομέα ή ισχυροί επιχειρηματικοί Όμιλοι.

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

Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον ελληνικό χώρο, καθώς και στη Μέση Ανατολή, στα Βαλκάνια, στην Ανατολική Ευρώπη και στις ΗΠΑ και συνεπώς είναι δυνατόν να εκτεθεί σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών που μπορεί να προκύψουν από την ισοτιμία ευρώ με άλλα νομίσματα. Για την διαχείριση αυτής της κατηγορίας κινδύνου, το τμήμα χρηματοοικονομικής διαχείρισης του Ομίλου μεριμνά με τη χρήση χρηματοοικονομικών εργαλείων και βάσει συγκεκριμένων πολιτικών να αντισταθμίζει την έκθεση του Ομίλου σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

Σε ότι αφορά τις συναλλαγές του Ομίλου με οίκους του εξωτερικού, αυτές γίνονται κατά κανόνα με ευρωπαϊκούς ομίλους όπου το νόμισμα διακανονισμού είναι το ευρώ και όπου υπάρχουν συναλλαγές στις Η.Π.Α. το νόμισμα διακανονισμού να γίνεται σε δολάρια, έτσι ώστε να ελαχιστοποιείται ο κίνδυνος.

Κίνδυνος επιτοκίου

Η πολιτική του Ομίλου είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση στο κίνδυνο επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Στα πλαίσια αυτής της πολιτικής τα μεσομακροπρόθεσμα δάνεια είναι κυρίως σε ευρώ, σταθερού spread και κυμαινόμενου επιτοκίου βάσης συνδεδεμένου με το euribor. Προκειμένου να περιοριστεί ο κίνδυνος επιτοκίου που σχετίζεται με τις μακροπρόθεσμες χρηματοδοτήσεις και να περιοριστεί η συνακόλουθη μεταβλητότητα των χρηματοοικονομικών εξόδων, ο Όμιλος εφαρμόζει συγκεκριμένες πολιτικές που περιλαμβάνουν τη σύναψη συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων (Interest Rates Swaps).

Ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός του Ομίλου είναι κατά το μεγαλύτερο τμήμα σε ευρώ με κυμαινόμενο επιτόκιο βάσης συνδεδεμένο με το euribor. Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια λαμβάνονται, κατά κύριο λόγο, είτε ως κεφάλαια κίνησης, είτε για την χρηματοδότηση της κατασκευής των επενδύσεων του Ομίλου. Πολιτική του Ομίλου αποτελεί η μετατροπή των δανείων αυτών σε μακροπρόθεσμα σταθερού spread με σύνδεση με το euribor και όπου κρίνεται απαραίτητο λόγω του χρόνου αποπληρωμής, να εφαρμόζονται εγκεκριμένες πολιτικές διαχείρισης επιτοκιακού κινδύνου μέσω συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίου (Interest Rate Swaps).

Την 30.06.2019 το 42,17% των συνολικών δανείων του Ομίλου εκτοκίζεται με κυμαινόμενο επιτόκιο (σταθερού spread) και το υπόλοιπο 57,83% εκτοκίζεται με σταθερό επιτόκιο.

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

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

Κίνδυνοι από τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες που επικρατούν στην Ελλάδα

Τα μέτρα που εφαρμόστηκαν για την υλοποίηση των προβλέψεων του δημοσιονομικού προγράμματος (φορολογικά – ασφαλιστικά) τα οποία συμφωνήθηκαν με τους Δανειστές και η καθυστέρηση της επίλυσης του προβλήματος των Τραπεζών που αφορά τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια, συνέχισαν να λειτουργούν αρνητικά στο οικονομικό περιβάλλον, παρά τη σημειούμενη ανάκαμψη.

Οι ανωτέρω συνθήκες αβεβαιότητας και η χρονική καθυστέρηση αποπληρωμής των υποχρεώσεων του ευρύτερου Δημοσίου τομέα προς τον Όμιλο, σε συνδυασμό με την μη τήρηση από πλευράς Δημοσίου διαφόρων προβλέψεων του Νόμου (π.χ. άρνηση καταβολής τόκων για καθυστερημένες επιστροφές Φ.Π.Α.), θα συνεχίσουν να επηρεάζουν αρνητικά την ταμειακή ρευστότητα και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Παρά την ύπαρξη κινδύνων που περιγράφονται ανωτέρω, οι δραστηριότητες του Ομίλου συνεχίζονται κανονικά. Στα πλαίσια αυτά η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες του Ομίλου. Σκοπός της Διοίκησης του Ομίλου είναι η άμεση ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για κάθε σημαντική επίδραση που οι διαμορφούμενες συνθήκες ενδέχεται να επιφέρουν.

Λοιποί κίνδυνοι και αβεβαιότητες

α) Η δραστηριότητα του Ομίλου εκτίθεται στις τάσεις που επικρατούν στην κατασκευαστική αγορά και έχουν επηρεάσει αρνητικά την κατασκευαστική δραστηριότητα στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, η οποία μπορεί να συνεχιστεί μεταξύ άλλων, λόγω της αβεβαιότητας στο διεθνές πολιτικό και οικονομικό περιβάλλον. Τα ανεκτέλεστα υπόλοιπα των κατασκευαστικών συμβάσεων αντιπροσωπεύουν εργασίες με υψηλό βαθμό βεβαιότητας οι οποίες ωστόσο μπορεί να υποστούν διακυμάνσεις λόγω προσαρμογής του αντικειμένου τους ή λόγω αδυναμίας εκπλήρωσης συμβατικών υποχρεώσεων από πελάτες, ως αποτέλεσμα εξωτερικών συνθηκών και παραγόντων που δεν ελέγχει ο Όμιλος.

Η Εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, οι θυγατρικές αυτής ΤΕΡΝΑ και ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, καθώς και σχεδόν το σύνολο των Ελληνικών Κατασκευαστικών Εταιρειών, όπως και σημαντικός αριθμός αλλοδαπών εταιρειών, ελέγχθηκαν αυτεπαγγέλτως από την Ελληνική Επιτροπή Ανταγωνισμού (ΕΕΑ) αναφορικά με ενέργειες και πράξεις τους οι οποίες ήταν δυνατόν να θεωρηθεί ότι οδηγούν σε παραβίαση των σχετικών κανόνων.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Στην συνέχεια η Εταιρεία μας και οι ως ανωτέρω θυγατρικές αυτής, με βάση το άρθρο 25^α Ν. 3959/2011 αλλά και την υπ' αρ. 628/2016 απόφαση της Ολομέλειας της ΕΕΑ, και μετά από πολύ προβληματισμό υπέβαλαν, για λόγους προφανούς εταιρικού συμφέροντος και προκειμένου να εφαρμοστούν οι ευεργετικές διατάξεις του άρθρου 25^Α και 14 παρ. 2 περίπτωση ιδ (εε) του Νόμου 3959/2011 και της υπ' αριθμ. 628/2016 Απόφασης της ΕΕΑ σχετικά με τους όρους, προϋποθέσεις και διαδικασία για τη διευθέτηση διαφορών σε υποθέσεις οριζοντίων συμπράξεων κατά παράβαση του άρθρου 1 του Ν. 3959/2011 ή/και του άρθρου 101 της Συνθήκης για τη Λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, αίτημα για υπαγωγή στις προβλεπόμενες διαδικασίες διευθέτησης διαφορών, δηλαδή σε διαδικασία συναινετικής επίλυσης.

Στις 03.08.2017 κοινοποιήθηκε στην Εταιρεία και στις θυγατρικές ΤΕΡΝΑ και ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ η υπ' αρ. 642/09.03.2017 απόφαση της ΕΕΑ δυνάμει της οποίας α. διαπιστώνεται ότι δεν στοιχειοθετούνται κατά νόμο παραβάσεις του αρ. 1 του Ν.3959/2011 για την Εταιρεία και την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και ουδέν πρόστιμο ή/και ποινή επιβάλλεται και β. επιβάλλεται στην θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΑΕ πρόστιμο ύψους 18.612 για παράβαση του αρ. 1 του Ν.3959/2011 και του αρ. 101 ΣΛΕΕ (για το διάστημα από 11.05.2005 έως 04.01.2007 και από 04.06.2011 έως 26.11.2012). Η διαδικασία διευθέτησης για την θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ οριστικοποιήθηκε και το ποσό του προστίμου ανήλθε στα 18.612, το οποίο καταβλήθηκε πλήρως και ολοσχερώς **εντός του 2018**. Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τα οριζόμενα στο αρ 44 παρ. 3 του Ν.3959/2011 ως ισχύει με την ως άνω ολοσχερή εξόφληση του προστίμου επέρχεται, μεταξύ άλλων, **πλήρης απαλλαγή** από άλλου είδους διοικητικές κυρώσεις που αναμφισβήτητα αποτελεί και ο αποκλεισμός από τις εν εξελίξει και μελλοντικές διαγωνιστικές διαδικασίες του άρθρου 74 του Ν.4412/2016 για την ανάθεση δημοσίων συμβάσεων για εύλογο χρονικό διάστημα με πρόβλεψη της μέγιστης περιόδου για τον αποκλεισμό.

Περαιτέρω στο άρθρο 73 του Ν. 4412/2016 ενσωματώθηκαν στο Ελληνικό Δίκαιο οι διατάξεις του άρθρου 57 της Οδηγίας 2014/24, προβλέποντας τους λόγους αποκλεισμού από την συμμετοχή στις διαδικασίες σύναψης δημοσίων συμβάσεων. Οι λόγοι αποκλεισμού μεταξύ των οποίων περιλαμβάνεται και ο λόγος της σύναψης συμφωνιών με άλλους φορείς για νόθευση του ανταγωνισμού έχουν θεσπισθεί από τον Κοινοτικό νομοθέτη **ως δυνητικοί προαιρετικοί** και επαφίεται στην διακριτική ευχέρεια του Εθνικού Νομοθέτη αν θα καταστήσει αυτούς υποχρεωτικούς για την αναθέτουσα αρχή ή όχι. Στο πλαίσιο της προαναφερθείσας διακριτικής ευχέρειας ο Έλληνας νομοθέτης επέλεξε να μην υποχρεώσει τις αναθέτουσες αρχές να προβλέπουν στις οικείες διακηρύξεις τους, τους δυνητικούς λόγους αποκλεισμού, με συνέπεια η πρόβλεψη των εν λόγω λόγων αποκλεισμού, να επαφίεται κάθε φορά, στην αναθέτουσα αρχή. Επίσης, με την προσθήκη στο άρθρο 73 της παραγράφου 10, ο Έλληνας νομοθέτης, ενέταξε, στις διατάξεις του άρθρου 73, που καθορίζουν τις προϋποθέσεις και την διαδικασία για τον αποκλεισμό ενός οικονομικού φορέα από μια συγκεκριμένη διαγωνιστική διαδικασία (με απόφαση του φορέα που τον διενεργεί) μια ρύθμιση που καθορίζει την διάρκεια της χρονικής περιόδου, εντός της οποίας εξετάζεται η συνδρομή των υποχρεωτικών λόγων αποκλεισμού και των δυνητικών (αντιστοίχως) λόγων αποκλεισμού (ζετία από την ημερομηνία του σχετικού γεγονότος), εφόσον βεβαίως η περίοδος αποκλεισμού δεν έχει καθορισθεί με αμετάκλητη απόφαση. Με βάση την γραμματική διατύπωση της εν λόγω παραγράφου, η τριετής προθεσμία, εντός του οποίου είναι δυνατή η εξέταση των δυνητικών λόγων εκκινεί από τον χρόνο τέλεσης της παράβασης (συνακόλουθα σύμφωνα με τις εν λόγω διατάξεις έχει παρέλθει για την ΤΕΡΝΑ ο εν λόγω χρόνος από 26.11.2015). Η ανωτέρω κατά κοινή αποδοχή και κατανόηση δήλωση αποτυπωνόταν και στο Ευρωπαϊκό Ενιαίο Έγγραφο Σύμβασης (ΕΕΕΣ) στις διαγωνιστικές διαδικασίες.

Τον Οκτώβριο 2018 εξεδόθη η αρ. C-124/17 απόφαση του ΔΕΕ, που φέρεται να κρίνει ότι σε περίπτωση κατά την οποία έχουν επιβληθεί κυρώσεις με σχετική απόφαση της αρμόδιας για τον Ανταγωνισμό Αρχής, η περίοδος αποκλεισμού των τριών ετών από τις διαδικασίες ανάθεσης δημοσίων συμβάσεων έχει αφετηρία την απόφαση που επιβάλλει τις κυρώσεις.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Η ως άνω εξέλιξη δημιούργησε νέο δεδομένο και σχετικό προβληματισμό, κατά σαφή διαφοροποίηση καταστάσεων που εύλογα οι αρχές και οι οικονομικοί φορείς υποστήριζαν, αναφορικά με το χρόνο υπολογισμού/εκκινήσεως του ανωτέρω λόγου αποκλεισμού ως προεκτέθη και των συναφών σχετικών δηλώσεων στο ΕΕΕΣ. Σε επίπεδο δικαστικών αποφάσεων ανωτάτου Δικαστηρίου (Σ.τ.Ε.) δεν έχει εισέτι οριστικώς διευθετηθεί το ανωτέρω κρίσιμο ζήτημα και υφίστανται προς το παρόν δικαστικές αποφάσεις σε επίπεδα προσωρινής δικαστικής προστασίας, ο Όμιλος δε, με γνώμονα το εταιρικό συμφέρον και την προστασία των μετόχων του και του επενδυτικού κοινού παρακολουθεί και συμμετέχει στις δικαστικές διαδικασίες ενόψει εκκρεμών διαγωνισμών που η εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΑΕ έχει λάβει μέρος, είτε πριν είτε και μετά την έκδοση της απόφασης του ΔΕΕ.

Ανεξάρτητα με τα ανωτέρω οφείλουμε να επισημάνουμε ότι δεν υφίσταται αυτόματος λόγος αποκλεισμού από διαγωνιστικές διαδικασίες, αλλά η αναθέτουσα αρχή οφείλει σύμφωνα με τις προβλέψεις του αρ. 73 παρ. 7 του Ν.4412/2016 να ζητήσει από τον υποψήφιο να προσκομίσει στοιχεία προκειμένου να αποδείξει ότι τα μέτρα που έλαβε επαρκούν για να αποδείξουν την αξιοπιστία του, και εφόσον αυτά κριθούν επαρκή αίρεται ο ανωτέρω λόγος, άλλως ο υποψήφιος αποκλείεται και σε περίπτωση που αυτός είναι και προσωρινός ανάδοχος, η προσφορά του απορρίπτεται και καταπίπτει η εγγυητική επιστολή συμμετοχής.

Παρέπεται να αναφερθεί ότι ο Όμιλος και οι εταιρείες του όπως και η ΤΕΡΝΑ έχουν λάβει οικειοθελώς σύνολο μέτρων συμμόρφωσης και επανορθωτικών μέτρων, τα οποία διαρκώς εξελίσσονται και επικαιροποιούνται, αποδεικνύοντας περαιτέρω την αξιοπιστία και την φερεγγυότητά τους κατά τα οριζόμενα στο αρ. 73 παρ. 7 του Ν.4412/2016. Προς επίρρωση των προαναφερθέντων περί επάρκειας των ληφθέντων μέτρων σημειώνεται ότι ήδη τούτο **έχει επιβεβαιωθεί από Αναθέτουσα Αρχή**, κατόπιν της τήρησης της απαραίτητης διαδικασίας σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ν.4412/2016, σε διαγωνισμό που συμμετείχε η ΤΕΡΝΑ ΑΕ.

β) Ο Όμιλος δραστηριοποιείται ενεργά στην ανάπτυξη και διαχείριση των ακινήτων στην Ελλάδα αλλά και στην ευρύτερη περιοχή των Βαλκανίων. Οι τυχόν μεταβολές στις τιμές τόσο της αγοράς των ακινήτων όσο και των μισθωμάτων επηρεάζουν άμεσα την αποδοτικότητα των επενδύσεων του Ομίλου σε γη και ακίνητα καθώς και την ευρύτερη δραστηριότητά του στον τομέα εκμετάλλευσης των ακινήτων.

γ) Ο Όμιλος είναι μερικώς εκτεθειμένος στις βραχυχρόνιες διακυμάνσεις των ανεμολογικών και υδρολογικών δεδομένων, παρά το γεγονός ότι για την υλοποίηση των επενδύσεων του προηγούνται εκτεταμένες μελέτες που αφορούν στην μακροχρόνια συμπεριφορά των παραπάνω δεδομένων.

Ε. Προοπτικές

Για το Β' εξάμηνο του 2019 η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ θα συνεχίσει την εφαρμογή της στρατηγικής της για συνεχή ανάπτυξη στην Ελληνική και στις διεθνείς αγορές στον Τομέα των ΑΠΕ, στον Τομέα των Παραχωρήσεων και στον Κατασκευαστικό Τομέα. Στόχος είναι να διατηρήσει την ηγετική της θέση στην ελληνική αγορά και να επιδιώξει την βιώσιμη ανάπτυξή της στις αγορές του εξωτερικού ώστε να επιτυγχάνει ικανοποιητική διασπορά του επιχειρηματικού κινδύνου και να διατηρεί την απόδοση των κεφαλαίων της σε ικανοποιητικό επίπεδο. Περαιτέρω σημειώνεται ότι η διαφοροποίηση στις δραστηριότητες του Ομίλου προσφέρει επιμερισμό του κινδύνου και μικρότερη εξάρτηση της κερδοφορίας από συγκεκριμένους τομείς.

Οι προοπτικές επίτευξης των στόχων που αναλογούν στο 2019 είναι θετικές δεδομένου ότι:

Στον Ενεργειακό Τομέα :

Στις 19 Σεπτεμβρίου του 2019 τέθηκε σε λειτουργία το νέο αιολικό πάρκο (Fluvanna II) ισχύος 158 MW στο Τέξας των ΗΠΑ, το οποίο θα ενισχύσει τα αποτελέσματα του τομέα.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ εξαγόρασε εντός Σεπτεμβρίου 2019 μέσω της 100% θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ DEN LLC (θυγατρική της ΤΕΡΝΑ ENERGY USA HOLDING CORPORATION) το αιολικό πάρκο “Bearkat” στο Τέξας (Glasscock County) των ΗΠΑ εγκατεστημένης ισχύος 200MW. Το αιολικό πάρκο βρίσκεται σε λειτουργία από τον Ιανουάριο του 2018. Η οριστικοποίηση της εξαγοράς του εν λόγω πάρκου θα ενισχύσει περαιτέρω τα αποτελέσματα του τομέα.

Εντός του 2019, ξεκίνησε η κατασκευή αιολικών πάρκων σε διάφορες περιοχές της Ελλάδας, συνολικής ισχύος 121MW, ενώ παράλληλα εξετάζεται η υλοποίηση νέων επενδύσεων ΑΠΕ συνολικής δυναμικότητας 200MW.

Αν επιταχυνθεί η αδειοδοτική διαδικασία και αρθούν τα λοιπά εμπόδια στον ενεργειακό τομέα, ο Όμιλος προτίθεται να ξεκινήσει εντός του 2020 περαιτέρω επενδύσεις αξίας έως και 1 δις ευρώ.

Στον Τομέα των Κατασκευών:

Το ανεκτέλεστο των συμβάσεων το οποίο ανέρχεται σε 1,8 δις ευρώ την 30.06.2019, το οποίο προβλέπεται να αυξηθεί περαιτέρω με την ανάληψη νέων έργων προς εκτέλεση.

Στον Τομέα των Παραχωρήσεων:

Η εκμετάλλευση των Παραχωρήσεων των Αυτοκινητοδρόμων αναμένεται να επιφέρει βελτιωμένα αποτελέσματα, σύμφωνα με τις υπάρχουσες εκτιμήσεις. Παράλληλα, η εκμετάλλευση της Λειτουργίας του Ηλεκτρονικού Εισιτηρίου και η Λειτουργία της Μονάδας Επεξεργασίας Απορριμμάτων Ηπείρου, θα λειτουργήσει ενισχυτικά στα αποτελέσματα του Τομέα.

Παράλληλα, η Διοίκηση συνεχίζει την επέκταση της δραστηριότητας του Ομίλου στο εξωτερικό, παρακολουθεί συνεχώς τις εξελίξεις στην Ελληνική οικονομία, συνομιλεί και συνεργάζεται με χρηματοοικονομικούς παράγοντες και ειδικούς αναλυτές των διεθνών αγορών και, σε άμεση, συνεχή και συστηματική συνεργασία με τα αρμόδια διευθυντικά στελέχη του Ομίλου, σχεδιάζει και εφαρμόζει μέτρα αντιμετώπισης κάθε εντοπιζόμενου κινδύνου.

Αποτέλεσμα της ανωτέρω στρατηγικής είναι ότι ο Όμιλος και η Εταιρεία κατά την ημερομηνία αναφοράς της Εξαμηνιαίας Οικονομικής Έκθεσης, διατηρούν ικανοποιητική κεφαλαιακή επάρκεια, κερδοφορία και ρευστότητα, συνεχίζουν να είναι απόλυτα συνεπείς έναντι των υποχρεώσεών τους προς προμηθευτές, Δημόσιο, ασφαλιστικούς οργανισμούς και λοιπούς πιστωτές και υλοποιούν με επιτυχία το επενδυτικό τους πρόγραμμα.

ΣΤ. Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ)

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

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

Κατά την περιγραφή των επιδόσεων του Ομίλου χρησιμοποιούνται δείκτες όπως:

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Καθαρό χρέος / (Πλεόνασμα)

Είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση του Ομίλου κρίνει την ταμειακή θέση ενός τομέα δραστηριότητας σε κάθε χρονική στιγμή. Το στοιχείο ορίζεται ως το σύνολο των υποχρεώσεων από δάνεια και τραπεζικές μισθώσεις μείον τα χρηματικά διαθέσιμα (εξαιρώντας τα ποσά των επιχορηγήσεων προς επιστροφή (Σημ. 13) μείον τις δεσμευμένες καταθέσεις (περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Προκαταβολές και Λοιπές απαιτήσεις» (Σημ. 12)).

Κάτωθι παρατίθεται συμφωνία του δείκτη «Καθαρό χρέος/(Πλεόνασμα)» με στοιχεία των Οικονομικών Καταστάσεων:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	01.01- 30.06.2019	01.01- 31.12.2018
Μακροπρόθεσμα δάνεια	1.536.629	1.567.788
Υποχρεώσεις από τραπεζικές μισθώσεις (σημ.14 Δ)	9.180	6.547
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	181.332	125.421
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	214.255	150.910
Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων	1.941.396	1.850.666
Μείον: Χρηματικά διαθέσιμα	(504.644)	(523.242)
Καθαρό Χρέος / (Πλεόνασμα) (σημ. 5)	1.436.752	1.327.424
Μείον: Δεσμευμένες καταθέσεις (σημ.12)	(56.651)	(63.908)
Επιχορηγήσεων προς επιστροφή (σημ.20)	3.024	3.024
Καθαρό Χρέος / (Πλεόνασμα) μετά των δεσμευμένων καταθέσεων και επιχορηγήσεων προς επιστροφή	1.383.125	1.266.540

Δανειακές Υποχρεώσεις προς Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων

Είναι ένας δείκτης με τον οποίο η διοίκηση αξιολογεί την χρηματοοικονομική μόχλευση του Ομίλου. Ως «Δανειακές Υποχρεώσεις» ορίζεται το σύνολο των Βραχυπρόθεσμων Δανείων, Μακροπρόθεσμων Δανείων, των Υποχρεώσεων από τραπεζικές μισθώσεις και των Μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων πληρωτέων την επόμενη χρήση. Ως «Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων» ορίζεται το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων, των Δανειακών Υποχρεώσεων, των Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (Σημ. 17 των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων), η αποπληρωμή των οποίων έπεται της εξυπηρέτησης του πρωτογενούς χρέους των αντίστοιχων Αιολικών Πάρκων και διενεργείται μόνο στο βαθμό που υπάρχουν οι απαιτούμενες αποδόσεις από την λειτουργία τους, των κρατικών επιχορηγήσεων μειωμένο κατά το ποσό των χρηματικών διαθεσίμων που δεν υπόκεινται σε οποιοδήποτε περιορισμό χρήσης ή δέσμευση.

Ο δείκτης κατά το τέλος της περιόδου 30.06.2019 και της χρήσης 2018 έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	01.01- 30.06.2019	01.01- 31.12.2018
Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων	1.941.396	1.850.666
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	754.673	728.998
Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρ/κες υποχρεώσεις	156.191	160.390
Επιχορηγήσεις	158.349	162.000

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

<u>Μείον:</u>		
Χρηματικά διαθέσιμα	(504.644)	(523.242)
Δεσμευμένες καταθέσεις	(56.651)	(63.908)
Επιχορηγήσεις προς επιστροφή (σημ.20)	3.024	3.024
Μετρητά και καταθέσεις	(558.271)	(584.126)
Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων	2.452.338	2.317.928
Δανειακές υποχρεώσεις/ Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων	79,17%	79,84%

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

Είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση του Ομίλου κρίνει την λειτουργική απόδοση ενός τομέα δραστηριότητας. Το στοιχείο ορίζεται ως το Μικτό κέρδος, μείον τα Έξοδα διοίκησης και διάθεσης, μείον τα Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης, πλέον/μείον τα Λοιπά έσοδα/(έξοδα) εκτός των κονδυλίων των Συναλλαγματικών διαφορών πληρωμής και αποτίμησης, των Απομειώσεων παγίων, των Απομειώσεων αποθεμάτων, των Λοιπών απομειώσεων και προβλέψεων και των Απομειώσεων/Διαγραφών απαιτήσεων, όπως παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

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

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

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

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

Κάτωθι παρατίθεται συμφωνία του EBIT και EBITDA με στοιχεία των Οικονομικών Καταστάσεων:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	01.01- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018
Μικτό κέρδος	117.840	121.274
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(34.853)	(31.497)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	(1.488)	(1.243)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) προσδιοριστικά του EBIT (σημ.22)	1.174	542
EBIT (σημ. 5)	82.673	89.076
Καθαρές αποσβέσεις	55.028	50.915
EBITDA (σημ. 5)	137.701	139.991
Μη ταμειακές προσαρμογές	9.657	3.170
Προσαρμοσμένο EBITDA (σημ. 5)	147.358	143.161

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Οι Μη ταμειακές προσαρμογές στην ανωτέρω ανάλυση αφορούν σε Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού 570 (619 το α' εξάμηνο 2018), έξοδο που αναγνωρίστηκε από εξάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών 0 (2.551 το α' εξάμηνο 2018), απομειώσεις επενδυτικών ακινήτων 18 (0 το α' εξάμηνο 2018), προβλέψεις βαριάς συντήρησης και αποκατάστασης φυσικού τοπίου 3.792 (0 το α' εξάμηνο 2018), προβλέψεις επισφαλειών 4.585 (0 το α' εξάμηνο 2018), απομειώσεις αποθεμάτων 834 (0 το α' εξάμηνο 2018) και αναστροφή λοιπών προβλέψεων (142) (0 το α' εξάμηνο 2018).

Z. Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία

Μη Χρηματοοικονομικά Στοιχεία

Καταπολέμηση της Διαφθοράς

Ο Όμιλος δεσμεύεται στην επίδειξη μηδενικής ανοχής σε θέματα διαφθοράς, τα οποία δύναται να επηρεάσουν την εκτέλεση των επιχειρηματικών και επιχειρησιακών του δραστηριοτήτων αλλά και λειτουργιών.

Προς την κατεύθυνση αυτή, ο Όμιλος εφαρμόζει πολιτικές, διαδικασίες και μηχανισμούς ελέγχου με σκοπό την πλήρη συμμόρφωση και αποφυγή κάθε περιστατικού διαφθοράς. Ο Κώδικας Ηθικής και Δεοντολογίας, αποτελεί το βασικό πλαίσιο αρχών και αξιών του Ομίλου και αντικατοπτρίζει την εταιρική κουλτούρα, την επιχειρησιακή ηθική αλλά και τις ηθικές δεσμεύσεις των ανθρώπων του. Ο Κώδικας, εφαρμόζεται σε όλες τις εταιρείες του Ομίλου και η ορθή εφαρμογή του διασφαλίζεται από την Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Επιπλέον, για τον έλεγχο εφαρμογής του Κώδικα, ο Όμιλος τηρεί πρόγραμμα εσωτερικών επιθεωρήσεων και διενεργεί εκπαιδεύσεις για το προσωπικό σε ετήσια βάση με σκοπό την ευαισθητοποίηση του σε θέματα διαφθοράς.

Ο Όμιλος έχοντας θέσει ως στόχο τη συνεχή βελτίωση των διαδικασιών πρόληψης και καταπολέμησης των δυνητικών κινδύνων διαφθοράς, τον Ιούλιο του 2019 πιστοποιήθηκε σύμφωνα με το διεθνές πρότυπο ISO 37001:2016 (Συστήματα Διαχείρισης κατά της Δωροδοκίας) και ISO 19600:2014 (Συστήματα Διαχείρισης Συμμόρφωσης), από τον ανεξάρτητο φορέα πιστοποίησης TÜV HELLAS (TÜV NORD) A.E.

Εφοδιαστική Αλυσίδα

Τα θέματα εφοδιαστικής αλυσίδας βρίσκονται στον πυρήνα των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Ομίλου, καθώς ο μεγαλύτερος όγκος των δαπανών αφορά τις προμήθειες υλικών και την αγορά κατασκευαστικών και μεταφορικών μηχανημάτων. Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος μεριμνά συνεχώς για την αναγνώριση ενδεχόμενων κινδύνων στην εφοδιαστική του αλυσίδα, οι οποίοι δύναται να επιφέρουν σημαντικές αρνητικές επιδράσεις σε χρηματοοικονομικό και λειτουργικό επίπεδο. Παράλληλα, επικοινωνεί στους προμηθευτές τις ελάχιστες απαιτήσεις και όρους συνεργασίας.

Επίσης, ο Όμιλος φροντίζει για την πιστή εφαρμογή όλων των σχετικών ασφαλιστικών και εργατικών νομοθεσιών, του κανονιστικού πλαισίου που αφορά στην Υγεία και Ασφάλεια στην εργασία, των αρχών περί προστασίας των ανθρωπίνων δικαιωμάτων καθώς και των εσωτερικών πολιτικών, διαδικασιών, προτύπων και Συστημάτων Διαχείρισης.

Ανθρώπινα Δικαιώματα

Ο Όμιλος, αναγνωρίζοντας τον δυνητικό κίνδυνο καταπάτησης των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, τηρεί υπεύθυνη στάση με την υιοθέτηση πολιτικών και μηχανισμών ελέγχου που σκοπό έχουν την πρόληψη αλλά και την πρόωρη αντιμετώπιση σχετικών περιστατικών. Στο πλαίσιο αυτό, κύριο μέλημα του Ομίλου είναι ο σεβασμός στα διεθνή πρότυπα και στις διεθνείς αρχές των ανθρωπίνων δικαιωμάτων. Η Οικουμενική Διακήρυξη για τα Ανθρώπινα Δικαιώματα και το Οικουμενικό Σύμφωνο του ΟΗΕ, διαμορφώνουν το πλαίσιο λειτουργίας του Ομίλου για τα ανθρώπινα δικαιώματα, το οποίο διαχέεται σε όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων του.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Ειδικότερα, ο Όμιλος μέσω της Πολιτικής Προσλήψεων αλλά και της ευρύτερης διαχείρισης του ανθρώπινου δυναμικού του, διασφαλίζει πως οι αποφάσεις του δεν εμπεριέχουν οποιαδήποτε μορφή διάκρισης αναφορικά με το φύλο, την εθνικότητα, τη γλώσσα, τη θρησκεία, τις πολιτικές πεποιθήσεις, τις αναπηρίες, τον σεξουαλικό προσανατολισμό του εργαζόμενου ή άλλα στοιχεία διαφορετικότητας.

Εργασιακά Θέματα

Ο Όμιλος, αναγνωρίζοντας την αξία που έχει ένα ισορροπημένο και ασφαλές εργασιακό περιβάλλον για τους ανθρώπους του αλλά και για την επιχειρηματική του συνέχεια, λαμβάνει τα απαραίτητα μέτρα για την πρόληψη αλλά και έγκαιρη αντιμετώπιση πιθανών κινδύνων που ελλοχεύουν. Στο πλαίσιο αυτό, εφαρμόζει την Πολιτική Υγείας και Ασφάλειας, η οποία αφορά το σύνολο του Ομίλου αλλά και όλο το δίκτυο των συνεργατών του. Μέσω της Πολιτικής αυτής, διενεργούνται ειδικές Μελέτες Εκτίμησης Επαγγελματικού Κινδύνου (ΜΕΕΚ) με σκοπό την αποφυγή δυνητικών κινδύνων τόσο σε λειτουργικό όσο και σε χρηματοοικονομικό επίπεδο. Απόδειξη της δέσμευσης του Ομίλου στην Υγεία και την Ασφάλεια, αποτελεί η πιστοποίηση του σύμφωνα με το διεθνές πρότυπο ISO 45001 τον Ιούλιο του 2019.

Ο Όμιλος, θεωρεί την άρτια εκπαίδευση και ανάπτυξη των ανθρώπων του, ως απαραίτητη προϋπόθεση για την επίτευξη των εταιρικών του στόχων και στρατηγικών και γι' αυτόν τον λόγο μεριμνά για τη συνεχή εφαρμογή εξειδικευμένων εκπαιδευτικών προγραμμάτων, τα οποία προάγουν την καινοτομία και ενισχύουν την εταιρική κουλτούρα.

Κοινωνικά Θέματα

Έχοντας ως όραμα την ενίσχυση της ελληνικής οικονομίας, ο Όμιλος μέσω των δραστηριοτήτων του, συμβάλλει στην τόνωση των τοπικών κοινωνιών. Ο Όμιλος, δημιουργεί χιλιάδες νέες θέσεις εργασίας, δίνοντας βαρύτητα στην ενίσχυση της απασχόλησης των νέων στις περιοχές δραστηριοποίησης του μέσω της χρηματοδότησης μεταπτυχιακών φοιτητών και τη δυνατότητα πρακτικής άσκησης. Η έμπρακτη κοινωνική στήριξη του Ομίλου, γίνεται αντιληπτή από τις χορηγικές δράσεις και δωρεές του Ομίλου στους τομείς της παιδείας, της εκπαίδευσης, των τεχνών και του αθλητισμού. (Το 2018 ξεπέρασαν το 1,5 εκατ. ευρώ) Μια τέτοια δράση μέσα στο 2019 αποτελεί και η συνέχιση της συνεργασίας του Ομίλου με τον Μη Κυβερνητικό Οργανισμό (ΜΚΟ) ΕΛΙΖΑ, για την ολοκλήρωση του Πρώτου Εθνικού Προγράμματος Εκπαίδευσης Αστυνομικών για τη σωστή και έγκαιρη διαχείριση περιστατικών κακοποιημένων παιδιών.

Περιβαλλοντικά Θέματα

Ο Όμιλος θέτει την προστασία του περιβάλλοντος στο επίκεντρο της στρατηγικής του και υιοθετεί όλες τις απαραίτητες πολιτικές και δράσεις με σκοπό την μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος μέσω των δραστηριοτήτων του και ειδικότερα την υπεύθυνη διαχείριση της ενέργειας, τον μετριασμό των αέριων εκπομπών καθώς και την προστασία της βιοποικιλότητας. Προς αυτή την κατεύθυνση, ο Όμιλος αναπτύσσει και εφαρμόζει ολοκληρωμένο Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης, μέσω του οποίου καταγράφει και προλαμβάνει δυνητικές περιβαλλοντικές επιπτώσεις. Επιπλέον, στο πλαίσιο της περιβαλλοντικής του στρατηγικής, διενεργεί ετήσιες επιθεωρήσεις σε όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων του για τον έλεγχο των πιστοποιήσεων, των εσωτερικών συστημάτων αλλά και την ορθή εφαρμογή του ισχύοντος κανονιστικού πλαισίου. Η Διεύθυνση Περιβάλλοντος του Ομίλου αλλά και λοιποί εξωτερικοί φορείς, υλοποιούν συστηματικές εκπαιδεύσεις για τη σωστή ενημέρωση και ευαισθητοποίηση των εργαζομένων σε θέματα περιβάλλοντος.

Τέλος αξίζει να σημειωθεί ότι ο Όμιλος μέσα από τη δραστηριότητα του στοχεύει στη μετάβαση σε μία Πράσινη Οικονομία έχοντας αναγνωρίσει από πολύ νωρίς την ανάγκη αντιμετώπισης του φαινομένου της Κλιματικής Αλλαγής. Έτσι, τα έργα Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας που ο Όμιλος σήμερα λειτουργεί, κατασκευάζει ή έχουν πλήρως αδειοδοτηθεί σε Ελλάδα και Εξωτερικό ξεπερνούν τα 1.500MW εγκατεστημένης ισχύος.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Από αυτά, τα 607MW λειτουργούν στην Ελλάδα παρέχοντας ασφάλεια στο ενεργειακό μας σύστημα ενώ συμβάλλουν ταυτόχρονα στην επίτευξη των Εθνικών Στόχων για τη διείσδυση των ΑΠΕ αλλά και τη σταδιακή απεξάρτηση της χώρας από ορυκτά καύσιμα. Επιπλέον, ο Όμιλος προωθεί έργα αποθήκευσης ενέργειας με χρήση τεχνολογιών αυξημένης εγχώριας προστιθέμενης αξίας όπως η αντλησοσταμίευση, έργα που δημιουργούν τις βάσεις για να γίνει η Ελλάδα φυσική «μπαταρία» του Ευρωπαϊκού Νότου και εξαγωγέας Καθαρής Ενέργειας.

Η. Ίδιες Μετοχές

Την 31η Δεκεμβρίου 2018 η Εταιρεία κατείχε άμεσα 3.828.652 ίδιες μετοχές δηλαδή ποσοστό 3,7019%, αξίας κτήσης 11.380.224 ευρώ. Εντός του Α' εξαμήνου 2019, η εταιρεία απέκτησε 116.000 ίδιες μετοχές αξίας 497.190 ευρώ, ήτοι ποσοστό 0,1122%.

Η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΑΕ κατέχει συνολικά 688.205 μετοχές, ήτοι ποσοστό 0,6654% αξίας κτήσης 1.566.451 ευρώ. Η θυγατρική εταιρεία ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ, κατέχει 616.835 ίδιες μετοχές ήτοι ποσοστό 0,5964% αξίας κτήσης 3.751.325 ευρώ.

Στις 30.06.2019 η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ κατείχε άμεσα και έμμεσα μέσω των θυγατρικών της συνολικά 5.249.692 ίδιες μετοχές ήτοι ποσοστό 5,0759% του μετοχικού κεφαλαίου συνολικής αξίας κτήσης 17.195.190 ευρώ.

Θ. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Κατωτέρω παρατίθενται οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα της Εταιρείας και του Ομίλου με συνδεδεμένα μέρη, για την περίοδο 01.01-30.06.2019:

Πωλήσεις-Εισροές Εταιρείας

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολο	Πωλήσεις αγαθών/ υπηρεσιών	Πωλήσεις υπηρεσιών συμβούλου	Πωλήσεις υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης	Έσοδα μισθωμάτων	Έσοδα μερισμάτων και συναφή κέρδη	Έσοδα τόκων	Εισροές από Δάνεια	Μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου/Εισπραξεις μερισμάτων
ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Θυγατρική	2.091.140,96	112.744,00	0,00	65.527,00	157.334,00	0,00	245.765,96	1.509.770,00	0,00
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	Θυγατρική	13.091.378,44	7.767,64	0,00	34.019,00	86.125,00	0,00	0,00	0,00	12.963.466,80
ΧΕΙΡΩΝ ΠΑΡΚΙΝΓΚ Α.Ε.	Θυγατρική	18.000,00	0,00	0,00	18.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΑΕ	Θυγατρική	44.932,50	0,00	0,00	30.000,00	0,00	0,00	14.932,50	0,00	0,00
ΜΟΝΑΣΤΗΡΙΟΥ ΑΕ	Θυγατρική	94.522,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	94.522,22	0,00	0,00
ΓΕΚ SERVICES ΑΕΤΕ	Θυγατρική	8.507,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.507,00	0,00	0,00
ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	Θυγατρική	19.440,00	0,00	0,00	0,00	19.440,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ROM GEC CONSTRUCTION SRL	Θυγατρική	372.094,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7.823,26	364.271,06	0,00
ICON BOROVBETS FOOD	Θυγατρική	2.792.478,36	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	48.048,83	2.744.429,53	0,00
ΒΙΠΑ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	Θυγατρική	1.084.678,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	84.678,33	1.000.000,00	0,00
ICON FOOD (BULGARIA)	Θυγατρική	4.624.025,31	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.624.025,31	0,00
ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΕ	Θυγατρική	3.323,38	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.323,38	0,00	0,00

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ	Θυγατρική	22.356.575,61	0,00	185.680,00	0,00	0,00	0,00	2.951.999,61	19.218.896,00	0,00
ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ	Θυγατρική	545.545,75	0,00	257.169,00	192.939,00	0,00	0,00	0,00	95.437,75	0,00
Κ/Ξ CINTRA-ΓΕΚ-IRIDIUM HELLAS TOLLS	Θυγατρική	600,00	0,00	0,00	0,00	600,00	0,00	0,00	0,00	0,00
HELLAS SMARTICKET Α.Ε.	Θυγατρική	420.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	420.000,00	0,00	0,00	0,00
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΓ. ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΠΕΙΡΑΙΑ ΑΕ	Κοινοπραξία	12.000,00	0,00	0,00	12.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PARKING ΟΥΗΛ Α.Ε	Κοινοπραξία	18.303,04	0,00	0,00	0,00	0,00	18.303,04	0,00	0,00	0,00
ΠΑΡΚΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΚΑΙ ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΑΕ	Κοινοπραξία	161.028,59	0,00	0,00	0,00	600,00	0,00	613,00	159.815,59	0,00
ΗΡΩΝ II ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΕ	Κοινοπραξία	7.000,00	0,00	7.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	7.000,00	0,00	7.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		47.772.573,81	120.511,64	456.849,00	352.485,00	264.099,00	438.303,04	3.460.214,09	29.716.645,24	12.963.466,80

Απαιτήσεις Εταιρείας

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Πωλήσεων	Δανείων και τόκων	Μερίσματα και συναφή κέρδη	Μειώσεων μετοχικού κεφαλαίου
ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Θυγατρική	12.747.717,85	903.742,03	11.843.975,82	0,00	0,00
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	Θυγατρική	220.104,42	220.104,42	0,00	0,00	0,00
ΧΕΙΡΩΝ ΠΑΡΚΙΝΓΚ Α.Ε.	Θυγατρική	3.720,00	3.720,00	0,00	0,00	0,00
ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΑΕ	Θυγατρική	633.592,50	74.040,00	559.552,50	0,00	0,00
ΜΟΝΑΣΤΗΡΙΟΥ ΑΕ	Θυγατρική	4.269.988,88	0,00	4.269.988,88	0,00	0,00
ΓΕΚ SERVICES ΑΕΤΕ	Θυγατρική	384.299,00	0,00	384.299,00	0,00	0,00
ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	Θυγατρική	63.776,16	63.776,16	0,00	0,00	0,00
ΒΙΠΑ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	Θυγατρική	2.842.598,33	0,00	2.842.598,33	0,00	0,00
ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΕ	Θυγατρική	113.490,93	0,00	113.490,93	0,00	0,00
ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ	Θυγατρική	73.771.566,71	54,50	73.771.512,21	0,00	0,00
HELLAS SMARTICKET Α.Ε.	Θυγατρική	420.000,00	0,00	0,00	420.000,00	0,00
Κ/Ξ EUROIONIA	Θυγατρική	2.480,00	2.480,00	0,00	0,00	0,00
Κ/Ξ CINTRA-ΓΕΚ-IRIDIUM HELLAS TOLLS	Θυγατρική	3.202.703,69	6.787,23	0,00	3.195.916,46	0,00
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΓ. ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΠΕΙΡΑΙΑ ΑΕ	Κοινοπραξία	4.960,00	4.960,00	0,00	0,00	0,00
PARKING ΟΥΗΛ Α.Ε	Κοινοπραξία	18.303,04	0,00	0,00	18.303,04	0,00
ΠΑΡΚΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΚΑΙ ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΑΕ	Κοινοπραξία	621,60	621,60	0,00	0,00	0,00
ΗΡΩΝ II ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΕ	Κοινοπραξία	8.680,00	8.680,00	0,00	0,00	0,00
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	14.080,00	14.080,00	0,00	0,00	0,00
		98.722.683,11	1.303.045,94	93.785.417,67	3.634.219,50	0,00

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Αγορές-Εκροές Εταιρείας

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολο	Αγορές αγαθών	Αγορές υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης	Έξοδα μισθωμάτων	Έξοδα τόκων	Εκροές από Δάνεια	Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου
ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Θυγατρική	30.752.716,60	0,00	9.838,00	0,00	2.263.102,57	28.479.776,03	0,00
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	Θυγατρική	36.836,12	0,00	21.207,00	15.629,12	0,00	0,00	0,00
ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	Θυγατρική	286.540,56	0,00	0,00	0,00	6.131,88	280.408,68	0,00
ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ	Θυγατρική	22,09	22,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	55.118,92	55.118,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		31.131.234,29	55.141,01	31.045,00	15.629,12	2.269.234,45	28.760.184,71	0,00

Υποχρεώσεις Εταιρείας

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολο	Αγορών	Δανείων και τόκων	Μερίσματα και αποτελέσματα Κοινοπραξιών	Αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου
ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Θυγατρική	99.200.585,47	389.881,32	98.810.704,15	0,00	0,00
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	Θυγατρική	49.760,72	49.760,72	0,00	0,00	0,00
ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	Θυγατρική	254.200,00	0,00	254.200,00	0,00	0,00
ΜΟΝΑΣΤΗΡΙΟΥ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΑΕ	Θυγατρική	52,01	52,01	0,00	0,00	0,00
ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ	Θυγατρική	723.616,39	0,00	723.616,39	0,00	0,00
ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ	Θυγατρική	0,08	0,08	0,00	0,00	0,00
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	20.999,39	20.999,39	0,00	0,00	0,00
		100.249.214,06	460.693,52	99.788.520,54	0,00	0,00

Κατωτέρω αναφέρονται οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα του Ομίλου με συνδεδεμένα μέρη, για την περίοδο 01.01-30.06.2019:

Πωλήσεις-Εισροές Ομίλου

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολο	Πωλήσεις κατασκευαστικών υπηρεσιών	Πωλήσεις αγαθών	Πωλήσεις υπηρεσιών συμβούλου	Πωλήσεις υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης	Έσοδα μισθωμάτων	Έσοδα μερισμάτων και κέρδη Κοινοπραξιών	Έσοδα τόκων	Μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	1.507.646,65	0,00	1.495.260,65	0,00	12.386,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΗΡΩΝ II ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΕ	Κοινοπραξία	746.023,81	0,00	0,00	0,00	7.000,00	0,00	0,00	739.023,81	0,00

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΓ. ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΠΕΙΡΑΙΑ ΑΕ	Κοινοπραξία	12.000,00	0,00	0,00	0,00	12.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΠΑΡΚΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΚΑΙ ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΑΕ	Κοινοπραξία	1.213,00	0,00	0,00	0,00	0,00	600,00	0,00	613,00	0,00
		2.266.883,46	0,00	1.495.260,65	0,00	31.386,00	600,00	0,00	739.636,81	0,00

Απαιτήσεις Ομίλου

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Πωλήσεων	Δανείων και τόκων	Μερίσματα και αποτελέσματα Κοινοπραξιών	Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	1.359.405,60	1.359.405,60	0,00	0,00	0,00
ΗΡΩΝ ΙΙ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΕ	Κοινοπραξία	14.941.005,08	8.680,00	14.932.325,08	0,00	0,00
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΓ. ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΠΕΙΡΑΙΑ ΑΕ	Κοινοπραξία	4.960,00	4.960,00	0,00	0,00	0,00
PARKING ΟΥΗΛ Α.Ε	Κοινοπραξία	18.303,04	0,00	0,00	18.303,04	0,00
ΠΑΡΚΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΚΑΙ ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΑΕ	Κοινοπραξία	621,60	621,60	0,00	0,00	0,00
		16.324.295,32	1.373.667,20	14.932.325,08	18.303,04	0,00

Αγορές-Εκροές Ομίλου

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Αγορές αγαθών	Πωλήσεις υπηρεσιών συμβούλου	Έξοδα μισθωμάτων	Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	5.099.721,00	5.099.721,00	0,00	0,00	0,00
		5.099.721,00	5.099.721,00	0,00	0,00	0,00

Υποχρεώσεις Ομίλου

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Αγορών και προκ/λων	Δανείων και τόκων	Μερίσματα και αποτελέσματα Κοινοπραξιών
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	4.386.062,52	4.386.062,52	0,00	0,00
ΠΑΡΚΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΚΑΙ ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΑΕ	Κοινοπραξία	6.557,98	6.557,98	0,00	0,00
ΑΤΤΙΚΑΤ ΑΕ	Συγγενής	5.658,47	5.658,47	0,00	0,00
		4.398.278,97	4.398.278,97	0,00	0,00

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Οι αποδοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατων στελεχών του Ομίλου και της Εταιρείας που αναγνωρίστηκαν για την περίοδο που έληξε 30.06.2019 και 30.06.2018, καθώς και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων που έχουν προκύψει από τέτοιες συναλλαγές κατά την 30.06.2019 και την 31.12.2018 έχουν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018	01.01- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018
Αμοιβές σε ελεύθερους επαγ/τίες	1.285	1.422	54	55
Αμοιβές μισθωτών	218	194	40	20
Αμοιβές για συμμετοχή σε συνεδριάσεις Δ.Σ.	962	690	230	203
	2.465	2.306	324	278
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Υποχρεώσεις	350	366	58	10
Απαιτήσεις	0	0	0	0

Αθήνα, 25 Σεπτεμβρίου 2019

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Γεώργιος Περιστέρης
Πρόεδρος Δ.Σ & Διευθύνων Σύμβουλος.

III. ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ»

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ», της 30^{ης} Ιουνίου 2019 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν.3556/2007.

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ 34»). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος Επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιαστικά μικρότερο εύρος από τον έλεγχο, ο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς, δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου.

Συμπέρασμα

Με βάση την επισκόπησή μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαστική άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε ουσιαστική ασυνέπεια ή σφάλμα στις δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και στις πληροφορίες της εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως αυτές ορίζονται στο άρθρο 5 και 5α του Ν. 3556/2007, σε σχέση με τη συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

Αθήνα, 25 Σεπτεμβρίου 2019
Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δήμητρα Παγώνη
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 30821



(Η σελίδα αφέθηκε σκοπίμως κενή)

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ο Μ Ι Λ Ο Σ Ε Τ Α Ι Ρ Ε Ι Ω Ν

IV. ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2019

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), ως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ειδικότερα σύμφωνα με το ΔΛΠ 34

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01.2019-30.06.2019 είναι αυτές που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Ακινήτων Κατασκευών» (εφεξής «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ», «Εταιρεία»), κατά τη συνεδρίασή του της 25ης Σεπτεμβρίου 2019 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.gekterna.com, καθώς και στον διαδικτυακό χώρο του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις των ενοποιούμενων θυγατρικών εταιρειών, που προβλέπονται από την απόφαση 8/754/14.04.2016 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, αναρτώνται στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.gekterna.com.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
ΤΗΣ 30ΗΣ ΙΟΥΝΙΟΥ 2019**

	Σημείωση	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		30.06. 2019	31.12. 2018 *	30.06. 2019	31.12. 2018 *
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Ασώματα πάγια	6	773.853	802.665	121	130
Δικαιώματα χρήσης παγίων	7	36.670	0	298	0
Ενσώματα πάγια	8	1.400.790	1.332.693	9.166	9.085
Υπεραξία		3.183	3.183	0	0
Επενδυτικά ακίνητα		40.626	41.030	10.853	11.290
Συμμετοχές σε θυγατρικές		0	0	395.774	400.308
Συμμετοχές σε συγγενείς		4.001	4.572	4.800	4.800
Συμμετοχές σε κοινοπραξίες		55.666	51.443	5.159	5.159
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού-Παραχωρήσεις	9	39.881	36.930	0	0
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους		48.172	48.135	48.049	48.049
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		96.194	88.629	109.113	139.015
Απαιτήσεις από παράγωγα	16	181.368	154.607	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		61.094	80.196	0	0
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		2.741.498	2.644.083	583.333	617.836
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα		54.091	52.756	4.834	4.929
Εμπορικές απαιτήσεις	10	289.034	294.435	2.181	2.150
Απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες	11	106.610	209.263	362	311
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	12	200.025	229.665	23.776	41.263
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος		49.663	37.822	992	915
Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		4.050	1.264	4.050	1.264
Βραχυπρόθεσμο μέρος απαιτήσεων από παράγωγα	16	17.217	17.318	0	0
Χρηματικά διαθέσιμα	5,13	504.644	523.242	59.847	48.323
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		1.225.334	1.365.765	96.042	99.155
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		3.966.832	4.009.848	679.375	716.991
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια Κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής					
Μετοχικό κεφάλαιο	18	58.951	58.951	58.951	58.951
Διαφορά υπέρ το άρτιο		381.283	381.283	202.774	202.774
Αποθεματικά	19	427.584	375.193	104.324	104.587
Κέρδη εις νέον		(375.596)	(329.173)	(68.287)	(69.557)
Σύνολο		492.222	486.254	297.762	296.755
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		262.451	242.744	0	0
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		754.673	728.998	297.762	296.755

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμα δάνεια	14	1.536.629	1.567.788	325.302	372.848
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	14	16.624	6.547	241	0
Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	17	135.101	138.103	0	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		108.975	93.609	13.455	12.991
Λοιπές προβλέψεις	15	38.240	43.886	0	0
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού		7.614	8.572	123	137
Επιχορηγήσεις		158.349	162.000	0	0
Υποχρεώσεις από παράγωγα	16	211.896	177.531	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		18.400	45.956	3.044	5.494
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		2.231.828	2.243.992	342.165	391.470
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές		244.239	285.927	1.469	1.376
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	14	181.332	125.421	0	0
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες τους επόμενους 12 μήνες	14	214.255	150.910	26.491	15.701
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	14	10.522	0	61	0
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	11	184.419	301.053	543	84
Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	17	21.090	22.287	0	0
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	20	89.359	121.991	9.339	10.112
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από παράγωγα	16	22.259	21.311	0	0
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		12.856	7.958	1.545	1.493
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		980.331	1.036.858	39.448	28.766
Σύνολο Υποχρεώσεων		3.212.159	3.280.850	381.613	420.236
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		3.966.832	4.009.848	679.375	716.991

* Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν προχώρησαν στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών του 2018 κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 (βλ. αναλυτικά Σημείωση 2.6.3).

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων και εταιρικών εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ
ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ****ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01-30.06.2019**

Αποτελέσματα Περιόδου	Σημείωση	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		01.01 – 30.06.2019	01.01 – 30.06. 2018 *	01.01 – 30.06.2019	01.01 – 30.06. 2018 *
Κύκλος εργασιών	5	566.370	683.190	2.167	3.581
Κόστος πωλήσεων		(448.530)	(561.916)	(1.999)	(2.502)
Μικτό κέρδος		117.840	121.274	168	1.079
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης		(34.853)	(31.497)	(2.347)	(5.106)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης		(1.488)	(1.243)	0	0
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	22	(2.283)	(3.012)	243	10
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	23	(31.306)	(52.655)	(4.484)	(3.032)
Έσοδα/(ζημίες) συμμετοχών και λοιπών συμμετοχικών τίτλων		1.386	998	1.782	12.417
Κέρδη/(Ζημίες) από πώληση συμμετοχών και χρεογράφων		(90)	(804)	376	(240)
Κέρδη/(Ζημίες) από αποτίμηση συμμετοχών και χρεογράφων		3.379	(232)	3.379	(804)
Κέρδη/(Ζημίες) από συγγενείς επιχειρήσεις ενοποιούμενες με τη μέθοδο της καθαρής θέσης		(102)	64	0	0
Κέρδη/(Ζημίες) από κοινοπραξίες ενοποιούμενες με την μέθοδο της καθαρής θέσης		(273)	(883)	0	0
Κέρδη Προ Φόρου Εισοδήματος		52.209	32.010	(883)	4.324
Φόρος εισοδήματος	21	(6.046)	(11.271)	2.153	(1.411)
Καθαρά Κέρδη / (Ζημίες)		46.163	20.739	1.270	2.913
Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα					
<i>α) Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε επόμενες περιόδους</i>					
Αναλογία στα Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα κοινοπραξιών		14	7	0	0
Αποτίμηση συμβάσεων αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών	16	(25.636)	2.379	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής από ενσωμάτωση εκμεταλλεύσεων εξωτερικού		374	(1.412)	0	0
Έξοδα αυξήσεως κεφαλαίου		0	(1.454)	0	0
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα ανωτέρω αποτελέσματα	21	7.750	(684)	234	0
		(17.498)	(1.164)	234	0
<i>β) Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε επόμενες περιόδους</i>					
Αναλογία στα Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα συγγενών		(504)			
Καθαρά Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα		(18.002)	(1.164)	234	0

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ		28.161	19.575	1.504	2.913
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) αποδιδόμενα σε					
Ιδιοκτήτες της μητρικής		27.302	7.920		
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		18.861	12.819		
Συνολικά αποτελέσματα αποδιδόμενα σε					
Ιδιοκτήτες της μητρικής		6.598	7.894		
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		21.563	11.681		
Βασικά Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε Ευρώ)	18	0,2781	0,0809		

* Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν προχώρησαν στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών του 2018 κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 (βλ. αναλυτικά Σημείωση 2.6.3).

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων και εταιρικών εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01-30.06.2019**

	Σημείωση	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		01.01 – 30.06.2019	01.01 – 30.06.2018*	01.01 – 30.06.2019	01.01 – 30.06.2018*
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες					
Κέρδη περιόδου προ φόρου εισοδήματος	5	52.209	32.010	(883)	4.324
<i>Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες</i>					
Αποσβέσεις παγίων	5,6,7,8	59.113	54.934	269	215
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων	5,22	(4.085)	(4.019)	0	0
Προβλέψεις		(836)	2.406	7	8
Απομειώσεις		5.519	3.283	135	9
Διαγραφές υποχρεώσεων		(106)	(1)	0	0
Τόκοι και συναφή έσοδα	5,23	(4.563)	(4.574)	(4.033)	(4.946)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	5,23	61.566	63.760	8.517	7.978
Αποτέλεσμα από παράγωγα	23	(25.696)	(6.531)	0	0
Αποτέλεσμα από συγγενείς και κοινοπραξίες		375	819	0	0
Αποτελέσματα από συμμετοχές και χρεόγραφα		(5.283)	37	(5.536)	(11.774)
Αποτελέσματα από επενδυτικά ακίνητα		(93)	(136)	(94)	0
Αποτελέσματα από πάγια		(2.168)	(635)	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές		(1.118)	(1.022)	0	0
Λοιπές προσαρμογές		(43)	2.551	0	2.551
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης		134.791	142.882	(1.619)	(1.636)
(Αύξηση)/Μείωση σε:					
Αποθέματα		(2.817)	(3.022)	64	(340)
Εμπορικές απαιτήσεις		108.101	(13.557)	(135)	(1.752)
Επενδυτικά ακίνητα ως κύρια δραστηριότητα		617	(985)	512	0
Προκαταβολές και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις		34.988	45.771	10.837	(16.297)
Αύξηση/(Μείωση) σε:					
Προμηθευτές		(46.676)	(19.878)	92	(3.354)
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		(19.530)	(63.854)	(599)	(270)
Είσπραξη/(επιστροφή) επιχορηγήσεων		20.837	(16.012)	0	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις		(123.528)	(122.536)	459	1.517
Πληρωμές φόρου εισοδήματος		(13.368)	(11.628)	(86)	(74)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		93.415	(62.819)	9.525	(22.206)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες					
(Αγορές) / Πωλήσεις πάγιων στοιχείων		(111.850)	(41.383)	(309)	(15)
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα		1.836	5.792	176	9.651
(Αγορές) /πωλήσεις συμμετοχών και χρεογράφων		(4.070)	357	502	386
Εισπράξεις μερισμάτων		0	998	12.963	3.207
Επιστροφές/(Χορηγήσεις) δανείων		0	0	29.193	(19.970)
Ταμειακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων		(114.084)	(34.236)	42.525	(6.741)

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Εισπράξεις από μεταβολές συμμετοχών σε θυγατρικές χωρίς απώλεια ελέγχου (Πληρωμές)/Εισπράξεις από αυξήσεις/μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών		204	0	0	0
Αγορά ιδίων μετοχών		(21.178)	39.871	5.000	(3.348)
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων		(497)	(80)	(497)	(80)
Καθαρή μεταβολή μακροπρόθεσμων δανείων		55.816	13.784	0	0
Πληρωμές υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις		28.870	8.700	(37.326)	67.125
Μερίσματα πληρωθέντα		(5.447)	(2.738)	(29)	0
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα πληρωθέντα		0	(3.028)	0	0
Εισπράξεις / (Πληρωμές) για χρηματοοικονομικά εργαλεία		(44.954)	(51.537)	(7.675)	(5.196)
Ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων		1.567	1.373	(40.527)	58.501
Επίδραση μεταβολών ισοτιμιών στα χρηματικά διαθέσιμα		504	479	0	0
Καθαρή αύξηση/(μείωση) χρηματικών διαθεσίμων		(18.598)	(95.203)	11.524	29.555
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	5	523.242	642.227	48.323	10.998
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου	5	504.644	547.024	59.847	40.553

* Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν προχώρησαν στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών του 2018 κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 (βλ. αναλυτικά Σημείωση 2.6.3).

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων και εταιρικών εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Σύνολο
Υπόλοιπα 31.12.2018	58.951	202.774	104.587	(69.557)	296.755
Αλλαγή σε λογιστική πολιτική (ΔΠΧΑ 16)					
Αναθεωρημένα υπόλοιπα 01.01.2019	58.951	202.774	104.587	(69.557)	296.755
Συνολικά αποτελέσματα χρήσης	0	0	234	1.270	1.504
Αγορά Ιδίων Μετοχών	0	0	(497)	0	(497)
30η Ιουνίου 2019	58.951	202.774	104.324	(68.287)	297.762
Υπόλοιπα 31.12.2017	58.951	202.774	68.549	(32.560)	297.714
Αλλαγή σε λογιστική πολιτική (ΔΠΧΑ 9)	0	0	(393)	7	(387)
Αναθεωρημένα υπόλοιπα 01.01.2018	58.951	202.774	68.156	(32.553)	297.327
Συνολικά αποτελέσματα περιόδου	0	0	0	2.913	2.913
Αγορά Ιδίων Μετοχών	0	0	(80)	0	(80)
Διάθεση ιδίων μετοχών	0	0	3.321	0	3.321
Σχηματισμός αποθεματικών/Μεταφορές	0	0	33.044	(33.044)	0
30η Ιουνίου 2018	58.951	202.774	104.440	(62.684)	303.481

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΜΙΛΟΣ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Μερικό Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπα 31.12.2018	58.951	381.283	375.193	(329.173)	486.254	242.743	728.998
Αλλαγή σε λογιστική πολιτική (ΔΠΧΑ 16)							
Αναθεωρημένα υπόλοιπα 01.01.2019	58.951	381.283	375.193	(329.173)	486.254	242.743	728.998
Συνολικά αποτελέσματα περιόδου	0	0	(20.704)	27.302	6.598	21.563	28.161
Μερίσματα	0	0	0	0	0	(685)	(685)
Αγορά Ιδίων Μετοχών	0	0	(497)	0	(497)	0	(497)
Αλλαγή ποσοστού ενοποιούμενης θυγατρικής	0	0	0	(133)	(133)	(1.375)	(1.508)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής	0	0	0	0	0	204	204
Σχηματισμός αποθεματικών	0	0	73.592	(73.592)	0	0	0
30η Ιουνίου 2019	58.951	381.283	427.584	(375.596)	492.222	262.451	754.673

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΜΙΛΟΣ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Μερικό Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπα 31.12.2017	58.951	381.283	243.935	(195.288)	488.881	279.274	768.155
Αλλαγή σε λογιστική πολιτική (ΔΠΧΑ 9)	0	0	(393)	(4.468)	(4.861)	0	(4.861)
Αναθεωρημένα υπόλοιπα 01.01.2018	58.951	381.283	243.542	(199.756)	484.020	279.274	763.294
Συνολικά αποτελέσματα περιόδου	0	0	(26)	7.920	7.894	11.681	19.575
Μερίσματα	0	0	0	0	0	(2.897)	(2.897)
Αγορά Ιδίων Μετοχών	0	0	(80)	0	(80)	0	(80)
Διάθεση ιδίων μετοχών	0	0	3.321	0	3.321	0	3.321
Αλλαγή ποσοστού ενοποιούμενης θυγατρικής	0	0	0	3.219	3.219	(3.470)	(251)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής	0	0	0	0	0	41.325	41.325
Σχηματισμός αποθεματικών	0	0	193.358	(193.358)	0	0	0
Διανομή αποθεματικών	0	0	0	0	0	(15.556)	(15.556)
Μεταφορές/λοιπές κινήσεις	0	0	0	0	0	0	0
30η Ιουνίου 2018	58.951	381.283	440.115	(381.975)	498.374	310.357	808.731

* Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν προχώρησαν στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών του 2018 κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 (βλ. αναλυτικά Σημείωση 2.6.3). Επίσης, ο Όμιλος και η Εταιρεία κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, αναγνώρισαν τη συνολική επίδρασή του στο κονδύλι «Υπόλοιπο κερδών εις νέο» την 01.01.2018, ενώ από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 15 την 01.01.2018 δεν είχε προκύψει επίδραση. Αναλυτικά η επίδραση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2018, αναλύονται στη Σημείωση 2.6.3 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31.12.2018.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ενδιάμεσων συνοπτικών ενοποιημένων και εταιρικών εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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

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

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το 1960 με την επωνυμία ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΡΜΗΣ Α.Ε. Στα μέσα της δεκαετίας του '60 μετονομάστηκε σε ΕΡΜΗΣ Α.Ε. ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ με κύρια δραστηριότητα την ανέγερση οικοδομικών έργων (Μέγαρο ΕΡΜΗΣ, πολυκατοικίες και μεζονέτες σε διάφορες περιοχές της χώρας). Το 1969 η Εταιρεία εισήγαγε τις μετοχές της στο Χρηματιστήριο Αθηνών (28.08.1969). Με την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 4^{ης} Αυγούστου 1999 μεταβάλλεται το ιδιοκτησιακό καθεστώς της Εταιρείας. Την 16.10.2000 καταχωρείται στο Μ.Α.Ε. η υπ' αρ. Κ2-10469/16.10.2000 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης, με την οποία εγκρίνεται η τροποποίηση, με αλλαγή της αρίθμησης και των διατάξεων των Άρθρων, και κωδικοποίηση του καταστατικού της Εταιρείας σύμφωνα με την από 17.07.2000 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της. Την ίδια ημερομηνία καταχωρείται στο Μητρώο Α.Ε. και ολόκληρο το νέο κείμενο του καταστατικού μαζί με τις τροποποιήσεις του. Στις 10.02.2004 ελήφθη από το Διοικητικό Συμβούλιο απόφαση συγχώνευσης με απορρόφηση της εταιρείας «Γενική Εταιρεία Κατασκευών ΑΕ». Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων τόσο της απορροφώσας όσο και της απορροφώμενης εταιρείας που έγινε στις 15.10.2004, ενέκρινε το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης. Η συγχώνευση ολοκληρώθηκε στις 3.12.2004 με την Κ2-13956 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης η οποία δημοσιεύθηκε στο με αρ. 14334/3.12.2004 ΦΕΚ. Ταυτόχρονα εγκρίθηκαν η αλλαγή επωνυμίας της εταιρείας και η τροποποίηση του εταιρικού σκοπού. Την 23.12.2008 εγκρίθηκε η συγχώνευση με απορρόφηση του τμήματος των λουπών, πλην κατασκευαστικών, δραστηριοτήτων της εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, με την απόφαση του Υπ. Ανάπτυξης με αριθμό Κ2-15458/23.12.2008.

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

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

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

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

Οι εταιρείες της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις, καθώς και οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις τους παρουσιάζονται αναλυτικά στη Σημείωση 4 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Οι συνημμένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2019, εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. την 25^η Σεπτεμβρίου 2019.

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Βάση Κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019 που καλύπτουν την εξαμηνιαία περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 30η Ιουνίου 2019 είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των Διερμηνειών τους που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι και την 30η Ιουνίου 2019. Οι Οικονομικές Καταστάσεις της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2019, έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου (εφεξής ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά». Ο Όμιλος εφαρμόζει όλα τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ), τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες τους που έχουν εφαρμογή στις εργασίες του. Οι σχετικές λογιστικές πολιτικές, περίληψη των οποίων παρουσιάζεται παρακάτω στη Σημείωση 2.6, έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις παρουσιαζόμενες περιόδους.

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

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

2.2 Βάση επιμέτρησης

Οι συνημμένες Συνοπτικές Εξαμηνιαίες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2019, έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, εκτός από τα επενδυτικά ακίνητα, τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα και τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους, τα οποία επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

2.3 Νόμισμα παρουσίασης

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

2.4 Συγκρισιμότητα

Τα συγκριτικά μεγέθη των Οικονομικών Καταστάσεων δεν έχουν αναμορφωθεί προκειμένου να παρουσιάσουν την επίδραση του ΔΠΧΑ 16, καθώς εφαρμόστηκε από την 01.01.2019 (βλ. Σημείωση 2.6.3).

2.5 Χρήση εκτιμήσεων

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

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

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

2.6 Βασικές λογιστικές πολιτικές

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30.06.2019 περιλαμβάνουν περιορισμένη πληροφόρηση σε σχέση με αυτές των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων. Οι λογιστικές πολιτικές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι Οικονομικές Καταστάσεις, είναι συνεπείς με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31.12.2018, εκτός από τις αλλαγές σε Πρότυπα και Διερμηνείες που ισχύουν από την 01.01.2019 (βλ. Σημειώσεις 2.6.1 και 2.6.2). Ως εκ τούτου, οι συνημμένες ενδιάμεσες εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις θα πρέπει να διαβάζονται σε συνδυασμό με τις τελευταίες δημοσιευθείσες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 31.12.2018, οι οποίες και περιλαμβάνουν πλήρη ανάλυση των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν.

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

Οι ακόλουθες 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 01.01.2019 ή μεταγενέστερα.

• ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019)

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 16. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μία σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτής») και ο προμηθευτής («ο εκμισθωτής») - για την παροχή σχετικών πληροφοριών για τις μισθώσεις κατά τρόπο που απεικονίζει πιστά αυτές τις συναλλαγές. Για την επίτευξη αυτού του σκοπού, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση. Ο Όμιλος εξέτασε την επίδραση του νέου προτύπου στις ενοποιημένες και εταιρικές Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις. Αναλυτική αναφορά σχετικά παρουσιάζεται στη Σημείωση 2.6.3.

• ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με Χειρισμούς Φόρου Εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019)

Στις 7 Ιουνίου του 2017, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 23. Εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019. Το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος» προσδιορίζει τον λογιστικό χειρισμό του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου, αλλά δεν προσδιορίζει τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας. Η ΕΔΔΠΧΑ 23 περιλαμβάνει τις επιπρόσθετες του ΔΛΠ 12 απαιτήσεις, προσδιορίζοντας τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας στον λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

• Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9: «Προπληρωθέντα Στοιχεία με Αρνητική Απόδοση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019)

Τον Οκτώβριο του 2017, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 9. Βάσει των υφιστάμενων απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9, μία οικονομική οντότητα θα επιμετρούσε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς το χαρακτηριστικό της «αρνητικής απόδοσης» θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι δημιουργεί ενδεχόμενες ταμειακές ροές οι οποίες δεν αποτελούνται μόνο από πληρωμές κεφαλαίου και τόκου. Βάσει των τροποποιήσεων, οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να επιμετρούν συγκεκριμένα προπληρωτέα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, εφόσον πληρείται μία συγκεκριμένη προϋπόθεση. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

•Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28: «Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019)

Τον Οκτώβριο του 2017, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 28. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η παροχή διευκρινίσεων σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε μία συγγενή ή κοινοπραξία – στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης – βάσει του ΔΠΧΑ 9. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

•Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019)

Τον Δεκέμβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 3 - ΔΠΧΑ 11: Συμμετοχικά δικαιώματα που κατείχε προηγουμένως ο αποκτών σε μία από κοινού λειτουργία, ΔΛΠ 12: Επιπτώσεις στον φόρο εισοδήματος από πληρωμές για χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομημένα ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, ΔΛΠ 23: Κόστη δανεισμού επιλέξιμα για κεφαλαιοποίηση. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

•Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19: «Τροποποίηση, Περικοπή ή Διακανονισμός Προγράμματος Καθορισμένων Παροχών» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2019)

Τον Φεβρουάριο του 2018, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19, βάσει των οποίων μία οικονομική οντότητα απαιτείται να χρησιμοποιεί επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές κατά τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας υπηρεσίας και του καθαρού τόκου για την εναπομένουσα περίοδο μετά την τροποποίηση, την περικοπή ή τον διακανονισμό ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η ενίσχυση της κατανόησης των οικονομικών καταστάσεων και η παροχή περισσότερο χρήσιμων πληροφοριών στους χρήστες αυτών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις.

2.6.2.Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 30.06.2019

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

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

Τον Μάρτιο του 2018, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων προέβη στην αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σκοπός της οποίας ήταν η ενσωμάτωση σημαντικών θεμάτων τα οποία δεν καλύπτονταν, καθώς επίσης και η επικαιροποίηση και παροχή διευκρινίσεων σε σχέση με συγκεκριμένες καθοδηγήσεις.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει ένα νέο κεφάλαιο σχετικά με την επιμέτρηση, στο οποίο αναλύεται η έννοια της επιμέτρησης, συμπεριλαμβανομένων παραγόντων που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά την επιλογή μίας βάσης επιμέτρησης, θέματα σχετικά με την παρουσίαση και γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις και καθοδήγηση αναφορικά με την αποαναγνώριση στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων από τις Οικονομικές Καταστάσεις. Περαιτέρω, το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει βελτιωμένους ορισμούς των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθοδήγηση που υποβοηθά την εφαρμογή των εν λόγω ορισμών, επικαιροποίηση των κριτηρίων για την αναγνώριση των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθώς επίσης και διευκρινίσεις σε σημαντικούς τομείς, όπως οι ρόλοι της διαχείρισης, της συντηρητικότητας και της αβεβαιότητας κατά την επιμέτρηση στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση Τροποποιήσεων στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σε συνέχεια της αναθεώρησής του. Ορισμένα Πρότυπα περιλαμβάνουν ρητές αναφορές σε προγενέστερες εκδόσεις του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η επικαιροποίηση των ως άνω αναφορών και η υποστήριξη για τη μετάβαση στο αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 3 προκειμένου να βελτιώσει τον ορισμό μίας επιχείρησης. Οι τροποποιήσεις θα βοηθήσουν τις εταιρείες να προσδιορίσουν αν μία απόκτηση αποτελεί συνένωση επιχειρήσεων ή απόκτηση στοιχείων του ενεργητικού. Ο τροποποιημένος ορισμός επισημαίνει ότι η εκροή μίας επιχείρησης είναι να παρέχει αγαθά και υπηρεσίες στους πελάτες, ενώ ο προγενέστερος ορισμός εστίαζε στις αποδόσεις υπό τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλων οικονομικών οφελών στους επενδυτές και σε τρίτους. Επιπλέον της τροποποίησης του ορισμού της επιχείρησης, το IASB μέσω της εν λόγω έκδοσης παρέχει συμπληρωματική καθοδήγηση. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στον ορισμό του ουσιώδους, προκειμένου να καταστεί ευκολότερο για τις εταιρείες να προβούν σε άσκηση κρίσης σχετικά με το ουσιώδες μέγεθος. Ο ορισμός του ουσιώδους βοηθά τις εταιρείες να αποφασίσουν ποιες πληροφορίες θα πρέπει να περιληφθούν στις Οικονομικές τους Καταστάσεις. Ο νέος ορισμός τροποποιεί το ΔΛΠ 1 και το ΔΛΠ 8. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς αυτός θα πρέπει να εφαρμοστεί, συμπεριλαμβάνοντας στον ορισμό καθοδήγηση η οποία μέχρι τώρα περιλαμβανόταν σε άλλα Πρότυπα.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

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

•ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2021)

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Το παρόν Πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στις δραστηριότητες του Ομίλου. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.6.3.Επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της 30.06.2019 από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» και Νέα Λογιστική Πολιτική για τις μισθώσεις

(α) Πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 κατά την 01.01.2019

Συνεπεία των αλλαγών στις λογιστικές πολιτικές, όπως αυτές περιγράφονται ανωτέρω (Σημείωση 2.6.1), ο Όμιλος και η Εταιρεία κατά την 1η Ιανουαρίου 2019 υιοθέτησαν το ΔΠΧΑ 16, εφαρμόζοντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Με βάση την εν λόγω προσέγγιση, ο Όμιλος αναγνώρισε μία υποχρέωση την οποία και επιμέτρηση στην παρούσα αξία της, όπως αυτή προκύπτει από την προεξόφληση των εναπομενουσών μισθωμάτων με το επιπλέον επιτόκιο δανεισμού (incremental borrowing cost) που ίσχυε κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής του Προτύπου ήτοι κατά την 01.01.2019.

Περαιτέρω, αναγνώρισε ένα δικαίωμα χρήσης παγίου επιμετρώντας το δικαίωμα αυτό σε ένα ποσό το οποίο είναι ίσο με την αντίστοιχη υποχρέωση που αναγνωρίστηκε, προσαρμοσμένο με τυχόν προκαταβολές μισθωμάτων που υπήρχαν αμέσως πριν την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής. Η συγκριτική πληροφόρηση δεν αναδιατυπώθηκε, και δεν υπήρξε επίδραση της εφαρμογής του νέου Προτύπου στο Υπόλοιπο κερδών εις νέον κατά την πρώτη εφαρμογή του, ήτοι κατά την 01.01.2019.

Περαιτέρω, ο Όμιλος εφάρμοσε την εξαίρεση που παρέχεται από το Πρότυπο αναφορικά με τον προσδιορισμό των μισθώσεων και πιο συγκεκριμένα, την εφαρμοζόμενη πρακτική του ΔΠΧΑ 16, σύμφωνα με την οποία δε χρειάζεται να επαναξιολογήσει εάν μία σύμβαση είναι ή εμπεριέχει μίσθωση κατά την ημερομηνία της πρώτης μετάβασης. Αυτό σημαίνει ότι, το ΔΠΧΑ 16 εφαρμόστηκε στις συμβάσεις που έχουν ήδη αναγνωριστεί ως μισθώσεις με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 «Μισθώσεις» και της ΕΔΔΠΧΑ 4 «Προσδιορίζοντας κατά Πόσο μία Σύμβαση Εμπεριέχει Μίσθωση».

Τέλος, ο Όμιλος χρησιμοποίησε και τις εξαιρέσεις του Προτύπου αναφορικά με τις βραχυχρόνιες μισθώσεις και τις μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας. Αναφορικά με το επιτόκιο προεξόφλησης, ο Όμιλος αποφάσισε να εφαρμόσει ενιαίο προεξοφλητικό επιτόκιο σε κάθε κατηγορία μισθώσεων με παρόμοια χαρακτηριστικά και ανάλογα με την υπολειπόμενη διάρκεια της κάθε μίσθωσης.

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, είχε τα ακόλουθα σημαντικά αποτελέσματα για τον Όμιλο:

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

- Ο Όμιλος διέθετε λειτουργικές μισθώσεις που αφορούν σε εδαφικές εκτάσεις, κτίρια, μηχανήματα και μεταφορικά μέσα. Το Πρότυπο επηρέασε τον λογιστικό χειρισμό των λειτουργικών μισθώσεων του Ομίλου. Συγκεκριμένα, κατά την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 16, οι υποχρεώσεις που απορρέουν από συμβάσεις λειτουργικών μισθώσεων εμφανίζονται ως στοιχεία του ενεργητικού (δικαιώματα χρήσης) και υποχρεώσεις από μισθώσεις στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Η αύξηση των υποχρεώσεων από λειτουργικές μισθώσεις δεν οδήγησε σε αντίστοιχη αύξηση του καθαρού δανεισμού του Ομίλου.
- Η φύση των εξόδων που σχετίζονται με αυτές τις μισθώσεις έχει μεταβληθεί, καθώς με την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, αντικαθίσταται το λειτουργικό κόστος μίσθωσης με κόστος απόσβεσης για τα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν δικαίωμα χρήσης και έξοδο τόκου επί των υποχρεώσεων που απορρέουν. Αυτό οδηγεί σε βελτίωση των «Λειτουργικών κερδών προ χρηματοοικονομικών και επενδυτικών δραστηριοτήτων, αποσβέσεων και απομειώσεων».
- Στην κατάσταση ιδίων κεφαλαίων κατά την πρώτη εφαρμογή δεν προέκυψε επίδραση, καθώς ο Όμιλος επέλεξε να αναγνωρίσει ισόποση υποχρέωση με δικαίωμα χρήσης.
- Στην κατάσταση ταμειακών ροών, το μέρος που αφορά στην αποπληρωμή των μισθωμάτων θα μειώσει τις ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες και δεν περιλαμβάνεται πλέον στις καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες. Επίσης οι αποπληρωμές τόκων περιλαμβάνονται στις καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες.

Το ΔΠΧΑ 16 δεν έχει επιφέρει σημαντικές μεταβολές στη λογιστική των μισθώσεων από την πλευρά του εκμισθωτή, και για τον λόγο αυτό, ο Όμιλος δεν είχε σημαντικές μεταβολές από τις μισθώσεις που έχει συνάψει και στις οποίες λειτουργεί ως εκμισθωτής.

Οι επιδράσεις από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 παρουσιάζονται αναλυτικά στην Σημείωση 2.6.3 (γ).

(β) Νέα λογιστική πολιτική για τις μισθώσεις

Μέχρι και το 2018, οι μισθώσεις ταξινομούσαν ως χρηματοδοτικές ή λειτουργικές σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνταν κατά την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη αξία που προκύπτει μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου και της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων, καθένα εκ των οποίων προσδιορίζονταν κατά την έναρξη της μίσθωσης. Κάθε μίσθωμα επιμεριζόταν μεταξύ της υποχρέωσης και των τόκων. Οι πληρωμές των λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνταν με σταθερή μέθοδο στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Από την 01.01.2019, με βάση το ΔΠΧΑ 16 καταργείται για τον μισθωτή η ταξινόμηση των μισθώσεων σε λειτουργικές μισθώσεις και χρηματοοικονομικές μισθώσεις και όλες οι μισθώσεις αναγνωρίζονται λογιστικά ως στοιχεία «Κατάστασης Οικονομικής Θέσης», μέσω της αναγνώρισης ενός «δικαιώματος χρήσης» στοιχείων του ενεργητικού και μίας «υποχρέωσης μίσθωσης».

Αναγνώριση και αρχική επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

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

Το κόστος του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού περιλαμβάνει:

- το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης (βλ. κατωτέρω),

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

- τις τυχόν καταβολές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν πριν ή κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, μειωμένες με τα κίνητρα μίσθωσης που εισπράχθηκαν,
- τα αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τον μισθωτή, και
- μία εκτίμηση των δαπανών που θα βαρύνουν τον Όμιλο κατά την αποσυναρμολόγηση και την απομάκρυνση του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού, την αποκατάσταση του χώρου στον οποίον βρίσκεται το μισθωμένο στοιχείο του ενεργητικού ή την αποκατάσταση του στοιχείου του ενεργητικού όπως απαιτείται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης. Ο Όμιλος αναλαμβάνει την υποχρέωση για τις εν λόγω δαπάνες είτε κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου είτε ως συνέπεια της χρήσης του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια μίας συγκεκριμένης περιόδου.

Αρχική επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

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

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

1. τις σταθερές καταβολές μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης,
2. τις τυχόν μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που εξαρτώνται από τη μελλοντική μεταβολή δεικτών ή επιτοκίων, οι οποίες επιμετρώνται αρχικά χρησιμοποιώντας την τιμή του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,
3. τα ποσά που αναμένεται να καταβάλλει ο Όμιλος ως εγγυήσεις υπολειμματικής αξίας,
4. την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς εφόσον είναι ουσιαστικά βέβαιο ότι ο Όμιλος θα εξασκήσει το δικαίωμα, και
5. τις καταβολές ποινών για τον τερματισμό της μίσθωσης, εάν η μισθωτική περίοδος αντανάκλα την εξάσκηση του δικαιώματος του Ομίλου για τον τερματισμό της μίσθωσης.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερη επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

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

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

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

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

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

1. αυξάνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανakλά το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης,
2. μειώνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανakλά τα μισθώματα που έχουν καταβληθεί, και
3. επιμετρώντας εκ νέου την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανakλά τυχόν επανεκτίμηση ή τροποποίηση της μίσθωσης.

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

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

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

(γ) Ποσά που αναγνωρίστηκαν στην Ενδιάμεση Συνοπτική Εξαμηνιαία Κατάσταση Οικονομικής Θέσης και Συνολικού Εισοδήματος

Τα δικαιώματα χρήσης και οι υποχρεώσεις από μισθώσεις που αναγνωρίστηκαν την ημερομηνία μετάβασης στο ΔΠΧΑ 16, ήτοι κατά την 01.01.2019 (αύξηση /(μείωση)), παρουσιάζονται παρακάτω:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Ενεργητικό		
Δικαιώματα χρήσης παγίων (Σημείωση 7)	37.266	331
Ενσώματα πάγια (Σημείωση 8)	(19.381)	0
Σύνολο Ενεργητικού	17.885	331
	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Υποχρεώσεις		
Υποχρεώσεις μισθώσεων μακροπρόθεσμο μέρος (Σημείωση 14)	20.280	272
Δάνεια από χρηματοδοτικές μισθώσεις	(6.547)	0
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση	(5.335)	0
Υποχρεώσεις μισθώσεων βραχυπρόθεσμο μέρος (Σημείωση 14)	9.487	59
Σύνολο Υποχρεώσεων	17.885	331

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Κατά την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2019 η βελτίωση στο EBITDA του Ομίλου λόγω της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 16 ανήλθε σε 2.914, ενώ η επιβάρυνση στο χρηματοοικονομικό κόστος και τις αποσβέσεις ανήλθαν σε 451 και 2.814 αντίστοιχα.

3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Η σύνταξη των ενδιάμεσων συνοπτικών εξαμηνιαίων Οικονομικών Καταστάσεων για την περίοδο που έληξε την 30η Ιουνίου 2019 απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών που επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και των λογιστικών αξιών των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, των εσόδων και των εξόδων. Κατά τη σύνταξη των Οικονομικών αυτών Καταστάσεων, οι σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις που υιοθετήθηκαν από τη Διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου, είναι συνεπείς με αυτές που εφαρμόστηκαν στις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2018.

Επίσης, οι κύριες πηγές δημιουργίας αβεβαιοτήτων, που υπήρχαν κατά τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2018, παρέμειναν ίδιες και για τις ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2019.

4. ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΤΗΝ 30.06.2019

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζεται το σύνολο των συμμετοχών της μητρικής εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, άμεσες και έμμεσες, σε οικονομικές μονάδες κατά την 30.06.2019 και οι οποίες συμπεριλήφθηκαν στην ενοποίηση. Σύμφωνα με το επίπεδο ενοποίησής τους διακρίνονται ως εξής:

4.1 Δομή Εταιρείας

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΗΣΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ – ΚΟΙΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ						
Κ/Ξ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ - ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΑΣΣΚ)	Ελλάδα	50	50	100	Αναλογική ενσωμάτωση	2015-2018
ΑΛΤΕ Α.Τ.Ε.-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. Ο.Ε.	Ελλάδα	50	0	50	Αναλογική ενσωμάτωση	2013-2018

4.2 Δομή Ομίλου

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΗΣΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ						
ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	Ελλάδα	100	0	100	Ολική	2013-2018
Κ/Ξ EUROIONIA	Ελλάδα	0	100	100	Ολική	2014-2018
Κ/Ξ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΥ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ E-65	Ελλάδα	0	100	100	Ολική	2014-2018
Κ/Ξ HELLAS TOLLS	Ελλάδα	100	0	100	Ολική	2013-2018

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΟΗΣΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	Ελλάδα	70,55	29,45	100	Ολική	2013-2018
TERNΑ OVERSEAS LTD	Κύπρος	0	100	100	Ολική	2013-2018
TERNΑ QATAR LLC *	Κατάρ	0	35	35	Ολική	2013-2018
TERNΑ BAHRAIN HOLDING WLL	Μπαχρέιν	0	99,99	99,99	Ολική	-
TERNΑ CONTRACTING CO WLL	Μπαχρέιν	0	100	100	Ολική	-
TERNΑ VENTURES WLL	Μπαχρέιν	0	100	100	Ολική	-
TERNΑ SAUDI ARABIA LTD	Σαουδική Αραβία	0	60	60	Ολική	-
Κ/Ξ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ - ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΑΣΣΚ)	Ελλάδα	50	50	100	Αναλογική ενσωμάτωση	2015-2018
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΚΟΙΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ						
Κ/Ξ ΤΟΜΗ ΑΒΕΤΕ- ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	Ελλάδα	0	30	30	Αναλογική ενσωμάτωση	2013-2018
Κ/Ξ J&P ΑΒΑΞ ΑΕ-ΒΙΟΤΕΡ ΑΕ-ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	Ελλάδα	0	37,5	37,5	Αναλογική ενσωμάτωση	2013-2018
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΑΚΤΩΡ - POWELL (ΜΕΤΡΟ ΧΑΙΔΑΡΙΟΥ)	Ελλάδα	0	66	66	Αναλογική ενσωμάτωση	2013-2018
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΙΜΠΡΕΓΙΟ SPA (ΤΡΑΜ)	Ελλάδα	0	55	55	Αναλογική ενσωμάτωση	2013-2018
Κ/Ξ ALPINE MAYREDER BAU GmbH-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΠΑΡ. ΑΡΧΑΙΑΣ ΟΛΥΜΠΙΑΣ)	Ελλάδα	0	50	50	Αναλογική ενσωμάτωση	2013-2018
Κ/ΞΙΑ ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΗΣ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΣΤΑΘ. ΑΥΤΟΚ. ΘΕΣΣΑΛΟΝ)	Ελλάδα	0	50	50	Αναλογική ενσωμάτωση	2013-2018
Κ/ΞΙΑ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-J&P-ΑΒΑΞ ΑΕ (ΜΕΓΑΡΟ ΜΟΥΣΙΚΗΣ ΟΙΚΟΔ.)	Ελλάδα	0	69	69	Αναλογική ενσωμάτωση	2013-2018
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ - WAYSS (ΜΕΤΡΟ ΠΕΡΙΣΤΕΡΙΟΥ)	Ελλάδα	0	50	50	Αναλογική ενσωμάτωση	2013-2018
Κ/Ξ ΕΤΕΘ-ΤΕΡΝΑ ΑΒΑΞ ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ (ΙΠΠΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ)	Ελλάδα	0	35	35	Αναλογική ενσωμάτωση	2013-2018
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.(ΠΕΡΙΒ. ΧΩΡΟΣ ΟΑΚΑ)	Ελλάδα	0	83,5	83,5	Αναλογική ενσωμάτωση	2013-2018
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. J&P ΑΒΑΞ (ΜΕΓΑΡΟ ΜΟΥΣΙΚΗΣ Η/Μ)	Ελλάδα	0	37	37	Αναλογική ενσωμάτωση	2013-2018
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΕ (ΠΑΡΑΚΑΜΨΗ ΑΓΡΙΝΙΟΥ)	Ελλάδα	0	65	65	Αναλογική ενσωμάτωση	2013-2018
Κ/Ξ ALPINE MAYREDER BAU GmbH-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΜΕΤΡΟ ΧΑΙΔΑΡΙΟΥ ΤΜ. Α')	Ελλάδα	0	50	50	Αναλογική ενσωμάτωση	2013-2018
Κ/Ξ ALPINE MAYREDER BAU GmbH-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΠΑΡΑΔΕΙΣΙΑ ΤΣΑΚΩΝΑ)	Ελλάδα	0	49	49	Αναλογική ενσωμάτωση	2013-2018
Κ/Ξ "ΚΕ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΔΟΜΟΤ/ΚΗ ΑΕ" -ΘΕΜΕΛ/ΔΟΜΗ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΕΤΕΘ ΑΕ (ΔΗΜ. ΜΕΓ. ΘΕΣ)	Ελλάδα	0	25	25	Αναλογική ενσωμάτωση	2013-2018
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΑΚΤΩΡ (ΠΡΟΑΣΤΙΑΚΟΣ ΣΚΑ)	Ελλάδα	0	50	50	Αναλογική ενσωμάτωση	2013-2018
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ (Σ.Δ. ΛΙΑΝΟΚΛΑΔΙ-ΔΟΜΟΚΟΣ)	Ελλάδα	0	50	50	Αναλογική ενσωμάτωση	2013-2018
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-THALES AUSTRIA (ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ETCS)	Ελλάδα	0	37,4	37,4	Αναλογική ενσωμάτωση	2013-2018
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ J&P ΑΒΑΞ (ΠΡΟΑΣΤΙΑΚΟΣ ΤΡΕΙΣ ΓΕΦΥΡΕΣ)	Ελλάδα	0	33,33	33,33	Αναλογική ενσωμάτωση	2013-2018
Κ/Ξ ΜΕΤΚΑ-ΤΕΡΝΑ	Ελλάδα	0	90	90	Αναλογική ενσωμάτωση	2013-2018
Κ/Ξ ΑΠΙΟΝ ΚΛΕΟΣ	Ελλάδα	0	17	17	Αναλογική ενσωμάτωση	2013-2018
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-SICES CONSTRUCTIONS (ΑΝΑΒ.ΔΥΙΛΙΣΤ. ΕΛΠΕ)	Ελλάδα	0	50	50	Αναλογική ενσωμάτωση	2013-2018
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ-ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ (Έργο Ε.Ο. Φλώρινα-Νίκη)	Ελλάδα	0	33,33	33,33	Αναλογική ενσωμάτωση	2013-2018
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ (Έργο ΠΑΘΕ-Στυλίδα)	Ελλάδα	0	50	50	Αναλογική ενσωμάτωση	2013-2018

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΟΗΣΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΑΕΓΕΚ Κατασκευαστική (Έργο Προμαχώνα)	Ελλάδα	0	50	50	Αναλογική εσωμάτωση	2013-2018
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ (Λιμένας Πάτρας)	Ελλάδα	0	70	70	Αναλογική εσωμάτωση	2013-2018
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-J&P ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ (Έργο Κορομηλιά-Κρυσταλλοπηγή)	Ελλάδα	0	33,33	33,33	Αναλογική εσωμάτωση	2013-2018
Κ/Ξ IMPREGILO SpA-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Πολιτιστικό Κέντρο Ιδρύματος Σταύρος Νιάρχος)	Ελλάδα	0	49	49	Αναλογική εσωμάτωση	2015-2018
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Έργα λιγνίτη)	Ελλάδα	0	50	50	Αναλογική εσωμάτωση	2014-2018
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΘΡΙΑΣΙΟ Β' ΦΑΣΗ)	Ελλάδα	0	50	50	Αναλογική εσωμάτωση	2014-2018
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-J&P ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Σ.Σ. ΤΙΘΟΡΕΑ-ΔΟΜΟΚΟΣ)	Ελλάδα	0	33,33	33,33	Αναλογική εσωμάτωση	2014-2018
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-J&P ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΓΕΦΥΡΑ ΣΓ26 Σ.Δ. ΤΙΘΟΡΕΑ- ΔΟΜΟΚΟΣ)	Ελλάδα	0	44,56	44,56	Αναλογική εσωμάτωση	2014-2018
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Θριάσιο Β' ΕΡΓΟΣΕ)	Ελλάδα	0	50	50	Αναλογική εσωμάτωση	2015-2018
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Κοινοπραξία ΕΡΓΟΣΕ Α.Δ. 751)	Ελλάδα	0	50	50	Αναλογική εσωμάτωση	2015-2018
J/V TERNA GCC WAC	Κατάρ	0	30	30	Αναλογική εσωμάτωση	2016-2018
J/V TERNA-ΑΙ ΟΜΑΙΕΡ	Σαουδική Αραβία	0	60	60	Αναλογική εσωμάτωση	-
J/V TERNA-CGCE (AMAS 1)	Μπαχρέιν	0	50	50	Αναλογική εσωμάτωση	-
Κ/Ξ RENCO-ΤΕΡΝΑ (Κατασκευή σταθμών συμπίεσης TAP σε Ελλάδα και Αλβανία)	Ελλάδα	0	50	50	Αναλογική εσωμάτωση	2016-2018
Κ/Ξ J&P ΑΒΑΞ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-INTRAKAT (Τέμενος)	Ελλάδα	0	25	25	Αναλογική εσωμάτωση	2016-2018
J/V TERNA - CGCE (AMAS 2)	Μπαχρέιν	0	50	50	Αναλογική εσωμάτωση	-
JV TERNA-CGCE JOINT VENTURE (AMAS 3)	Μπαχρέιν	0	50	50	Αναλογική εσωμάτωση	-
JV VINCI TERNA DOO	Σερβία	0	49	49	Αναλογική εσωμάτωση	2018
ΚΕ AVAX-ΤΕΡΝΑ (MEDITERRANEAN CITY OF DREAMS)	Κύπρος	0	40	40	Αναλογική εσωμάτωση	
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΠΟ ΑΠΕ - ΟΥΓΑΤΡΙΚΕΣ						
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ*	Ελλάδα	38,49	0	38,49	Ολική	2013-2018
ΙWECO ΧΩΝΟΣ ΛΑΣΙΘΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΣΕΡΒΟΥΝΙΟΥ Α.Ε	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΉΒΡΟΥ ΑΕ	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ- ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0	19,63	19,63	Ολική	2013-2018
ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΑΝΟΡΑΜΑΤΟΣ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΕΙΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΑΙΟΛΙΚΗ ΡΑΧΟΥΛΑΣ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Α.Ε	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΛΕΑ ΛΑΚΩΝΙΑΣ Α.Ε	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΦΕΡΡΩΝ ΉΒΡΟΥ Α.Ε	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΑΙΟΛΙΚΗ ΔΕΡΒΕΝΙ ΤΡΑΪΑΝΟΥΠΟΛΕΩΣ Α.Ε	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Α.Ε	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΝΕΑΠΟΛΕΩΣ ΛΑΚΩΝΙΑΣ Α.Ε	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΑΙΟΛΙΚΗ ΗΛΙΟΚΑΣΤΡΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
EUROWIND Α.Ε.	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΟΗΣΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΞΗΡΟΒΟΥΝΙΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΔΕΛΤΑ ΑΞΙΟΥ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0	25,40	25,40	Ολική	2013-2018
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΘΑΛΑΣΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε.	Ελλάδα	0	29,63	29,63	Ολική	2013-2018
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΞΗΡΟΚΑΜΠΟΣ ΑΚΡΑΤΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0	29,63	29,63	Ολική	2013-2018
ΒΑΘΥΧΩΡΙ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΒΑΘΥΧΩΡΙ ΕΝΑ ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΧΡΥΣΟΥΠΟΛΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ε.Π.Ε.	Ελλάδα	0	30,79	30,79	Ολική	2013-2018
ΔΙΡΦΥΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0	19,63	19,63	Ολική	2013-2018
ΜΑΛΕΣΙΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ε.Π.Ε.	Ελλάδα	0	30,79	30,79	Ολική	2013-2018
ΟΡΧΟΜΕΝΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ε.Π.Ε	Ελλάδα	0	30,79	30,79	Ολική	2013-2018
ΑΛΙΣΤΡΑΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ε.Π.Ε	Ελλάδα	0	30,79	30,79	Ολική	2013-2018
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΪ-ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΤΕΡΝΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΜΑΡΥΝΘΟΥ Α.Ε	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΤΕΡΝΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΙΤΟΛΩΚΑΡΝΑΝΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΒΑΘΥΧΩΡΙ ΔΥΟ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΤΕΡΝΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΞΕΡΟΒΟΥΝΙΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΗΛΙΟΚΑΣΤΡΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΠΑΝΟΡΑΜΑΤΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΑΙΟΛΙΚΗ ΚΑΡΥΣΤΙΑΣ ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΓΕΩΘΕΡΜΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0	19,24	19,24	Ολική	2013-2018
ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
TERNA ENERGY OVERSEAS LTD	Κύπρος	0	38,49	38,49	Ολική	2012-2018
EOLOS POLSKA sp.z.o.o.	Πολωνία	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
EOLOS NOWOGRODZEC sp.z.o.o.	Πολωνία	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
HAOS INVEST 1 EAD	Βουλγαρία	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
VALE PLUS LTD	Κύπρος	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
GALLETTE LTD	Κύπρος	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ECO ENERGY DOBRICH 2 EOOD	Βουλγαρία	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ECO ENERGY DOBRICH 3 EOOD	Βουλγαρία	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ECO ENERGY DOBRICH 4 EOOD	Βουλγαρία	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
COLD SPRINGS WINDFARM LLC	Η.Π.Α.	0	38,49	38,49	Ολική	2011-2018
DESERT MEADOW WINDFARM LLC	Η.Π.Α.	0	38,49	38,49	Ολική	2011-2018
HAMMETTHILL WINDFARM LLC	Η.Π.Α.	0	38,49	38,49	Ολική	2011-2018
MAINLINE WINDFARM LLC	Η.Π.Α.	0	38,49	38,49	Ολική	2011-2018
RYEGRASS WINDFARM, LLC	Η.Π.Α.	0	38,49	38,49	Ολική	2011-2018
TWO PONDS WINDFARM, LLC	Η.Π.Α.	0	38,49	38,49	Ολική	2011-2018
MOUNTAIN AIR WIND, LLC	Η.Π.Α.	0	38,49	38,49	Ολική	2011-2018
EOLOS NORTH sp.z.o.o.	Πολωνία	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
EOLOS EAST sp.z.o.o.	Πολωνία	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΑΣΤΡΑ ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΕ	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
JP GREEN sp.z.o.o.	Πολωνία	0	38,49	38,49	Ολική	2015-2018

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΟΗΣΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
WIRON sp.z.o.o.	Πολωνία	0	38,49	38,49	Ολική	2015-2018
BALLADYNA sp.z.o.o.	Πολωνία	0	38,49	38,49	Ολική	2015-2018
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΟΛΥΚΑΣΤΡΟΥ ΟΕ	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΒΕΛΑΝΙΔΙΩΝ ΛΑΚΩΝΙΑΣ Ο.Ε	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΥΣΤΙΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΡΗ ΣΑΠΠΩΝ Ο.Ε	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Ο.Ε	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΕΤΡΙΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΡΟΚΑΝΙ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Ο.Ε.	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΣΤΥΡΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΑΦΗΡΕΩΣ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΡΟΒΑΤΑ ΤΡΑΪΑΝΟΥΠΟΛΕΩΣ	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ VECTOR ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΕΛΛΑΔΟΣ-ΑΙΟΛΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΤΡΟΥΛΟΣ Ο.Ε	Ελλάδα	0	34,64	34,64	Ολική	2013-2018
MOUNTAIN AIR PROJECTS LLC	Η.Π.Α.	0	38,49	38,49	Ολική	2011-2018
MOUNTAIN AIR INVESTMENTS LLC	Η.Π.Α.	0	38,49	38,49	Ολική	2011-2018
MOUNTAIN AIR ALTERNATIVES LLC	Η.Π.Α.	0	38,49	38,49	Ολική	2011-2018
MOUNTAIN AIR RESOURCES LLC	Η.Π.Α.	0	38,49	38,49	Ολική	2011-2018
MOUNTAIN AIR HOLDINGS LLC	Η.Π.Α.	0	38,49	38,49	Ολική	2011-2018
FLUVANNA WIND ENERGY LLC	Η.Π.Α.	0	38,49	38,49	Ολική	2015-2018
FLUVANNA HOLDINGS LLC	Η.Π.Α.	0	38,49	38,49	Ολική	2016-2018
FLUVANNA INVESTMENTS LLC	Η.Π.Α.	0	38,49	38,49	Ολική	2016-2018
TERNA DEN LLC	Η.Π.Α.	0	38,49	38,49	Ολική	2016-2018
TERNA RENEWABLE ENERGY PROJECTS LLC	Η.Π.Α.	0	38,49	38,49	Ολική	2016-2018
AEGIS LLC	Η.Π.Α.	0	38,49	38,49	Ολική	2011-2018
MOHAVE VALLEY ENERGY LLC	Η.Π.Α.	0	38,49	38,49	Ολική	2016-2018
TERNA HOLDCO INC	Η.Π.Α.	0	38,49	38,49	Ολική	2016-2018
FLUVANNA I INVESTOR, INC	Η.Π.Α.	0	38,49	38,49	Ολική	2018
FLUVANNA I HOLDING COMPANY, LLC	Η.Π.Α.	0	38,49	38,49	Ολική	2018
FLUVANNA HOLDINGS 2, LLC	Η.Π.Α.	0	38,49	38,49	Ολική	2018
FLUVANNA INVESTMENTS 2, LLC	Η.Π.Α.	0	38,49	38,49	Ολική	2018
FLUVANNA WIND ENERGY 2, LLC	Η.Π.Α.	0	38,49	38,49	Ολική	2018

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΠΟ ΑΠΕ – ΚΟΙΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ

ΤΕΡΝΑ Ενεργειακή ΑΒΕΤΕ & Σία Ε.Ε.	Ελλάδα	0	26,94	26,94	Αναλογική ενσωμάτωση	2013-2018
-----------------------------------	--------	---	-------	-------	----------------------	-----------

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΠΟ ΑΠΕ - ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ						
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΕ ΚΥΚΛΑΔΩΝ ΑΕ	Ελλάδα	0	17,32	17,32	Καθαρή θέση	2013-2018
ΕΝ.ΕΡ.ΜΕΛ. ΑΕ	Ελλάδα	0	18,94	18,94	Καθαρή θέση	2013-2018
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ						
ΤΕΡΝΑ ENERGY TRADING ΕΟΟΔ	Βουλγαρία	0	19,63	19,63	Ολική	2013-2018
ΤΕΤΡΑ ΔΟΟΕΛ ΣΚΟΡΠΕ	ΠΓΔΜ	0	19,63	19,63	Ολική	2015-2018
ΤΕΡΝΑ ENERGY TRADING Δ.Ο.Ο	Σερβία	0	19,63	19,63	Ολική	2015-2018
ΟΡΤΙΜΟΥΣ ENERGY ΑΕ	Ελλάδα	0	19,63	19,63	Ολική	2017-2018
ΤΕΡΝΑ ENERGY TRADING ΣΗΡΚ	Αλβανία	0	19,63	19,63	Ολική	2018
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΠΟ ΘΕΡΜΙΚΕΣ ΠΗΓΕΣ - ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ						
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	50	0	50	Καθαρή θέση	2013-2018
ΗΡΩΝ ΙΙ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0	25	25	Καθαρή θέση	2013-2018
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ						
ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	73,32	0	73,32	Ολική	2013-2018
ΜΟΝΑΣΤΗΡΙΟΥ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	100	0	100	Ολική	2013-2018
ΒΙΠΑ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.	Ελλάδα	100	0	100	Ολική	2013-2018
ΓΕΚ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΕΤΕ	Ελλάδα	100	0	100	Ολική	2013-2018
ICON ΕΟΟΔ	Βουλγαρία	83,62	16,38	100	Ολική	2013-2018
ICON ΒΟΡΟΒΕΚ ΕΟΟΔ	Βουλγαρία	0	100	100	Ολική	2013-2018
DOMUS DEVELOPMENT ΕΟΟΔ	Βουλγαρία	0	100	100	Ολική	2013-2018
I&B REAL ESTATE ΕΑΔ	Βουλγαρία	0	90	90	Ολική	-
SC GEK ROM SRL	Ρουμανία	0	100	100	Ολική	2013-2018
HERMES DEVELOPMENT SRL	Ρουμανία	0	100	100	Ολική	2013-2018
HIGHLIGHT SRL	Ρουμανία	0	100	100	Ολική	2013-2018
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΜΑΝΤΟΥΔΙΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	0	100	100	Ολική	2014-2018
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ - ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ ΚΑΙ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ						
ΚΕΚΡΟΨ Α.Ε.	Ελλάδα	37,48	0,00	37,48	Καθαρή θέση	2013-2018
ΓΕΚΑ Α.Ε.	Ελλάδα	0	33,34	33,34	Καθαρή θέση	2013-2018
GLS ΕΟΟΔ	Βουλγαρία	50	0	50	Καθαρή θέση	2013-2018

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΩΝ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ						
ΧΕΙΡΩΝ ΠΑΡΚΙΝΓΚ Α.Ε.	Ελλάδα	99,47	0,53	100	Ολική	2013-2018
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΠΛ. ΠΛΑΤΑΝΟΥ ΚΗΦΙΣΙΑΣ ΑΕ	Ελλάδα	81,45	18,55	100	Ολική	2013-2018
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΠΛ. ΣΑΡΟΚΟΥ ΚΕΡΚΥΡΑΣ ΑΕ	Ελλάδα	83,67	16,33	100	Ολική	2013-2018
HELLAS SMARTICKET Α.Ε.	Ελλάδα	35,00	13,47	48,47	Ολική	2014-2018
WASTE CYCLO Α.Ε.	Ελλάδα	0	19,63	19,63	Ολική	2013-2018
ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2015-2018
ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΑΕΕΣ	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2017-2018
ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ	Ελλάδα	100,00	0	100,00	Ολική	2013-2018
ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	0	100,00	Ολική	2013-2018
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΩΝ - ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ						
PARKING ΟΥΗΛ Α.Ε.	Ελλάδα	50	0	50	Καθαρή θέση	2013-2018
ΑΘΗΝΑΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	25,32	0	25,32	Καθαρή θέση	2013-2018
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ ΑΕ	Ελλάδα	24,7	0	24,7	Καθαρή θέση	2013-2018
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΓ. ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΠΕΙΡΑΙΑ ΑΕ	Ελλάδα	32,42	0	32,42	Καθαρή θέση	2013-2018
POLIS PARK ΑΕ	Ελλάδα	28,76	0	28,76	Καθαρή θέση	2013-2018
ΣΜΥΡΝΗ PARK Α.Ε.	Ελλάδα	20	0	20	Καθαρή θέση	2013-2018
ΠΑΡΚΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΚΑΙ ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	31,63	0	31,63	Καθαρή θέση	2013-2018
METROPOLITAN ATHENS PARK ΑΕ	Ελλάδα	22,91	0	22,91	Καθαρή θέση	2013-2018
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ	Ελλάδα	0	90,00	90,00	Καθαρή θέση	
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΛΑΤΟΜΕΙΩΝ-ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ						
ΒΙΟΜΕΚ ΑΒΕΤΕ	Ελλάδα	67,52	29,07	96,59	Ολική	2013-2018
ΣΤΡΩΤΗΡΕΣ ΑΕΒΕ	Ελλάδα	51	0	51	Ολική	2013-2018
ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΕ	Ελλάδα	51,02	48,98	100	Ολική	2013-2018
ΕΥΡΩΠΑΙΚΕΣ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΕΣ ΜΕΤΑΛΛΩΝ ΑΕ	Ελλάδα	0	100	100	Ολική	2013-2018
ΒΡΟΝΤΗΣ ΛΑΤΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΑΕ	Ελλάδα	0	100	100	Ολική	2013-2018
CEMENT PRODUCTION AND EXPORT FZC	Λιβύη	0	75	75	Ολική	-
MALCEM CONSTRUCTION MATERIALS LTD	Μάλτα	0	75	75	Ολική	2013-2018
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ						
QE ENERGY EUROPE LTD	Κύπρος	0	100	100	Ολική	2013-2018
TERNA ENERGY UK PLC	Ηνωμένο Βασίλειο	0	38,49	38,49	Ολική	-
TERNA ENERGY USA HOLDING CORPORATION	Η.Π.Α.	0	38,49	38,49	Ολική	2011-2018
TERNA ENERGY TRANSATLANTIC sp.z.o.o.	Πολωνία	0	38,49	38,49	Ολική	2013-2018
TERNA ENERGY TRADING LTD	Κύπρος	0	19,63	19,63	Ολική	2015-2018
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ	Ελλάδα	0	38,49	38,49	Ολική	2016-2018

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Στον πίνακα που ακολουθεί απεικονίζονται οι κοινοπραξίες κατασκευής τεχνικών έργων, στις οποίες συμμετέχει ο Όμιλος, έχουν ήδη περατώσει τα έργα για τα οποία είχαν συσταθεί, έχει ήδη παρόλθει ο χρόνος εγγυήσεως, έχουν εκκαθαριστεί οι σχέσεις με τους τρίτους και επίκειται η οριστική διάλυσή τους. Ως εκ τούτου δεν περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2019.

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ (Εμμεσο)
Κ/Ξ ΕΥΗΝΟΥ – ΑΕΓΕΚ - ΜΕΤΩΝ ΑΕ - ΤΕΡΝΑ ΑΕ - ΕΥΚΛΕΙΔΗΣ ΑΤΕ	33,33%
Κ/Ξ ΚΥΡΙΑ ΑΡΔΕΥΤΙΚΗ ΔΙΩΡΥΓΑ Δ 1	75,00%
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΑΕΓΕΚ- ΤΕΡΝΑ- ΕΚΤΕΡ ΕΓΚΑΤ. ΑΕΡΟΔΡΟΜΙΟΥ ΣΠΑΤΑ	20,00%
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ ΜΟΥΣΕΙΟ ΓΟΥΛΑΝΔΡΗ	50,00%
Κ/Ξ ΕΡΓΟΥ ΔΕΠΑ	10,00%
Κ/Ξ ΠΑΡΑΚΑΜΨΗ ΑΡΤΑΣ-ΦΙΛΙΠΠΙΑΔΑΣ	98,00%
Κ/Ξ ΦΡΑΓΜΑΤΟΣ ΠΡΑΜΟΡΙΤΣΑ	33,33%
Κ/Ξ ΒΙΟΤΕΡ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ	50,00%
Κ/Ξ ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ-ΟΜΗΡΟΣ ΑΕ- ΤΕΡΝΑ ΑΕ	50,00%
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΑΚΤΩΡ ΑΕ-ΕΜΠΕΔΟΣ ΑΕ-J&P ΑΒΑΞ-ΙΜΕC GmbH	24,00%
Κ/Ξ J&P ΑΒΑΞ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΕΥΚΛΕΙΔΗΣ	35,00%
Κ/Ξ J&P - ΑΒΑΞ ΑΕ-ΒΙΟΤΕΡ ΑΕ - ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΟΥ ΧΩΡΙΟΥ)	37,50%
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΜΟΧΛΟΣ-ΑΚΤΩΡ (ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΣΗΡΑΓΓΑΣ ΚΙΑΤΟ-ΑΙΓΙΟ)	35,00%
Κ/Ξ J&P ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ-ΑΚΤΩΡ (ΚΑΤ/ΚΕΥΗ ΣΗΡΑΓΓΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΛΑΤΑΝΟΥ)	33,33%
Κ/Ξ J&P ΑΒΑΞ ΑΕ-ΒΙΟΤΕΡ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΚΑΝΟΕ ΚΑΓΙΑΚ)	33,33%
Κ/Ξ ALPINE MAYREDER BAU GmbH-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΑΝΙΣ. ΚΟΜΒ. ΠΑΡΑΔ. ΤΣΑΚΩΝΑ)	49,00%
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ (ΑΙΘΟΥΣΑ ΒΑΝΚΟΥΕΤ)	50,00%
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΝΕΟΝ ΣΤΑΡ ΑΕ-RAMA ΑΕΒΕ (Έργο ΟΠΑΠ 1)	51,00%
Κ/Ξ ΑΕΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ (ΑΞΟΝΑΣ ΣΙΑΤΙΣΤΑ-ΚΡΥΣΤΑΛΛΟΠΗΓΗ)	45,00%

Επίσης δεδομένου ότι κατά την ενοποίηση έχει μηδενιστεί η αξία της κάτωθι συγγενής εταιρεία, δεν επιφέρει καμία επίδραση στα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ
ΑΤΤΙΚΑΤ ΑΤΕ	Ελλάδα	22,15	0	22,15	Καθαρή θέση

Κατά τη διάρκεια του α' εξαμήνου 2019 εκκαθαρίστηκαν οι ακόλουθες κοινές επιχειρήσεις, οι οποίες μέχρι την ημερομηνία εκκαθάρισης ενοποιούνταν, ωστόσο χωρίς σημαντική επίδραση

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
Κ/Ξ ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ-ΚΑΣΤΑΤ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΤΕ (Έργο Κουμπίλα-Λουλούδι)	70,00%
Κ/Ξ THALES ATM ΑΕ-ΤΕΡΝΑ (ΒΕΛΤΙΩΣΕΙΣ ΣΤΑΘΜΩΝ ΤΑCΑΝ)	50,00%

Εντός του α' εξαμήνου 2019 ιδρύθηκαν οι κάτωθι:

- Κ/Ξ AVAX-ΤΕΡΝΑ (MEDITERRANEAN CITY OF DREAMS) με αντικείμενο την κατασκευή έργων καζίνο και ξενοδοχειακών εγκαταστάσεων

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

-ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ, με αντικείμενο την εκμετάλλευση παραχώρησης έργου αεροδρομίου

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

* Αξιολόγηση του ελέγχου σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 10

Οι εταιρείες ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και ΤΕΡΝΑ QATAR LLC ενοποιούνται ολικά ως θυγατρικές καθώς ο Όμιλος ασκεί έλεγχο σε αυτές σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 10.

- Ο Όμιλος κατέχει την 30.06.2019 ποσοστό 38,49% (31.12.2018: 38,37%) στο σε κυκλοφορία μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ. Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 10, η μητρική Εταιρεία ασκεί εξουσία επί της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, καθώς έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει τις συναφείς της δραστηριότητες, μέσω του διορισμού μελών του Διοικητικού της Συμβουλίου. Επίσης, η μητρική εταιρεία κατέχει δικαιώματα με μεταβλητές αποδόσεις από τη συμμετοχή της στη θυγατρική. Η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ κατέχει το υψηλότερο ποσοστό μεταξύ των μετόχων, το δε υπολειπόμενο ποσοστό μετόχων που δεν κατέχεται από την Εταιρεία ή/και από συνδεδεμένα μέρη αυτής, παρουσιάζει υψηλή διασπορά και δεν εκτιμάται ότι μπορεί να επηρεάσει ουσιωδώς τη λήψη αποφάσεων. Περαιτέρω, η μητρική Εταιρεία έχει τη δυνατότητα να χρησιμοποιεί την εξουσία επί της θυγατρικής προκειμένου να επηρεάσει το ύψος των αποδόσεων της. Αυτό είναι απόρροια της δυνατότητας που έχει στη λήψη αποφάσεων επί θεμάτων της θυγατρικής μέσω του ελέγχου των οργάνων λήψης των σχετικών αποφάσεων.
- Η εταιρεία ΤΕΡΝΑ QATAR LLC, στο μετοχικό κεφάλαιο της οποίας ο Όμιλος συμμετέχει κατά 35% (μέσω της κατά 100% θυγατρικής ΤΕΡΝΑ), ενοποιείται ολικά ως θυγατρική, καθώς τεκμαίρεται έλεγχος σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις». Πιο συγκεκριμένα, βάσει σύμβασης ο Όμιλος κατέχει επί της ουσίας τον έλεγχο της διοίκησης και της λειτουργίας της εν λόγω εταιρείας.

Εντός της τρέχουσας εξαμηνιαίας περιόδου αναφοράς διενεργήθηκε επαναξιολόγηση των παραπάνω κρίσεων της Διοίκησης, και δεν προέκυψε κάποια αλλαγή σε σχέση με την αξιολόγηση της 31.12.2018.

5. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ

Ένας λειτουργικός τομέας είναι ένα συστατικό μέρος μιας οικονομικής οντότητας: α) που αναλαμβάνει επιχειρηματικές δραστηριότητες από τις οποίες δύναται να αποκτή έσοδα και να αναλαμβάνει έξοδα (συμπεριλαμβανομένων των εσόδων και εξόδων που αφορούν συναλλαγές με άλλα συστατικά μέρη της ίδιας οικονομικής οντότητας) και, β) του οποίου τα αποτελέσματα εξετάζονται τακτικά από τον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων της οντότητας για σκοπούς λήψης αποφάσεων σχετικά με την κατανομή πόρων στον τομέα και την εκτίμηση της αποδόσεώς του. Ο όρος «επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων» προσδιορίζει το Διοικητικό Συμβούλιο που είναι αρμόδιο για τη διάθεση πόρων και την εκτίμηση της απόδοσης των λειτουργικών τομέων. Ο Όμιλος παρουσιάζει χωριστά τις πληροφορίες για κάθε λειτουργικό τομέα που καλύπτει κάποια κριτήρια συγκέντρωσης χαρακτηριστικών και υπερβαίνει κάποια ποσοτικά όρια. Το ποσό κάθε παρουσιάζόμενου στοιχείου του τομέα είναι αυτό που παρουσιάζεται στον «Επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων» με σκοπό τη λήψη αποφάσεων σχετικά με την κατανομή πόρων στον τομέα και την εκτίμηση της αποδόσεώς του.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Η ανωτέρω πληροφόρηση είναι αυτή που παρουσιάζεται στις συνημμένες καταστάσεις οικονομικής θέσης, συνολικών εσόδων και ταμειακών ροών σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, ενώ δεν απαιτούνται τροποποιήσεις στους πρότερους εντοπισθέντες λειτουργικούς τομείς όπως αυτοί παρουσιάζονται στις αντίστοιχες οικονομικές καταστάσεις της προηγούμενης χρήσης.

Συγκεκριμένα, ο Όμιλος αναγνωρίζει τους ακόλουθους λειτουργικούς τομείς προς αναφορά, ενώ δεν υπάρχουν μικρότερης σημασίας τομείς που θα ενοποιούντο στην κατηγορία των λοιπών τομέων.

- i. **Κατασκευές:** αφορά, σχεδόν αποκλειστικά, συμβάσεις εκτέλεσης τεχνικών έργων.
- ii. **Ηλεκτρισμός από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας:** αφορά στην παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος από αιολική ενέργεια (αιολικά πάρκα), από υδροηλεκτρικά έργα και λοιπές ανανεώσιμες πηγές.
- iii. **Ηλεκτρισμός από θερμικές πηγές ενέργειας και εμπορία ηλεκτρικού ρεύματος:** αφορά παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος με καύσιμη ύλη το φυσικό αέριο και εμπορία ηλεκτρικού ρεύματος.
- iv. **Εκμετάλλευση ακινήτων:** αφορά στην αγορά, ανάπτυξη και εκμετάλλευση ακινήτων καθώς και σε επενδύσεις για αποκόμιση υπεραξιών από την άνοδο των τιμών τους.
- v. **Βιομηχανία:** αφορά την παραγωγή λατομικών προϊόντων και την εκμετάλλευση μεταλλείων λευκόλιθου.
- vi. **Παραχωρήσεις:** αφορά στην κατασκευή και λειτουργία υποδομών (π.χ. αυτοκινητόδρομοι), άλλων έργων Δημοσίου συμφέροντος (Ενιαίο Αυτόματο Σύστημα Συλλογής Κομίστρου και η εγκατάσταση επεξεργασίας αστικών αποβλήτων) καθώς και άλλων εγκαταστάσεων (ηλεκτρονικού εισιτηρίου - σταθμοί αυτοκινήτων κ.α.) με αντάλλαγμα την μακροχρόνια εκμετάλλευσή τους από παροχή υπηρεσιών στο κοινό.
- vii. **Συμμετοχές:** αφορά στην υποστηρικτική λειτουργία των τομέων δραστηριότητας του Ομίλου.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Επιχειρηματικοί τομείς 30.06.2019	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ΑΠΕ	Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία ΗΡ	Εκμετάλλευση Ακινήτων	Λατομεία/Βιο μηχανία	Παραχωρήσεις	Συμμετοχές	Διατομεακές Απαλοιφές	Ενοποιημένα Σύνολα
Συνολικά έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	343.648	111.885	18.615	1.554	4.752	85.862	54	0	566.370
Διατομεακά έσοδα	19.749	0	0	265	0	69	48	(20.131)	0
Συνολικά έσοδα	363.397	111.885	18.615	1.819	4.752	85.931	102	(20.131)	566.370
Λειτουργικά αποτελέσματα από συνεχιζόμενη δραστηριότητα (ΕΒΙΤ)	8.025	59.921	1.676	(44)	(2.992)	18.783	(2.696)	0	82.673
Έσοδα τόκων	932	150	0	81	0	2.827	573	0	4.563
Έξοδα τόκων και συναφή έξοδα	(2.010)	(24.226)	(11)	(307)	(1.796)	(2.478)	(5.041)	0	(35.869)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά μη λειτουργικά αποτελέσματα	(3.029)	457	(71)	(77)	(738)	3	(2)	0	(3.457)
Αποτελέσματα από συγγενείς εταιρείες και Κοινοπραξίες	0	0	(257)	(102)	0	(16)	0	0	(375)
Αποτελέσματα από συμμετοχές και χρεόγραφα	0	0	0	0	0	0	4.674	0	4.674
Κέρδη προ φόρου	3.918	36.302	1.337	(449)	(5.526)	19.119	(2.492)	0	52.209
Φόρος εισοδήματος περιόδου	(3.643)	(7.767)	(527)	(25)	1.330	4.117	469	0	(6.046)
Καθαρά Αποτελέσματα	275	28.535	810	(474)	(4.196)	23.236	(2.023)	0	46.163
Καθαρές αποσβέσεις χρήσης	5.442	26.128	21	303	1.047	22.027	60	0	55.028
EBITDA από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	13.467	86.049	1.697	259	(1.945)	40.810	(2.636)	0	137.701
Προβλέψεις και λοιπά μη ταμειακά αποτελέσματα	4.544	815	62	69	741	3.422	4	0	9.657
Προσαρμοσμένο EBITDA από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	18.011	86.864	1.759	328	(1.204)	44.232	(2.632)	0	147.358

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Επιχειρηματικοί τομείς 30.06.2019	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ΑΠΕ	Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία ΗΡ	Εκμετάλλευση Ακινήτων	Λατομεία/Βιο μηχανία	Παραχωρήσεις	Συμμετοχές	Διατομεακές Απαλοιφές	Ενοποιημένα Σύνολα
Περιουσιακά στοιχεία	745.753	1.654.599	13.807	98.361	114.245	1.198.645	81.755	0	3.907.165
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	10	2.776	0	1.215	0	0	0	0	4.001
Επενδύσεις σε κοινοπραξίες	0	0	44.307	33	2.716	8.610	0	0	55.666
Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων	745.763	1.657.375	58.114	99.609	116.961	1.207.255	81.755	0	3.966.832
Υποχρεώσεις	642.261	1.271.947	7.964	70.278	105.337	939.926	174.446	0	3.212.159
Δανειακές υποχρεώσεις (*)	126.883	879.050	0	62.335	66.983	674.362	131.783	0	1.941.396
Διαθέσιμα	171.326	182.236	2.497	9.941	917	79.439	58.288	0	504.644
Καθαρό χρέος / (πλεόνασμα)	(44.443)	696.814	(2.497)	52.394	66.066	594.923	73.495	0	1.436.752
Κεφαλαιουχικές δαπάνες περιόδου 01.01-30.06.2019	2.183	112.534	0	501	3.951	1.381	312	0	120.862

Κατά τη διάρκεια της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2019, ποσό 174 εκατ. ευρώ (30,7%) (270 εκατ. ευρώ – 39,5% την αντίστοιχη συγκριτική περίοδο του 2018) του κύκλου εργασιών του Ομίλου προέρχεται από πελάτη του τομέα των κατασκευών.

(*) Δανειακές υποχρεώσεις αφορούν μακροπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια ποσού 1.750.884, βραχυπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια 181.332 και τραπεζικές μισθώσεις 9.180

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Επιχειρηματικοί τομείς 30.06.2018 και 31.12.2018	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ΑΠΕ	Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία ΗΡ	Εκμετάλλευση Ακινήτων	Λατομεία/Βιο μηχανία	Παραχωρήσεις	Συμμετοχές	Διατομεακές Απαλοιφές	Ενοποιημένα Σύνολα
Συνολικά έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	480.543	104.305	3.824	4.972	4.862	84.631	53	0	683.190
Διατομεακά έσοδα	30.865	0	0	444	1	11	66	(31.387)	0
Συνολικά έσοδα	511.408	104.305	3.824	5.416	4.863	84.642	119	(31.387)	683.190
Λειτουργικά αποτελέσματα από συνεχιζόμενη δραστηριότητα (ΕΒΙΤ)	21.350	54.243	(7)	2.335	(2.329)	18.436	(4.952)	0	89.076
Έσοδα τόκων	1.098	563	1	1	2	2.006	903	0	4.574
Έξοδα τόκων και συναφή έξοδα	(1.903)	(30.114)	(8)	(1.319)	(1.624)	(18.443)	(3.818)	0	(57.229)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά μη λειτουργικά αποτελέσματα	(988)	(2.310)	(6)	(16)	(144)	(5)	913	0	(2.556)
Αποτελέσματα από συγγενείς εταιρείες και Κοινοπραξίες	0	0	(867)	64	0	(16)	0	0	(819)
Αποτελέσματα από συμμετοχές και χρεόγραφα	0	0	0	0	(2)	0	(1.034)	0	(1.036)
Κέρδη προ φόρου	19.557	22.382	(887)	1.065	(4.097)	1.978	(7.988)	0	32.010
Φόρος εισοδήματος περιόδου	(8.395)	(7.793)	(39)	(189)	1.012	5.263	(1.130)	0	(11.271)
Καθαρά Αποτελέσματα	11.162	14.589	(926)	876	(3.085)	7.241	(9.118)	0	20.739
Καθαρές αποσβέσεις χρήσης	4.690	23.521	12	427	1.060	21.192	13	0	50.915
ΕΒΙΤΔΑ από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	26.040	77.764	5	2.762	(1.269)	39.628	(4.939)	0	139.991

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Επιχειρηματικοί τομείς 30.06.2018 και 31.12.2018	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ΑΠΕ	Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία ΗΡ	Εκμετάλλευση Ακινήτων	Λατομεία/Βιο μηχανία	Παραχωρήσεις	Συμμετοχές	Διατομεακές Απαλοιφές	Ενοποιημένα Σύνολα
Προβλέψεις και λοιπά μη ταμειακά αποτελέσματα	422	18	0	0	15	156	2.559	0	3.170
Προσαρμοσμένο EBITDA από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	26.462	77.781	5	2.761	(1.255)	39.784	(2.380)		143.161
Περιουσιακά στοιχεία	899.110	1.534.222	9.142	116.204	110.582	1.207.149	77.425		3.953.834
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις 31.12.2018	10	2.741	0	1.821	0	0	0		4.572
Επενδύσεις σε κοινοπραξίες 31.12.2018	0	0	44.565	33	2.716	4.129	0		51.443
Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων	899.120	1.536.963	53.707	118.058	113.298	1.211.278	77.425		4.009.849
Υποχρεώσεις	795.739	1.181.440	4.412	87.811	97.549	944.155	169.744		3.280.850
Δανειακές υποχρεώσεις	105.173	768.363	0	75.335	64.458	695.540	141.797		1.850.666
Διαθέσιμα	248.261	135.013	1.674	27.277	2.072	61.725	47.220		523.242
Καθαρό χρέος / (πλεόνασμα)	(143.088)	633.350	(1.674)	48.058	62.386	633.815	94.577		1.327.424
Κεφαλαιουχικές δαπάνες περιόδου 01.01-30.06.2018	1.662	17.316	11	5.061	5.477	15.559	0		45.086

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

6. ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Η συνοπτική κίνηση των ασώματων παγίων στοιχείων για τον Όμιλο και την Εταιρεία για την κλειόμενη και την αντίστοιχη συγκριτική εξαμηνιαία περίοδο έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2019	2018	2019	2018
Αναπόσβεστη αξία 1 Ιανουαρίου	802.665	838.508	130	106
Προσθήκες περιόδου	2.154	3.419	7	0
Συναλλαγματικές διαφορές	56	147	0	0
Μεταφορές από/(προς) στοιχεία του ενεργητικού	(9.780)	79	0	0
Αποσβέσεις περιόδου	(21.242)	(21.965)	(16)	(11)
Αναπόσβεστη αξία 30 Ιουνίου	773.853	820.188	121	95

Στο αναπόσβεστο υπόλοιπο των ασώματων παγίων του Ομίλου κατά την 30.06.2019 περιλαμβάνονται κυρίως: δικαιώματα από συμβάσεις παραχώρησης αυτοκινητοδρόμων, σταθμών αυτοκινήτων και διαχείρισης απορριμμάτων, ποσού 714.925 (31.12.2018: 745.229), τα καταβληθέντα δικαιώματα αδειών εγκατάστασης αιολικών πάρκων ποσού 23.031 (31.12.2018: 21.464), καθώς και τα αγορασμένα δικαιώματα εκμετάλλευσης λατομείων και μεταλλείων λευκόλιθου ποσού 26.583 (31.12.2018: 26.881). Περαιτέρω περιλαμβάνονται δαπάνες ανάπτυξης αναπόσβεστης αξίας την 30.06.2019 ποσού 5.741 που αφορούν κυρίως σε δαπάνες που γίνονται στα μεταλλεία λευκόλιθου (31.12.2018: 5.178). Το υπόλοιπο περιλαμβάνει δικαιώματα από κατασκευαστικές συμβάσεις 1.725 (31.12.2018: 1.860), λογισμικό 1.844 (31.12.2018: 1.908) και λοιπά δικαιώματα 4 (31.12.2018: 145).

Οι αποσβέσεις της τρέχουσας περιόδου αφορούν κατά βάση στις αποσβέσεις των άυλων που έχουν αναγνωριστεί από τις συμβάσεις παραχώρησης των αυτοκινητοδρόμων (ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. και ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.), οι οποίες αποσβένονται με βάση τον χρόνο της παραχώρησης.

7. ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων αναγνωρίστηκαν συνέπεια της πρώτης εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16 (βλ. σημείωση 2.6.3). Η ανάλυση της κίνησης τους παρατίθεται ως εξής:

Δικαιώματα χρήσης Ομίλου

	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστάσεις	Τεχνολογικός και μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Λοιπά	Σύνολο
Αξία κτήσης την 1η Ιανουαρίου 2019	0	0	0	0	0	0
Προσαρμογές από εφαρμογή νέου προτύπου (σημ.2.6.3)	5.972	8.429	1.382	2.100	2	17.885
Μεταφορές από ενσώματα πάγια λόγω εφαρμογής νέου προτύπου(σημ.2.6.3)	0	0	24.291	6.428	0	30.719

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Την 1η Ιανουαρίου 2019, Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο	5.972	8.429	25.674	8.528	2	48.605
Προσθήκες	1.006	1.300	176	140	0	2.623
Συναλλαγματικές διαφορές	46	1	(3)	0	0	45
Την 30η Ιουνίου 2019	7.024	9.730	25.847	8.668	2	51.272
Σωρευμένες αποσβέσεις την 1η Ιανουαρίου 2019	0	0	0	0	0	0
Μεταφορές από ενσώματα πάγια λόγω εφαρμογής νέου προτύπου(σημ.2.6.3)	0	0	(8.469)	(2.868)	0	(11.338)
Την 1η Ιανουαρίου 2019, Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο	0	0	(8.469)	(2.868)	0	(11.338)
Αποσβέσεις χρήσης	(276)	(1.511)	(822)	(655)	(1)	(3.264)
Την 30η Ιουνίου 2019	(276)	(1.511)	(9.291)	(3.523)	(1)	(14.602)
Αναπόσβεστη Αξία την 30η Ιουνίου 2019	6.748	8.219	16.556	5.145	1	36.670

Δικαιώματα χρήσης Εταιρείας

	Γήπεδα - Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστάσεις	Τεχνολογικός και μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά Μέσα	Λοιπά	Σύνολο
Αξία κτήσης την 1 Ιανουαρίου 2019	0	0	0	0	0	0
Προσαρμογές από εφαρμογή νέου προτύπου (σημ.2.6.3)	0	331	0	0	0	331
Την 1η Ιανουαρίου 2019, Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο	0	331	0	0	0	331
Προσθήκες	0	0	0	0	0	0
Την 30η Ιουνίου 2019	0	331	0	0	0	331
Σωρευμένες αποσβέσεις την 1η Ιανουαρίου 2019	0	0	0	0	0	0
Αποσβέσεις χρήσης	0	(33)	0	0	0	(33)
Την 30η Ιουνίου 2019	0	(33)	0	0	0	(33)
Αναπόσβεστη Αξία την 30η Ιουνίου 2019	0	298	0	0	0	298

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

8. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ

Η συνοπτική ανάλυση της κίνησης των ενσώματων παγίων για την κλειόμενη και την αντίστοιχη συγκριτική εξαμηνιαία περίοδο για τον Όμιλο και την Εταιρεία έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2019	2018	2019	2018
Αναπόσβεστη αξία 1 Ιανουαρίου	1.332.693	1.246.267	9.085	9.475
Μεταφορές από/(προς) τα δικαιώματα χρήσης (σημ. 7)	(19.381)	0	0	0
Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	1.313.312	1.246.267	9.085	9.475
Προσθήκες περιόδου	114.867	36.560	305	14
Κόστος δανεισμού	3.301	98	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές	5.104	5.045	0	0
Πωλήσεις/Διαγραφές	(1.332)	(4.723)	(5)	0
Αποσβέσεις περιόδου	(34.895)	(33.116)	(220)	(202)
Μεταφορές από/προς τα ασώματα και επενδυτικά	433	(1.096)	0	0
Αναπόσβεστη αξία 30 Ιουνίου	1.400.790	1.249.035	9.166	9.287

Από την αναπόσβεστη αξία των ενσώματων παγίων του Ομίλου την 30.06.2019, ποσό 209.803 (113.193 την 31.12.2018) αφορά σε επενδύσεις υπό κατασκευή, εκ των οποίων ποσό 199.473 (94.338 με 31.12.2018) στον τομέα της παραγωγής ηλεκτρισμού από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας.

Οι προσθήκες του α' εξαμήνου 2019 του Ομίλου αφορούν κυρίως σε επενδύσεις υπό κατασκευή ποσού 102.978 του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, εκ των οποίων ποσό 73.126 αφορά στην κατασκευή του αιολικού πάρκου (Fluvarna II) του Ομίλου στο Τέξας των ΗΠΑ, και 22.701 αφορά σε προκαταβολές κτήσης παγίων για τα νέα αιολικά πάρκα στην Εύβοια.

Επί ακινήτων ορισμένων εταιρειών του Ομίλου έχουν εγγραφεί προσημειώσεις υποθηκών διαφόρων σειρών συνολικού ύψους 21.526, για την εξασφάλιση ομολογιακών δανείων.

Επιπλέον, έχει ενεχυριαστεί σε Τράπεζες για την εξασφάλιση των μακροπρόθεσμων δανείων ποσό 981.979, που αφορά σε «Τεχνολογικό και μηχανολογικό εξοπλισμό», στο οποίο περιλαμβάνονται οι ανεμογεννήτριες των αιολικών πάρκων.

9. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ – ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ

Ο Όμιλος κατασκευάζει και λειτουργεί δυο συμβάσεις:

(α) Ενιαίο Αυτόματο Σύστημα Συλλογής Κομίστρου

Την 29.12.2014 υπεγράφη μεταξύ του Ομίλου ΟΑΣΑ (Συγκοινωνίες Αθηνών) και της «HST A.E.» (θυγατρικής της Εταιρείας) σύμβαση σύμπραξης (ΣΔΙΤ) για τη μελέτη, χρηματοδότηση, εγκατάσταση, υποστήριξη λειτουργίας, συντήρηση και τεχνική διαχείριση ενός Ενιαίου Αυτόματου Συστήματος Συλλογής Κομίστρου για τις εταιρείες του Ομίλου ΟΑΣΑ.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Ο συνολικός χρόνος της σύμβασης είναι 12 χρόνια και 6 μήνες. Η κατασκευή και εγκατάσταση ολοκληρώθηκε εντός του 2017, ενώ εντός του α' εξαμήνου του 2017 ξεκίνησε η λειτουργία, η οποία αναμένεται να διαρκέσει 10 έτη και 4 μήνες.

(β) Εγκατάσταση επεξεργασίας αστικών αποβλήτων Περιφέρειας Ηπείρου

Την 21.07.2017 υπεγράφη σύμβαση μεταξύ της Περιφέρειας Ηπείρου και της θυγατρικής εταιρείας «ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ» σύμβαση σύμπραξης (ΣΔΙΤ) για την εκτέλεση του έργου εγκατάστασης επεξεργασίας αστικών αποβλήτων Περιφέρειας Ηπείρου. Η σύμβαση εκτελείται σε δύο περιόδους, την περίοδο εργασιών και την περίοδο υπηρεσιών και έχει διάρκεια 27 έτη. Η κατασκευή του έργου ολοκληρώθηκε εντός του 1^{ου} τριμήνου του 2019 οπότε και πραγματοποιήθηκε και η έναρξη της περιόδου υπηρεσιών.

Αναλυτική πληροφόρηση αναφορικά με την ακολουθούμενη λογιστική πολιτική και τις ως άνω συμβάσεις παραχώρησης, παρουσιάζεται στην Σημείωση 4.15 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου της χρήσης που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2018.

Η ανάλυση της κίνησης των δημιουργημένων Χρηματοοικονομικών Στοιχείων από Παραχωρήσεις καθώς και τα έσοδα ανά κατηγορία αναλύονται ως εξής:

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού - Παραχωρήσεις	Ενιαίο Αυτόματο Σύστημα Συλλογής Κομίστρου	Εγκατάσταση επεξεργασίας αστικών αποβλήτων Περιφέρειας Ηπείρου	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2018	26.463	-	26.463
(Μειώσεις)/αυξήσεις χρηματοοικονομικού στοιχείου	(5.674)	12.113	6.439
Αναστροφή προεξόφλησης	4.049	123	4.172
Απομείωση βάσει ΔΠΧΑ 9	(20)	(124)	(144)
Υπόλοιπο λήξης την 31η Δεκεμβρίου 2018	24.818	12.112	36.930
Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2019	24.818	12.112	36.930
(Μειώσεις)/αυξήσεις χρηματοοικονομικού στοιχείου	(3.258)	3.777	519
Αναστροφή προεξόφλησης	1.900	534	2.434
Απομείωση βάσει ΔΠΧΑ 9	-	(2)	(2)
Υπόλοιπο λήξης την 30η Ιουνίου 2019	23.460	16.421	39.881
Ανάλυση εσόδων ανά κατηγορία α' εξαμήνου 2018			
Έσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες	58	13.854	13.912
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών λειτουργίας	5.471	-	5.471
Αναστροφή προεξόφλησης	1.490	-	1.490
Σύνολο	7.019	13.854	20.873
Ανάλυση εσόδων ανά κατηγορία α' εξαμήνου 2019			
Έσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες	3	4.386	4.389
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών λειτουργίας	3.594	388	3.982
Αναστροφή προεξόφλησης	1.900	534	2.434
Σύνολο	5.497	5.308	10.805

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

10. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 30.06.2019 και την 31.12.2018 αντίστοιχα, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Πελάτες	306.814	311.451	3.046	2.963
Πελάτες - Επίδικοι και Επισφαλείς	15.107	14.962	317	317
Γραμμάτια/Επιταγές Εισπρακτέες σε καθυστέρηση	868	868	0	0
Επιταγές Εισπρακτέες	1.834	1.025	0	0
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(35.589)	(33.871)	(1.182)	(1.130)
Σύνολο	289.034	294.435	2.181	2.150

Στα πλαίσια της δραστηριότητας του Ομίλου, λαμβάνονται κατά περίπτωση και τα απαραίτητα μέτρα για την εξασφάλιση της εισπραξιμότητας των απαιτήσεων (βλ. Σημείωση 26). Σημαντική διασφάλιση για την εισπραξιμότητα των υπολοίπων αποτελούν και οι ληφθείσες προκαταβολές που αφορούν σε κατασκευαστικές συμβάσεις, οι οποίες την 30.06.2019 ανέρχονταν στο ποσό των 204 εκατ. ευρώ (31.12.2018: 281,4 εκατ. ευρώ).

11. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ /ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

Οι απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Απαιτήσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις με πελάτες	98.338	200.056	244	195
Απαιτήσεις από λοιπές συμβάσεις με πελάτες	14.268	15.308	118	116
Μείον: Απομειώσεις απαιτήσεων από συμβάσεις με πελάτες	(5.996)	(6.101)	0	0
	106.610	209.263	362	311

Οι υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Προκαταβολές πελατών	117.021	208.605	543	84
Μη εκπληρωθείσες υποχρεώσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις	67.398	92.448	(0)	(0)
	184.419	301.053	543	84

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Οι μεταβολές στις Απαιτήσεις και τις υποχρεώσεις από Συμβάσεις με πελάτες μέσα στην τρέχουσα περίοδο οφείλονται στους παρακάτω λόγους:

Απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες	ΟΜΙΛΟΣ
Υπόλοιπο 01.01.2018	172.069
Επίδρασης λόγω εκτέλεσης υπαρχουσών συμβάσεων	25.210
Επίδραση νέων συμβάσεων	11.053
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	931
Υπόλοιπο 31.12.2018	209.263
Υπόλοιπο 01.01.2019	209.263
Επίδρασης λόγω εκτέλεσης υπαρχουσών συμβάσεων	(104.082)
Επίδραση νέων συμβάσεων	1.242
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	187
Υπόλοιπο 30.06.2019	106.610
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	ΟΜΙΛΟΣ
Βραχυπρόθεσμο μέρος	179.467
Μακροπρόθεσμο μέρος	6.505
Υπόλοιπο 01.01.2018	185.972
Επίδρασης λόγω εκτέλεσης υπαρχουσών συμβάσεων	(94.622)
Επίδραση νέων συμβάσεων	0
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	1.098
Υπόλοιπο 31.12.2018	92.448
Υπόλοιπο 01.01.2019	92.448
Επίδρασης λόγω εκτέλεσης υπαρχουσών συμβάσεων	(25.774)
Επίδραση νέων συμβάσεων	724
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	0
Υπόλοιπο 30.06.2019	67.398

12. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι «Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις» την 30η Ιουνίου 2019 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Προκαταβολές και λοιπές βραχυπρ. μη χρηματ/κές απαιτήσεις				
Προκαταβολές σε Προμηθευτές	49.979	67.031	0	14
ΦΠΑ προς επιστροφή-συμψηφισμό	20.427	25.609	308	277
Απαιτήσεις από επιχορηγήσεις Αιολικών Πάρκων	1.479	1.479	0	0
Προκαταβολές σε ασφαλιστικά ταμεία (ΙΚΑ τεχνικών έργων)	4.647	3.944	0	0
Λογ/μοί Διαχείρισεως Προκ/λών και Πιστώσεων	1.896	2.034	1	0
Απαιτήσεις από λοιπούς φόρους πλην φόρου εισοδήματος	1.878	1.877	1.874	1.874
Λοιπά έξοδα επομένων χρήσεων και προπληρωθέντα έξοδα	13.753	15.617	1.306	1.235
Λοιποί μεταβατικοί λογ/σμοι ενεργητικού	420	359	0	0
Σύνολο	94.479	117.950	3.488	3.400
	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματ/κές απαιτήσεις				
Απαιτήσεις κατά μελών κοινοπραξιών, συγγενών και λοιπών συνδεδεμένων επιχειρήσεων	14.635	9.592	11.116	19.699
Βραχυπρόθεσμο μέρος χορηγηθέντων μακροπρόθεσμων δανείων	261	0	0	0
Χρηματ/κές απαιτήσεις από διαφόρους λοιπούς χρεώστες	14.378	5.376	1.596	186
Απαιτήσεις από αποζημιώσεις έργων παραχώρησης	6.052	17.539	0	0
Υποστήριξη Λειτουργίας έργων παραχώρησης	22.212	21.999	0	0
Απαιτήσεις από Ελλ. Δημόσιο και Δήμους	3.934	3.879	0	0
Δεσμευμένοι λογαριασμοί τραπεζικών καταθέσεων	56.651	63.908	8.750	19.118
Επισφαλείς - Επίδικες λοιπές απαιτήσεις	1.132	1.132	0	0
Μείον: Απομειώσεις Λοιπών βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	(13.709)	(11.711)	(1.175)	(1.139)
Σύνολο	105.546	111.715	20.288	37.863
Σύνολο Προκαταβολών και λοιπών απαιτήσεων	200.025	229.665	23.776	41.263

13. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Τα χρηματικά διαθέσιμα του Ομίλου και της Εταιρείας την 30^η Ιουνίου 2019, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Ταμείο	3.711	4.347	29	32
Καταθέσεις Όψεως	444.400	468.702	13.818	17.292
Καταθέσεις Προθεσμίας	56.533	50.193	46.000	31.000
Σύνολο	504.644	523.242	59.847	48.323

Στα χρηματικά διαθέσιμα του Ομίλου, περιλαμβάνονται ποσά για επιστροφή από θυγατρικές του Ομίλου, του ενεργειακού τομέα, ύψους 3.024 (3.024 την 31.12.2018), που αφορούν σε εισπραχθείσες επιχορηγήσεις, λόγω ακύρωσης κατασκευής ή λήξης χρονικών ορίων των αποφάσεων υπαγωγής ορισμένων Αιολικών Πάρκων. Το εν λόγω ποσό της επιχορήγησης προς επιστροφή, δεν έχει επιστραφεί μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων, καθότι δεν έχει ολοκληρωθεί ο σχετικός έλεγχος από τις αρμόδιες υπηρεσίες.

Επιπλέον, ο Όμιλος διατηρεί δεσμευμένες καταθέσεις, ύψους 56.651 (63.908 την 31.12.2018), οι οποίες διατηρούνται σε συγκεκριμένους τραπεζικούς λογαριασμούς για την εξυπηρέτηση των βραχυπρόθεσμων λειτουργικών και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεών του. Οι εν λόγω δεσμευμένες καταθέσεις ταξινομούνται στο κονδύλι «Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις».

14. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Τα μακροπρόθεσμα δάνεια και οι υποχρεώσεις από μισθώσεις την 30.06.2019 και την 31.12.2018, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Υποχρεώσεις μισθώσεων	27.146	11.882	302	0
Μείον: Βραχυπρόθεσμο μέρος	(10.522)	(5.335)	(61)	0
Μακροπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από μισθώσεις	16.624	6.547	241	0
Μακροπρόθεσμο δάνεια	1.750.884	1.713.363	351.793	388.549
Μείον: Βραχυπρόθεσμο μέρος	(214.255)	(145.575)	(26.491)	(15.701)
Μακροπρόθεσμο μέρος δανείων	1.536.629	1.567.788	325.302	372.848

Η συνοπτική κίνηση του βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού του Ομίλου και της εταιρείας την 30.06.2019 και την 30.06.2018, είχε ως ακολούθως:

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Μακροπρόθεσμα δάνεια				
Υπόλοιπο έναρξης	1.713.363	1.597.052	388.549	239.769
Εκταμιεύσεις/(πληρωμές) κεφαλαίου	28.870	8.700	(37.326)	67.125
Πληρωμές τόκων	(35.207)	(37.335)	(7.600)	(4.663)
Συναλλαγματικές διαφορές	2.578	1.303	0	0
Τόκοι δανείου σε χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (σημ.23)	38.931	37.786	7.961	6.993
Λοιποί τόκοι δανείου (κεφαλαιοποιηθέντες κ.α.)	2.829	0	0	0
Μεταφορές	(480)	10.240	210	230
Υπόλοιπο λήξης	1.750.884	1.617.747	351.793	309.454

	ΟΜΙΛΟΣ	
	30.06.2019	30.06.2018
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Υπόλοιπο έναρξης	125.421	112.484
Εκταμιεύσεις/(πληρωμές) κεφαλαίου	55.816	13.784
Πληρωμές τόκων	(2.076)	(3.357)
Συναλλαγματικές διαφορές	(223)	215
Τόκοι δανείου σε χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (σημ.23)	2.394	3.340
Μεταφορές	0	(10.240)
Υπόλοιπο λήξης	181.332	116.226

Το συνολικό χρηματοοικονομικό κόστος των μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων, για την εξαμηνιαία περίοδο 01.01-30.06.2019 (και την αντίστοιχη συγκριτική εξαμηνιαία περίοδο του 2018) περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)» της ενοποιημένης και εταιρικής Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Το μέσο επιτόκιο του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 30.06.2019 ανήλθε σε 5,47% (30.06.2018: 5,72%).

Παρακάτω περιγράφονται οι σημαντικές μεταβολές των τραπεζικών δανείων του Ομίλου και της Εταιρείας για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30.06.2019.

A. Δανεισμός Εταιρείας

- **Ομολογιακό Δάνειο της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ύψους 194 εκατ. ευρώ για την αναδιάρθρωση υφιστάμενων δανειακών υποχρεώσεων της μητρικής και ενοποιούμενων θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου**

Την 01.12.2017, η Εταιρεία υπέγραψε Πρόγραμμα Κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου Ομολογιακού Δανείου, ύψους 193,95 εκατ. ευρώ, με Ελληνικά Πιστωτικά Ιδρύματα με σκοπό την αναχρηματοδότηση υφιστάμενου τραπεζικού δανεισμού, που έληγε συμβατικά εντός του 2018, και ο οποίος αφορά σε δανεισμό:

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

(α) της μητρικής ύψους 101 εκατ. ευρώ, (β) της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΑΕ ύψους 81,7 εκατ. ευρώ και (γ) λοιπών θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου ύψους 11,2 εκατ. ευρώ. Η διάρκεια του δανείου είναι 5 έτη με λήξη τον Ιανουάριο του 2023 και το επιτόκιο είναι 6Μ Euribor με 4% ετήσιο περιθώριο

Το υπόλοιπο του δανείου κατά την 30.06.2019 ανήρχετο σε 113,1 εκατ. ευρώ. Μέχρι την 30^η Ιουνίου 2019 πραγματοποιήθηκαν συνολικές αποπληρωμές ύψους 80,8 εκατ. ευρώ, εκ των οποίων 64,6 εκατ. ευρώ από το προϊόν έκδοσης του ΚΟΔ της Εταιρείας ποσού 120 εκατ. ευρώ, ενώ 10,8 εκατ. ευρώ πληρώθηκαν εντός της εξαμηνιαίας περιόδου του 2019.

- **Κοινό Ομολογιακό Δάνειο της Εταιρείας (ΚΟΔ) ποσού 120 εκατ. ευρώ:**

Κατά την συνεδρίαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της 21.03.2018, ενεκρίθη το Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας για την δημόσια προσφορά με καταβολή μετρητών και την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών έως 120.000 κοινών ανωνύμων ομολογιών της, συνολικού ποσού 120 εκατ. ευρώ. Μετά την ολοκλήρωση της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων, η ως άνω έκδοση καλύφθηκε πλήρως. Η τιμή διάθεσης των Ομολογιών ορίστηκε σε 1.000 ευρώ εκάστη, ήτοι 100% της ονομαστικής αξίας της. Το νέο ΚΟΔ προβλέπει την τήρηση χρηματοοικονομικών δεικτών σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εξαμηνιαίων και ετήσιων) με ημερομηνία έναρξης υπολογισμού την 31.12.2019. Με την ολοκλήρωση της Δημόσιας Προσφοράς την 29.03.2018, και σύμφωνα με τα συγκεντρωτικά στοιχεία κατανομής που παρήχθησαν με τη χρήση του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (Η.ΒΙ.Π.) του Χρηματιστηρίου Αθηνών, διατέθηκαν συνολικά 120.000 κοινές ανώνυμες ομολογίες της Εταιρείας με ονομαστική αξία 1.000 ευρώ εκάστη και αντλήθηκαν κεφάλαια ύψους 120 εκατ. ευρώ. Το επιτόκιο των ομολογιών είναι 3,95% σταθερό για όλη την διάρκεια του δανείου.

Το υπόλοιπο του δανείου κατά την 30.06.2019 ανήρχετο σε 120 εκατ. ευρώ.

B. Δανεισμός του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Κατά την 30.06.2019, ο συνολικός τραπεζικός δανεισμός του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ανέρχεται σε 929,8 εκατ. ευρώ (31.12.2018: 812,4 εκατ. ευρώ) εκ των οποίων ποσό 100 εκατ. ευρώ αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις. Εντός του α' εξαμήνου 2019 αναλήφθηκε από τον Όμιλο νέος συνολικός δανεισμός (μακροπρόθεσμος και βραχυπρόθεσμος) ύψους 294,3 εκατ. ευρώ, ο οποίος διατέθηκε κυρίως για τη χρηματοδότηση επενδύσεων σε αιολικά πάρκα θυγατρικών εταιρειών στην Ελλάδα και στις ΗΠΑ, και την αποπληρωμή βραχυπρόθεσμων τραπεζικών δανείων που είχαν αναληφθεί για να χρηματοδοτήσουν την ομαλή και έγκαιρη εκτέλεση του χρονοδιαγράμματος κατασκευής τους. Παράλληλα, εντός της εξαμηνιαίας περιόδου αποπληρώθηκε συνολικός δανεισμός (μακροπρόθεσμος και βραχυπρόθεσμος) ύψους 185,7 εκατ. ευρώ.

- **Κοινό ομολογιακό δάνειο της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ («Εκδότρια») με την εγγύηση της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ («Εταιρεία» ή «Εγγυήτρια») ύψους 60 εκατ. ευρώ**

Εντός της χρήσης 2017, η 100% θυγατρική εταιρεία της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ, προχώρησε στην έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου ποσού 60 εκατ. ευρώ με την έκδοση εξήντα χιλιάδων κοινών ομολογιών με εταιρική εγγύηση της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, ονομαστικής αξίας 1 χιλ. ευρώ εκάστη, που πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με την από 27.06.2017 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της και την από 12.07.2017 απόφαση έγκρισης του περιεχομένου του Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Σύμφωνα με τους όρους του Ενημερωτικού Δελτίου της 12^{ης} Ιουλίου 2017 της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ευθύνεται για την ως άνω έκδοση έναντι των ομολογιούχων.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Περαιτέρω, σύμφωνα με τους όρους του Προγράμματος Έκδοσης του ως άνω Κοινού Ομολογιακού Δανείου και της Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου Ομολογιούχων με ημερομηνία έκδοσης 06.07.2017, τα αντληθησόμενα κεφάλαια ύψους 60 εκατ. ευρώ επενδύθηκαν από την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ στην ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ μέσω Ενδοομιλικού Δανείου. Συγκεκριμένα, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ εξέδωσε την 12.07.2017 ομολογιακό δάνειο του Ν.3156/2003, το οποίο διέπεται από το Πρόγραμμα Ενδοομιλικού Δανείου και το οποίο καλύφθηκε από την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ κατά ποσό 58,7 εκατ. ευρώ και έτσι αντίστοιχο ποσό εκ των προσόδων του ΚΟΔ μεταφέρθηκαν στην ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, δανείζοντας κατ' αυτόν τον τρόπο το ισόποσο των αντληθησομένων κεφαλαίων στην ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, προκειμένου η τελευταία να το χρησιμοποιήσει στο επενδυτικό της πρόγραμμα. Την 30.06.2019, το ομολογιακό δάνειο της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ, αναπόσβεστου ποσού 61,6 εκατ. ευρώ, αναταξινομήθηκε από τις μακροπρόθεσμες στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου και συγκεκριμένα στο κονδύλι «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση». Η αναταξινόμηση στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις πραγματοποιήθηκε συνεπεία της από 07.06.2019 ανακοίνωσης της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ, σχετικά με την απόφασή της να προπληρώσει το σύνολο της ονομαστικής αξίας των ομολογιών που έχει εκδώσει και διαθέσει μέσω δημόσιας προσφοράς, δυνάμει του από 12.07.2017 Προγράμματος Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως 60 εκατ. ευρώ και Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων (το «Πρόγραμμα ΚΟΔ»). Η 17.07.2019 ορίστηκε ως η τελευταία ημέρα διαπραγμάτευσης στο Χρηματιστήριο Αθηνών των ως άνω ομολογιών της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ. Η αποπληρωμή πραγματοποιήθηκε από την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ την 22.07.2019 σύμφωνα με τα οριζόμενα στον όρο 4 του Προγράμματος ΚΟΔ. Σε συνέχεια της προαναφερθείσας εξάσκησης του δικαιώματος της πρόωρης αποπληρωμής του ΚΟΔ, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ προχώρησε την 30.06.2019 σε αναθεώρηση των υπολειπόμενων εκροών του δανείου, προεξοφλώντας τις ροές αυτές με το αρχικώς προσδιορισμένο πραγματικό επιτόκιο, συνεπεία της οποίας αναγνώρισε χρηματοοικονομικό κόστος ποσού 1,3 εκατ. ευρώ ως διαφορά που προέκυψε σε σχέση με την αναπόσβεστη αξία που παρουσίαζε η δανειακή υποχρέωση την 30.06.2019. Η αποπληρωμή του Ενδοομιλικού Δανείου της Εταιρείας προς την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ πραγματοποιήθηκε την 17.07.2019 σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ.

Γ. Δανεισμός του Ομίλου ΤΕΡΝΑ

- **Ομολογιακό Δάνειο της ΤΕΡΝΑ ύψους 127,3 εκατ. ευρώ για την αναχρηματοδότηση υφιστάμενων δανειακών υποχρεώσεων της και για χρηματοδότηση της εξαγοράς συμμετοχών της εταιρείας FERROVIAL**

Την 07.12.2018 ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ υπέγραψε Πρόγραμμα Κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου Ομολογιακού Δανείου, ύψους 127,3 εκατ. ευρώ, με Ελληνικά Πιστωτικά Ιδρύματα με σκοπό: α) την αναχρηματοδότηση υφισταμένου τραπεζικού δανεισμού ύψους 42 εκατ. ευρώ και β) τη χρηματοδότηση της μητρικής εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ για την εξαγορά των συμμετοχών της εταιρείας FERROVIAL στις Εταιρείες Παραχώρησης «ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.» και «ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» και στην Κοινοπραξία με την επωνυμία «ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ FERROVIAL Α.Ε. – ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ».

Οι βασικοί όροι του Προγράμματος προβλέπουν τα εξής: (α) τη διάρκεια του δανείου σε οκταετία (8 έτη) με αποπληρωμή λήξη τον Ιούλιο του 2026, (β) την εξάμηνη περίοδο εκτοκισμού με επιτόκιο που διαμορφώνεται σε 6M Euribor με ετήσια προσαύξηση 3,75% ανάλογα με τους χρόνους τοκοφορίας, (γ) την αποπληρωμή δόσης (balloon) 50,2% με την τελευταία δόση και (δ) την τήρηση χρηματοοικονομικών δεικτών, από την εγγυητή ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, ανάλογους με τους συμφωνηθέντες με Κοινό Ομολογιακό Δάνειο (ΚΟΔ) ποσού 120 εκατ. ευρώ, που εξέδωσε τον Απρίλιο 2018, ο εγγυητής ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Το υπόλοιπο του Ομολογιακού δανείου κατά την 30.06.2019 ανέρχεται σε 127,3 εκατ. ευρώ.

Πέραν τον ανωτέρω, δεν έλαβαν χώρα άλλες σημαντικές μεταβολές στα δάνεια του Ομίλου για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2019.

Ο Όμιλος έχει την υποχρέωση της τήρησης συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών που αφορούν στα ομολογιακά δάνεια. Κατά την 30 Ιουνίου 2019, ο Όμιλος ικανοποιούσε πλήρως τα απαιτούμενα όρια των χρηματοοικονομικών δεικτών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις των δανειακών συμβάσεων, εκτός μακροπροθέσμων δανείων θυγατρικών του, αναπόσβεστου ποσού 24,5 εκατ. ευρώ (την 31.12.2018 τα αντίστοιχα ποσά ήταν 22,4 εκατ. ευρώ για τον Όμιλο). Τα δάνεια αυτά έχουν ταξινομηθεί στις Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις και συγκεκριμένα στο κονδύλι «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση», δεδομένου ότι κατά την 30.06.2019 δεν ήταν σε συμμόρφωση με συμβατικές δεσμεύσεις των σχετικών δανειακών συμβάσεων. Σημειώνεται ότι η Διοίκηση των θυγατρικών του Ομίλου έχει προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες ώστε να εξαλειφθούν οι λόγοι μη συμμόρφωσης εξασφαλίζοντας τις απαραίτητες επιστολές συναίνεσης «waivers».

Εξασφαλίσεις δανείων

Προς εξασφάλιση ορισμένων δανείων του Ομίλου και λοιπών συνδεδεμένων εταιρειών:

- έχουν ενεχυριασθεί ανεμογεννήτριες Αιολικών Πάρκων ποσού 981.979 (31.12.2018: 999.390),
- έχουν εκχωρηθεί στις δανείστριες τράπεζες ασφαλιστήρια συμβόλαια, απαιτήσεις από πώληση ηλεκτρικής ενέργειας στο ΛΑΓΗΕ ή στο ΔΕΔΔΗΕ και από κατασκευαστικές υπηρεσίες, καθώς και συμβάσεις παραχώρησης αυτοκινητοδρόμων και χρηματικά διαθέσιμα,
- έχουν εγγραφεί προσημειώσεις υποθηκών διαφόρων σειρών σε ακίνητα ορισμένων εταιρειών του Ομίλου ύψους 36.741 (31.12.2018: 40.805) και,
- έχουν δοθεί, από τη μητρική εταιρεία, ως ενέχυρο μετοχές θυγατρικών, λοιπών συνδεδεμένων εταιρειών και λοιπών εταιρειών ονομαστικής αξίας 247.545 (31.12.2018: 247.571).

Δ. Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Από την 1^η Ιανουαρίου 2019 οπότε και υιοθετήθηκε το ΔΠΧΑ 16, οι υποχρεώσεις που σχετίζονται με χρηματοδοτικές μισθώσεις και συμπεριλαμβάνονταν στον δανεισμό, ταξινομούνται στις υποχρεώσεις μισθώσεων. Η κίνηση των εν λόγω υποχρεώσεων κατά την εξαμηνιαία περίοδο 01.01-30.06.2019 παρουσιάζεται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Υποχρεώσεις από μισθώσεις				
Υπόλοιπο έναρξης	11.882	16.770	0	0
Επίδραση υπολοίπου έναρξης από αλλαγή λογιστικών πολιτικών (σημ.2.6.3)	17.885	0	331	0
Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο 01.01.2019	29.767	16.770	331	0

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Αποπληρωμές συμβάσεων μίσθωσης	(5.447)	(2.606)	(29)	0
Πληρωμές τόκων	(351)	(296)	(8)	0
Υποχρεώσεις από νέες συμβάσεις	2.489	6	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές	47	0	0	0
Χρηματοοικονομικό κόστος περιόδου (σημ.23)	641	292	8	0
Υπόλοιπο λήξης	27.146	14.165	302	0

Με 30.06.2019 οι μισθώσεις που οφείλονταν σε τράπεζες και σε τρίτους πλην τραπεζών εκτός Ομίλου αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΕΙΑ
Υποχρεώσεις από τραπεζικές μισθώσεις (μακροπρόθεσμες)	2.981	0
Υποχρεώσεις από τραπεζικές μισθώσεις (βραχυπρόθεσμες)	6.199	0
Υπό-σύνολο τραπεζικών μισθώσεων (α)	9.180	0
Υποχρεώσεις από μισθώσεις τρίτων (μακροπρόθεσμες)	13.643	241
Υποχρεώσεις από μισθώσεις τρίτων (βραχυπρόθεσμες)	4.323	61
Υπό-σύνολο μισθώσεων από τρίτους (β)	17.966	302
Σύνολο μισθώσεων (α)+(β)	27.146	302

15. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Η κίνηση των λοιπών προβλέψεων για την κλειόμενη και την αντίστοιχη συγκριτική περίοδο έχει ως εξής:

	Προβλέψεις αποκατάστασης φυσικού τοπίου	Άλλες προβλέψεις	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2019	16.455	27.431	43.886
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα Αποτελέσματα	460	(1.170)	(710)
Μεταφορά από / (σε) άλλο λογ/σμό	0	(4.994)	(4.994)
Συναλλαγματικές διαφορές	60	(2)	58
Υπόλοιπο 30.06.2019	16.975	21.265	38.240
	Προβλέψεις αποκατάστασης φυσικού τοπίου	Άλλες προβλέψεις	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2018	14.522	19.143	33.665
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα Αποτελέσματα	81	4.714	4.795
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα πάγια	765	0	765
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	0	1	1
Τόκοι προβλέψεων αναγνωρισμένοι στα Καθαρά κέρδη	337	0	337
Μεταφορά από / (σε) άλλο λογ/σμό	0	(4.669)	(4.669)
Συναλλαγματικές διαφορές	(32)	27	(5)
Υπόλοιπο 30.06.2018	15.673	19.216	34.889

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

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

	ΟΜΙΛΟΣ	
	30.06.2019	30.06.2018
Προβλέψεις φόρου για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	3.660	4.460
Προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις	5.145	5.465
Πρόβλεψη για βαριά συντήρηση αυτοκινητοδρόμων	546	5.717
Πρόβλεψη για ζημιογόνες συμβάσεις κατασκευαστικών έργων	8.285	0
Λοιπές προβλέψεις	3.629	3.574
	21.265	19.216

Στους ανωτέρω πίνακες, εκτός από την ανάλυση των προβλέψεων με βάση τη φύση της δέσμευσης, παρουσιάζεται και η ανάλυσή τους με βάση το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα των εκρών οικονομικών πόρων. Ειδικότερα, οι προβλέψεις παρουσιάζονται στο σύνολό τους ως μακροπρόθεσμες προβλέψεις και δεν εμφανίζονται σε προεξοφλημένα ποσά, καθώς δεν υπάρχει ακριβής εκτίμηση του χρόνου καταβολής τους.

Στο κονδύλι «Προβλέψεις αποκατάστασης φυσικού τοπίου» αναγνωρίζονται οι προβλέψεις που διενεργούν οι εταιρείες του ενεργειακού τομέα του Ομίλου, καθώς και ορισμένες του βιομηχανικού τομέα με σκοπό την κάλυψη των δαπανών αποκατάστασης του φυσικού τοπίου, όπου εγκαθιστούν μονάδες παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας και εκμετάλλευσης λατομείων, με το πέρας της εκμετάλλευσης, σύμφωνα με τις ληφθείσες άδειες από το κράτος. Η ανωτέρω πρόβλεψη κατά την 30.06.2019 ποσού 16.975 (31.12.2018: 16.455) απεικονίζει τις απαιτούμενες δαπάνες για αποξήλωση του εξοπλισμού και τη διαμόρφωση του χώρου όπου αυτά είναι εγκατεστημένα, με τη χρήση της σημερινής τεχνολογίας και υλικών.

Στον λογαριασμό «Προβλέψεις για βαριά συντήρηση αυτοκινητοδρόμων» περιλαμβάνεται η συμβατική υποχρέωση των ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. ΚΑΙ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., να συντηρεί την υποδομή βάσει προγραμματισμού βαριάς συντήρησης. Επιπλέον, σύμφωνα με τη σύμβαση παραχώρησης, ο Όμιλος οφείλει να παραδώσει τις υποδομές στην παραχωρούσα αρχή, σε μία καθορισμένη κατάσταση κατά τη λήξη της συμφωνίας παραχώρησης του δικαιώματος παροχής υπηρεσίας.

16. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ

Πληροφορίες για τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου κατά την 30.06.2019 και την 31.12.2018 παρατίθενται κατωτέρω:

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	ΟΜΙΛΟΣ	
	30.06.2019	31.12.2018
Υποχρεώσεις από παράγωγα		
- Αντιστάθμιση ταμειακών ροών		
Προθεσμιακές Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων	29.644	23.883
Προθεσμιακές Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ	203.181	170.981
Δικαιώματα προαίρεσης (collar) τιμών ηλεκτρικής ενέργειας	1.331	2.549
Προθεσμιακό συμβόλαιο πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας (physical forward)	-	900
- Για εμπορικούς σκοπούς		
Δικαιώματα προαίρεσης (collar) τιμών ηλεκτρικής ενέργειας	-	528
Σύνολο Υποχρεώσεων από Παράγωγα	234.156	198.842
- Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από παράγωγα	211.896	177.531
- Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από παράγωγα	22.259	21.311
Απαιτήσεις από παράγωγα		
- Αντιστάθμιση ταμειακών ροών		
Δικαιώματα προαίρεσης (collar) τιμών ηλεκτρικής ενέργειας	6.518	1.908
Δικαιώματα προαίρεσης (swaption) τιμών ηλεκτρικής ενέργειας	4.110	1.396
Προθεσμιακές Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων	0	625
Δικαιώματα προαίρεσης (collar) τιμών ηλεκτρικής ενέργειας - Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	0	-
Προθεσμιακό συμβόλαιο πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας (physical forward) - Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	2.456	-
- Για εμπορικούς σκοπούς		
Δικαιώματα προαίρεσης (collar) τιμών ηλεκτρικής ενέργειας (Balance of Hedge)	74	-
	13.158	3.929
Ενσωματωμένο παράγωγο βάσει Σύμβασης Παραχώρησης (ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ)	185.427	167.996
Σύνολο Απαιτήσεων από Παράγωγα	198.585	171.925
- Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από παράγωγα	181.368	154.607
- Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από παράγωγα	17.217	17.318

Όλα τα ως άνω χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους (βλ. Σημείωση 28).

Προθεσμιακές συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων

Ο Όμιλος προκειμένου να διαχειριστεί τον επιτοκιακό κίνδυνο στον οποίο εκτίθεται, έχει συνάψει προθεσμιακές συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Οι συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων έχουν ως στόχο την αντιστάθμιση του κινδύνου από την αρνητική διακύμανση μελλοντικών ταμειακών εκροών που προκύπτουν από τόκους δανειακών συμβάσεων που έχουν συναφθεί στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων του και κατά βάση του τομέα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας και του τομέα των παραχωρήσεων. Πιο συγκεκριμένα, οι συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου αφορούν συμβάσεις με τις οποίες το μεταβλητό επιτόκιο των δανείων μετατρέπεται σε σταθερό κατά την συνολική διάρκεια των δανείων ώστε η Εταιρεία να προστατευθεί από τυχόν άνοδο των επιτοκίων. Η εύλογη αξία των συμβάσεων αυτών αποτιμήθηκε με προβολή της ισχύουσας, στις 30.06.2019, καμπύλης των επιτοκίων (euribor) σε όλο το χρονικό ορίζοντα των εν λόγω συμβάσεων.

Η εύλογη αξία των εν λόγω συμβάσεων κατά την 30.06.2019 ανήλθε συνολικά σε υποχρέωση 29.644 (η συνολική ονομαστική αξία των συμβάσεων ανέρχεται σε 359.108 χιλ. ευρώ). Κατά την 30.06.2019, 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 απευθείας στα λοιπά συνολικά έσοδα, ζημιά ποσού 6.185 και ζημιά από μη αποτελεσματικό μέρος ποσού 208 το οποίο αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της περιόδου. Οι εν λόγω χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις έχουν ταξινομηθεί στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο επίπεδο 2.

Υποχρεώσεις και Απαιτήσεις από Παράγωγα της ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.: Προθεσμιακές Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων και Υποστήριξη Λειτουργίας

Ο Όμιλος, μέσω της 100% θυγατρικής εταιρείας ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., έχει αναγνωρίσει μία υποχρέωση παραγώγων (ήτοι την εύλογη αξία των παραγώγων ανταλλαγής επιτοκίων) ύψους 203.181 (ονομαστική αξία 366.184 χιλ. ευρώ, έναρξη 2008 και λήξη το 2036 και επιτόκιο 4,766% και κυμαινόμενου euribor) και αντίστοιχα μία απαίτηση από ένα παράγωγο χρηματοοικονομικό στοιχείο (ήτοι το μέρος της Υποστήριξης Λειτουργίας που καλύπτει τις μελλοντικές πληρωμές των παραγώγων ανταλλαγής επιτοκίων) ύψους 185.427. Αναλυτικές πληροφορίες για τη Σύμβαση Παραχώρησης και τη βάση αναγνώρισης της απαίτησης από παράγωγο, δεδομένου ότι ο Όμιλος (μέσω της 100% θυγατρικής εταιρείας ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.) έχει μεταβιβάσει συμβατικά τον κίνδυνο που προέρχεται από την υποχρέωση των παραγώγων ανταλλαγής επιτοκίων, στο Δημόσιο, παρατίθενται στη σημείωση 4.14 της ενότητας των λογιστικών πολιτικών των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2018.

- Η εύλογη αξία της χρηματοοικονομικής απαίτησης από παράγωγο την 30.06.2019 ύψους 185.427, αντικατοπτρίζει την παρούσα αξία από τις μελλοντικές πληρωμές επί των παραγώγων ανταλλαγής επιτοκίων (31.12.2018: 167.996). Ο Όμιλος για την προεξόφληση των μελλοντικών ροών λαμβάνει υπόψιν: (α) τις μελλοντικές εκροές όπως προκύπτουν από το χρηματοοικονομικό μοντέλο της ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., το οποίο έχει εγκριθεί από όλα τα μέρη (Δανειστής, Δημόσιο, Εταιρεία), (β) τον πιστωτικό κίνδυνο του Δημοσίου όπως ενσωματώνεται στην καμπύλη επιτοκίων ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου με πολλαπλές λήξεις και (γ) ενδεχόμενη χρονική διαφορά μεταξύ των πληρωμών των παραγώγων και της είσπραξης της Υποστήριξης Λειτουργίας. Ο Όμιλος σε κάθε ημερομηνία αναφοράς επανεξετάζει τη χρηματοοικονομική απαίτηση για ενδείξεις απομείωσης. Ο Όμιλος εκτίμησε ότι δεν υφίσταται ενδείξεις απομείωσης κατά την 30η Ιουνίου 2019.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Σε κάθε Περίοδο Υπολογισμού, από το σύνολο του εσόδου Υποστήριξης Λειτουργίας, το ποσό που αφορά τις καταβολές για παράγωγα ανταλλαγής επιτοκίων αναγνωρίζεται αφαιρετικά της απαίτησης των χρηματοοικονομικών παραγώγων, για την 30η Ιουνίου 2019 ύψους 9.059 (31.12.2018: 18.702). Εν συνεχεία, οποιαδήποτε μεταβολή επί της αποτίμησης του παραγώγου, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα την περίοδο που προκύπτει, ήτοι για την 30η Ιουνίου 2019 προέκυψε κέρδος 26.490 το οποίο στην ουσία αντικατοπτρίζει τη μεταβολή των επιτοκίων και το οποίο αναγνωρίστηκε στο κονδύλι «Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)» της ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων (βλ. Σημείωση 23). Η εν λόγω χρηματοοικονομική απαίτηση έχει ταξινομηθεί στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο επίπεδο 3.

- Οι συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου αφορούν συμβάσεις με τις οποίες το μεταβλητό επιτόκιο των δανείων μετατρέπεται σε σταθερό κατά τη συνολική διάρκεια των δανείων, ώστε η θυγατρική εταιρεία να προστατευθεί από τυχόν άνοδο των επιτοκίων.

Η εύλογη αξία των συμβάσεων αυτών αποτιμήθηκε με προβολή της ισχύουσας, στις 30.06.2019, καμπύλης των επιτοκίων (euribor) σε όλο το χρονικό ορίζοντα των εν λόγω συμβάσεων. Κατά την 30.06.2019, η εύλογη αξία των εν λόγω συμβάσεων ανήλθε συνολικά σε 203.181 και ο Όμιλος αναγνώρισε από την αποτίμηση της υποχρέωσης από παράγωγα συνολική ζημιά ύψους 32.200, εκ της οποίας ποσό 6.578 αφορά στο μη αποτελεσματικό μέρος των παραγώγων αντιστάθμισης ταμειακών ροών που αναταξινομήθηκε από τα λοιπά συνολικά έσοδα στα αποτελέσματα της περιόδου. Η εν λόγω χρηματοοικονομική υποχρέωση έχει ταξινομηθεί στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο επίπεδο 2.

Παράγωγα αντιστάθμισης κινδύνου μεταβολής των τιμών αγοράς στην ενέργεια:

Ο Όμιλος, μέσω της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, προβαίνει στη σύναψη παραγώγων με απώτερο σκοπό να αντισταθμίσει τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών αγοράς (Cash flow variability) στην ενέργεια για τις επενδύσεις του Ομίλου σε ΑΠΕ στις ΗΠΑ. Συγκεκριμένα:

- Τον Σεπτέμβριο του 2016, ο Όμιλος προέβη στην σύναψη δύο παραγώγων, ενός δικαιώματος προαίρεσης τύπου collar (trading date: 23.09.2016) και ενός δικαιώματος προαίρεσης τύπου swaption. Για το παράγωγο τύπου collar, η ημερομηνία έναρξης της συναλλαγής ήταν η 01.01.2018, ενώ για το swaption η ημερομηνία έναρξης της συναλλαγής θα είναι η 31.12.2022. Ο Όμιλος προέβη στην σύναψη αυτών των παραγώγων με απώτερο σκοπό να αντισταθμίσει τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών αγοράς (Cash flow variability) στην ενέργεια για την επένδυσή του σε Αιολικό Πάρκο στις ΗΠΑ μέσω θυγατρικής του. Η συγκεκριμένη θυγατρική κατασκεύασε και έθεσε σε λειτουργία ένα αιολικό πάρκο, δυναμικότητας 155,4 MW, στο Δυτικό Τέξας των Ηνωμένων Πολιτειών. Κατά την 30.06.2019, τα εν λόγω παράγωγα πληρούσαν τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9. Η εύλογη αξία της απαίτησης των παραγώγων προσδιορίστηκε σε 10.628 κατά την 30.06.2019 (31.12.2018: 3.929) και έχουν ταξινομηθεί στην ιεραρχία εύλογης αξίας επίπεδο 3.
- Τον Ιούλιο του 2018, ο Όμιλος προέβη στη σύναψη συμβολαίου ανταλλαγής εσόδων (balance of hedge), με το οποίο θα ανταλλάσσει τα μεταβλητά έσοδα από πώληση ηλεκτρικής ενέργειας αιολικού πάρκου στις ΗΠΑ με ένα σταθερό ποσό εσόδου (fixed payment). Ο διακανονισμός του εν λόγω συμβολαίου είναι μόνο οικονομικός (financially settled contract) και δεν περιλαμβάνει ανταλλαγή προϊόντος. Ο Όμιλος προέβη στη σύναψη του προαναφερθέντος συμβολαίου με απώτερο σκοπό να αντισταθμίσει τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών αγοράς και ακολούθως την επίπτωση τους στα έσοδα από πώληση ηλεκτρικής ενέργειας.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Η ημερομηνία έναρξης συναλλαγής του balance of hedge ήταν η 03.07.2018. Κατά την 30.06.2019 και κατά την 31.12.2018, το εν λόγω συμβόλαιο δεν πληρούσε τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9. Η εύλογη αξία της απαίτησης από το παράγωγο την 30.06.2019 ανήλθε σε 74 και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από την αποτίμηση του balance of hedge ύψους 610 χιλ. ευρώ, τα οποία αποτελούν λειτουργικό κέρδος του εν λόγω αιολικού πάρκου και έχουν απεικονιστεί προσθετικά του Κύκλου εργασιών, ενώ έχει απεικονισθεί σε επίπεδο ιεράρχησης 2.

- Τον Σεπτέμβριο του 2018, ο Όμιλος προέβη στη σύναψη δύο παραγώγων, ενός προθεσμιακού συμβολαίου πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας σε προκαθορισμένη τιμή, τύπου physical και ενός δικαιώματος προαίρεσης, τύπου collar. Για το προθεσμιακό συμβόλαιο (physical) η ημερομηνία έναρξης της συναλλαγής θα είναι η 01.11.2019, ενώ για το δικαίωμα προαίρεσης η ημερομηνία έναρξης της συναλλαγής (effective date) θα είναι η 01.11.2024.

Ο Όμιλος προέβη στη σύναψη αυτών των παραγώγων με απώτερο σκοπό να αντισταθμίσει τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών αγοράς (Cash flow variability) στην ενέργεια για την επένδυσή του σε Αιολικό Πάρκο στις ΗΠΑ μέσω θυγατρικής του. Η συγκεκριμένη θυγατρική κατασκευάζει και θα λειτουργήσει το δεύτερο αιολικό πάρκο, δυναμικότητας 158 MW, στο Δυτικό Τέξας των Ηνωμένων Πολιτειών. Κατά την 30.06.2019, η εύλογη αξία των παραγώγων προσδιορίστηκε σε Απαίτηση 2.456 για το Physical και υποχρέωση 1.331 για το collar (31.12.2018: υποχρέωση 900 για το Physical και υποχρέωση 2.549 για το collar) και έχουν ταξινομηθεί στην ιεραρχία εύλογης αξίας επίπεδο 3.

Κατά τη διάρκεια της εξαμηνιαίας περιόδου 2019, αναγνωρίστηκε κέρδος από μεταβολές στην εύλογη αξία ύψους 5.992 (2018: κέρδος 66), το οποίο αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της περιόδου, στο κονδύλι «Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)» (βλ. σημ.23). Οι μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίστηκαν στα λοιπά συνολικά έσοδα ανήλθαν συνολικά σε κέρδος 3.039 χιλ. ευρώ (2018: ζημιά 1.415).

17. ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΞΟΜΕΙΟΥΜΕΝΟΙ ΜΕ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Στις ΗΠΑ, ο Όμιλος προκειμένου να κάνει βέλτιστη χρήση των φορολογικών ωφελγημάτων που προβλέπονται από την τοπική νομοθεσία, έχει εισέλθει σε συγκεκριμένες συμφωνίες με επενδυτές «Tax Equity Investors» (εφεξής «TEI»), σύμφωνα με τις οποίες οι χρηματοροές και τα φορολογικά οφέλη που παράγονται από τα αιολικά πάρκα, διανέμονται συμβατικά μεταξύ των επενδυτών TEI και του Ομίλου. Η λογιστική πολιτική που εφαρμόζεται αναφορικά με τις εν λόγω χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις παρουσιάζεται αναλυτικά στη Σημείωση 4.13.5(iii) των ετήσιων δημοσιευμένων ενοποιημένων και εταιρικών οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31.12.2018.

- **Χρηματοοικονομική υποχρέωση προς τον TEI Met Life:**

Το αναπόσβεστο υπόλοιπο της υποχρέωσης την 30.06.2019 του Ομίλου προς τον TEI Met Life ανέρχεται σε ποσό 42.637. Εντός της χρήσης 2012, ο Όμιλος εισήλθε στις ΗΠΑ, σε συναλλαγή κατά την οποία η αντισυμβαλλόμενη εταιρεία Met Life (TEI) κατέβαλε το ποσό των 49.693 προκειμένου να αποκτήσει το δικαίωμα να λαμβάνει, κατά κύριο λόγο μετρητά και φορολογικές ζημίες (Tax Equity Investment). Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2013, ολοκληρώθηκε η κατασκευή και τέθηκε σε λειτουργία το Αιολικό Πάρκο Mountain Air, συνολικής ισχύος 138 MW, το οποίο βρίσκεται στην πολιτεία του Αϊντάχο των ΗΠΑ. Ο έλεγχος προκύπτει βάσει συμβατικής συμφωνίας με την εταιρεία MetLife, η οποία εισέφερε κεφάλαιο ως Tax Equity Investor (TEI) και ενοποιείται ολικά.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Σύμφωνα με τη σύμβαση μεταξύ των δύο μερών, ο ΤΕΙ εισέφερε κεφάλαιο με αντάλλαγμα το 50% των εταιρικών μεριδίων (membership interests), τα συμβατικά δικαιώματα των οποίων ορίζουν ότι ο ΤΕΙ θα λάβει το 99% των φορολογικών ζημιών, καθώς και συγκεκριμένο ποσοστό επί των καθαρών ταμειακών ροών έως ότου επιτύχει την απόδοση επί των επενδυμένων κεφαλαίων του, όπως αυτή καθορίστηκε στην μεταξύ των σύμβαση.

Μετά την ημερομηνία επίτευξης της συμβατικά συμφωνημένης απόδοσης του ΤΕΙ, και στην περίπτωση μη εξαγοράς των εταιρικών του μεριδίων από τον Όμιλο, ο ΤΕΙ παραμένει με συμμετοχή 37,75% επί των διανομών και των φορολογητέων αποτελεσμάτων του Αιολικού Πάρκου.

Σε συνέχεια της συμβατικής συμφωνίας του Ομίλου με την εταιρεία MetLife, μετά την ημερομηνία επίτευξης της συμβατικής συμφωνημένης απόδοσης του ΤΕΙ, ο Όμιλος δύναται να εξαγοράσει τα εταιρικά μερίδια (membership interests) του επενδυτή ΤΕΙ (membership interests – 100% of Class A shares), αντί τιμήματος που θα θεωρηθεί εύλογο μετά τη μεταξύ τους συμφωνία.

Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος βρίσκεται από την 30.06.2019 σε διαπραγματεύσεις με τον ΤΕΙ σχετικά με την εξαγορά των εταιρικών του μεριδίων (membership interests), αντί τιμήματος που θα θεωρηθεί εύλογο μετά τη μεταξύ τους συμφωνία. Οι εν λόγω διαπραγματεύσεις βρίσκονται σε εξέλιξη μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων και αναμένεται να ολοκληρωθούν εντός της χρήσης 2019.

- **Χρηματοοικονομική υποχρέωση προς τον ΤΕΙ Goldman Sachs:**

Το αναπόσβεστο υπόλοιπο της υποχρέωσης την 30.06.2019 του Ομίλου προς τον ΤΕΙ Goldman Sachs ανέρχεται σε ποσό 113.556 (συμπεριλαμβανομένου ποσού 27.045 που αφορά αναπόσβεστη αξία των φορολογικών ωφελημάτων).

Εντός της χρήσης 2017, ολοκληρώθηκε η κατασκευή και τέθηκε σε λειτουργία το Αιολικό Πάρκο Fluvanna I, συνολικής ισχύος 155,4MW, το οποίο βρίσκεται στην πολιτεία του Τέξας των ΗΠΑ. Σύμφωνα με το νέο φορολογικό νόμο στις ΗΠΑ, ο οποίος τέθηκε σε ισχύ στις 22.12.2017, το εν λόγω Αιολικό Πάρκο είναι επιλέξιμο να αποσβέσει, για φορολογικούς σκοπούς, σχεδόν το σύνολο του κόστους κατασκευής του εντός της χρήσης που τέθηκε σε λειτουργία, ήτοι στη χρήση 2017. Συνέπεια της προαναφερόμενης φορολογικής αντιμετώπισης του κόστους κατασκευής του έργου είναι η δημιουργία σημαντικών φορολογικών ζημιών κατά την χρήση 2017.

Επιπλέον, πέραν των φορολογικών ζημιών που προκύπτουν κατά το πρώτο έτος λειτουργίας, το αιολικό πάρκο είναι επιλέξιμο να λάβει πρόσθετα φορολογικά ωφελήματα τα οποία συνδέονται με την ετήσια παραγωγή ενέργειας του πάρκου (Production Tax Credits – PTCs).

Στις 28.12.2017 ο Όμιλος εισήλθε σε συναλλαγή κατά την οποία το τραπεζικό ίδρυμα Goldman Sachs κατέβαλε το ποσό των 127.882 (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων έκδοσης), προκειμένου να αποκτήσει 50% των εταιρικών μεριδίων (membership interests) τα συμβατικά δικαιώματα των οποίων ορίζουν ότι ο ΤΕΙ θα λάβει, κατά κύριο λόγο, τα φορολογικά ωφελήματα (φορολογικές ζημίες και Production Tax Credits) του Αιολικού Πάρκου Fluvanna I, πλέον περιορισμένου ποσοστού μετρητών (Tax equity investment). Για τη χρήση 2017, ο ΤΕΙ έλαβε το 70% των φορολογικών ωφελημάτων, ενώ από την χρήση 2018 και ως ότου επιτύχει προκαθορισμένη απόδοση επί της αρχικής καταβολής του θα λαμβάνει το 99% των ωφελημάτων αυτών.

Οι συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο μέρος) κατά την 30^η Ιουνίου 2019 και την 31^η Δεκεμβρίου 2018 στις συνημμένες Εξαμηνιαίες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	ΟΜΙΛΟΣ	
	30.06.2019	31.12.2018
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	108.058	111.187
Έσοδα επομένων χρήσεων	27.045	26.916
Μακροπρόθεσμο μέρος	135.103	138.103
Μακροπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	21.090	22.287
Βραχυπρόθεσμο μέρος	21.090	22.287
Σύνολο	156.193	160.390

Η κίνηση των Συμμετοχικών τίτλων εξομοιούμενων με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κατά την ενδιάμεση περίοδο 01.01-30.06.2019 και την αντίστοιχη εξαμηνιαία συγκριτική περίοδο του 2018 αναλύεται ως εξής:

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

	ΟΜΙΛΟΣ	
	2019	2018
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	133.474	136.815
Εισπράξεις από ΤΕΙ	464	
Διανομή μετρητών σε ΤΕΙ	(2.868)	(1.522)
Αξία φορολογικών ωφελημάτων	(8.730)	(9.925)
Τόκοι περιόδου	5.595	6.843
Συναλλαγματικές διαφορές	1.213	3.300
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου	129.148	135.511

Έσοδα επομένων χρήσεων

	ΟΜΙΛΟΣ	
	2019	2018
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	26.916	22.555
Αξία φορολογικών ωφελημάτων	1.821	3.162
Απόσβεση φορολογικών ωφελημάτων	(1.932)	(1.592)
Συναλλαγματικές διαφορές	240	627
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου	27.045	24.752

Η χρηματοοικονομική υποχρέωση επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η υποχρέωση αυτή μειώνεται με τη διανομή μετρητών που λαμβάνει ο ΤΕΙ και, ανάλογα με τους όρους της σύμβασης και με την αξία των φορολογικών ωφελημάτων.

Για το πρώτο εξάμηνο του 2019, η αξία των φορολογικών ζημιών που αποδίδονται στους ΤΕΙ, και αναγνωρίζεται στα λοιπά έσοδα (Σημ.19) της περιόδου με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης στη διάρκεια της σύμβασης, ανέρχεται σε 1.932 (πρώτο εξάμηνο 2018: 1.592). Η αξία των PTCs, τα οποία συνδέονται με την παραγωγή ενέργειας του αιολικού πάρκου βάσει της πραγματικής παραγωγής, αναγνωρίζεται στον κύκλο εργασιών και κατά το πρώτο εξάμηνο του 2019 ανήλθαν σε ποσό 6.909 (πρώτο εξάμηνο 2018: 6.763).

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

18.ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ - ΚΕΡΔΗ ΚΑΤΑ ΜΕΤΟΧΗ

Κατά την 30.06.2019 το Μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 58.951.275,87 ευρώ, ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρούμενο σε 103.423.291 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,57 ευρώ η κάθε μία. Κάθε μετοχή της Εταιρείας παρέχει δικαίωμα μίας ψήφου. Ο λογαριασμός της διαφοράς υπέρ το άρτιο ανέρχεται την 30.06.2019 σε 381.283. Εντός της εξαμηνιαίας περιόδου δεν πραγματοποιήθηκαν μεταβολές στα εν λόγω κονδύλια.

Βασικά κέρδη ανά μετοχή:

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδίων μετοχών. Καμία προσαρμογή δεν γίνεται στα κέρδη (αριθμητής). Τέλος, δεν υφίστανται μειωμένα κέρδη ανά μετοχή. Ο σταθμισμένος μέσος αριθμός των σε κυκλοφορία μετοχών, για το σκοπό των κερδών κατά μετοχή, διαμορφώθηκε σε 98.178.455 τεμάχια (97.837.889 την 30.06.2018).

Ίδιες μετοχές:

Την 31η Δεκεμβρίου 2018 η Εταιρεία κατείχε άμεσα 3.828.652 ίδιες μετοχές δηλαδή ποσοστό 3,7019%, αξίας κτήσης 11.380.224 ευρώ. Εντός του Α' εξαμήνου 2019, η εταιρεία απέκτησε 116.000 ίδιες μετοχές αξίας 497.190 ευρώ, ήτοι ποσοστό 0,1122%.

Η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΑΕ κατέχει συνολικά 688.205 μετοχές, ήτοι ποσοστό 0,6654% αξίας κτήσης 1.566.451 ευρώ. Η θυγατρική εταιρεία ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ, κατέχει 616.835 ίδιες μετοχές ήτοι ποσοστό 0,5964% αξίας κτήσης 3.751.325 ευρώ.

Στις 30.06.2019 η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ κατείχε άμεσα και έμμεσα μέσω των θυγατρικών της συνολικά 5.249.692 ίδιες μετοχές ήτοι ποσοστό 5,0759% του μετοχικού κεφαλαίου συνολικής αξίας κτήσης 17.195.190 ευρώ.

Δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών:

Η Γενική Συνέλευση της 27ης Ιουνίου 2018 αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την θέσπιση προγράμματος παροχής δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών της Εταιρείας σε Διοικητικά Στελέχη της, για την πενταετία 2019–2023, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 13 του άρθρου 13 του ΚΝ2190/20 μέχρι του ορίου των 2.000.000 μετοχών και με τιμή διάθεσης των μετοχών στους δικαιούχους τέσσερα (4) ευρώ ανά μετοχή. Η ως άνω απόφαση θα υλοποιηθεί, εφόσον εκπληρωθούν οι τιθέμενοι στόχοι, με την έκδοση νέων μετοχών ή με τη διάθεση ιδίων μετοχών.

Το τρέχον πρόγραμμα παροχής δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών θα ενταχθεί στην Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας που θα υποβληθεί προς έγκριση σε επόμενη Γενική Συνέλευση.

19.ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Η μεταβολή των αποθεματικών του Ομίλου εντός της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2019 προήλθε κατά βάση από: (α) τις αποτιμήσεις σε εύλογες αξίες των παράγωγων χρηματοοικονομικών εργαλείων αντιστάθμισης ταμειακών ροών, ήτοι συνολική ζημιά 20.632, (β) τον σχηματισμό αφορολόγητων αποθεματικών 68.555 που αφορούν στην φορολογική απόσβεση της χρηματοδοτικής συμβολής των εταιρειών παραχωρήσεων αυτοκινητοδρόμων (ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. και ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.) βάσει του άρθρου 36.1.7 της Σύμβασης Παραχώρησης.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

20. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι Δουλεωμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις την 30^η Ιουνίου 2019 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

Δεδουλεωμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Μερίσματα πληρωτέα	655	66	0	0
Υποχρεώσεις προς μέλη κοινοπραξιών και λοιπές συνδεμένες επιχειρήσεις	12.631	5.796	805	1.643
Έξοδα δεδουλεωμένα	18.994	19.248	133	100
Αγορές υπό τακτοποίηση	70	20.509	0	0
Πιστωτές Διάφοροι	8.532	31.659	1.095	1.017
	40.882	77.278	2.033	2.760

Λοιπές βραχυπρόθεσμες μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	18.868	20.800	173	184
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	3.324	3.929	47	83
Έσοδα επομένων χρήσεων και λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί	8.454	7.177	7.085	7.085
Εγκριθείσες και εισπραχθείσες επιχορηγήσεις προς επιστροφή	3.024	3.024	0	0
Προβλέψεις για ζημιολόνες συμβάσεις κατασκευαστικών έργων	1.397	1.987	0	0
Προβλέψεις για βαριά συντήρηση αυτοκινητοδρόμων	13.410	7.797	0	0
	48.477	44.714	7.305	7.352
Σύνολο Δεδουλεωμένων και λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	89.359	121.991	9.339	10.112

21. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ο φόρος εισοδήματος στην Κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων του Ομίλου και της Εταιρείας, αναλύεται ως ακολούθως:

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Τρέχων φόρος	6.569	6.408	62	1.449
Προσαρμογές φόρου προηγούμενων χρήσεων	192	1.406	0	0
Πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου	0	1.000	0	0
Σύνολο	6.761	8.813	62	1.449
Έξοδο/(Εσοδο) αναβαλλόμενου φόρου	(715)	2.458	(2.215)	(38)
Σύνολο έξοδο/(έσοδο)	6.046	11.271	(2.153)	1.411

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / (υποχρέωση)	42.694	42.786	(3.044)	(6.477)
Υπόλοιπο Έναρξης	34.240	45.867	(5.494)	(6.555)
(Εξοδο) /Εσοδο αναγνωρισμένο στα καθαρά κέρδη	715	(2.458)	2.215	38
(Εξοδο) /Εσοδο αναγνωρισμένο στα Λοιπά συνολικά έσοδα	7.750	(684)	234	0
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	(11)	22	0	0
(Εξοδο) /Εσοδο αναγνωρισμένο απευθείας στην καθαρή θέση	0	39	(1)	40
Υπόλοιπο Τέλους	42.694	42.786	(3.044)	(6.477)

Ο φορολογικός συντελεστής για τις ανώνυμες εταιρείες στην Ελλάδα για την περίοδο που έληξε 30^η Ιουνίου 2019 είναι 28% (31.12.2018: 29%). Σύμφωνα με το άρθρο 23 του Νόμου 4579/2018, οι φορολογικοί συντελεστές των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα των νομικών προσώπων, θα μειωθούν σταδιακά ως ακολούθως: 27% για το φορολογικό έτος 2020, 26% για το φορολογικό έτος 2021 και 25% για το φορολογικό έτος 2022 και εφεξής.

22. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)

Η ανάλυση του ποσού των λοιπών εσόδων/(εξόδων) του Ομίλου και της Εταιρείας παρατίθεται στον κατωτέρω πίνακα:

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018	01.01- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018
Αποτελέσματα προσδιοριστικά του EBIT:				
Απόσβεση επιχορηγήσεων παγίων	4.085	4.019	0	0
Έσοδα από μισθώματα	124	635	0	0
Έσοδο υποστήριξης λειτουργίας Παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων	4.697	9.247	0	0
Αποζημιώσεις Δημοσίου προς εταιρεία Παραχώρησης	4.676	3.878	0	0
Απόσβεση φορολογικών ωφελημάτων	1.932	1.592		
Λοιπά έσοδα	1.116	526	171	23
Χρέωση εξόδων	529	(659)	112	89
Τόκοι υπερημερίας	0	(18)	0	(1)
Κέρδη/(Ζημιές) από πωλήσεις παγίων και αποθεμάτων	378	906	117	0
Λοιπές παροχές υπηρεσιών	1.054	1.043	0	0
Επιχορηγήσεις εξόδων	5	376	0	0
Έσοδα από δικαστικές αποζημιώσεις	72	0	0	0
Έσοδα από ασφαλιστικές αποζημιώσεις	3.528	275	0	0
Καταπτώσεις εγγυήσεων ποινικών ρητρών	156	7	6	0
Αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	(18)	0	(18)	0
Έξοδα από ασφαλιστικές αποζημιώσεις	(20)	(55)	0	0
Έξοδο υποστήριξης λειτουργίας Παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων	(17.654)	(18.420)	0	0
Λοιπά έξοδα	(2.609)	(1.523)	(6)	(93)
Τέλη – φόροι	(344)	(1.123)	(2)	(1)
Μη κοστολογημένες αποσβέσεις	(533)	(164)	0	0
	1.174	542	380	17
Αποτελέσματα μη-προσδιοριστικά του EBIT:				
Συναλλαγματικές διαφορές πληρωμής	702	627	(2)	0
Συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης	1.118	1.022	0	0
Απομειώσεις παγίων	36	(264)	0	0
Ανακτήσεις απομειώσεων/Απομειώσεις αποθεμάτων	(834)	(328)	(50)	0
Λοιπές απομειώσεις και προβλέψεις	0	(2.000)	0	0
Κέρδη από διαγραφή υποχρεώσεων	106	0	0	0
Ανακτήσεις απομειώσεων (Απομειώσεις /Διαγραφές) απαιτήσεων	(4.585)	(2.611)	(85)	(7)
	(3.457)	(3.554)	(137)	(7)
Σύνολο λοιπών εσόδων/(εξόδων)	(2.283)	(3.012)	243	10

23.ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) κατά εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2019, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018	01.01- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018
Τόκοι καταθέσεων	970	1.570	177	68
Τόκοι δανείων	1.157	1.507	3.856	4.878
Αποτίμηση παραγώγων χρημ/κων μέσων	32.482	6.531	0	0
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	3	7	0	0
Έσοδα από εκτοκισμό χρηματοοικονομικών απαιτήσεων από παραχωρήσεις	2.433	1.490	0	0
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	37.045	11.105	4.033	4.946
Τόκοι και έξοδα βραχυπρόθεσμων χρηματοδοτήσεων	(2.394)	(3.340)	0	0
Τόκοι και έξοδα μακροπρόθεσμων χρηματοδοτήσεων	(38.931)	(37.786)	(7.961)	(6.993)
Χρηματοοικονομικό κόστος από συμβάσεις μίσθωσης	(641)	(292)	(8)	0
Προμήθειες και έξοδα τραπεζών	(2.526)	(3.387)	(67)	(541)
Χρηματοοικονομικό κόστος tax equity investor	(5.595)	(6.843)	0	0
Έξοδα εξυπηρέτησης συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων/χρηματοοικονομικών εργαλείων	(10.515)	(11.062)	0	0
Αποτίμηση παραγώγων χρημ/κων μέσων	(6.786)	0	0	0
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	(963)	(1.050)	(481)	(444)
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	(68.351)	(63.760)	(8.517)	(7.978)
Καθαρό σύνολο	(31.306)	(52.655)	(4.484)	(3.032)

24. ΑΡΙΘΜΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Ο μέσος όρος των ισοδύναμων με πλήρη απασχόληση εργαζομένων στον Όμιλο, το πρώτο εξάμηνο του 2019, ήταν 4.336 εργαζόμενοι και στην Εταιρεία 16 (4.614 και 16 αντίστοιχα, εργαζόμενοι το πρώτο εξάμηνο του 2018).

25. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι συναλλαγές της Εταιρείας και του Ομίλου με συνδεδεμένα μέρη για τις περιόδους που έληξαν την 30.06.2019 και 30.06.2018, καθώς και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων που έχουν προκύψει από τέτοιες συναλλαγές κατά την 30.06.2019 και την 31.12.2018 έχουν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Περίοδος 30.06.2019	ΟΜΙΛΟΣ				ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Έσοδα	Αγορές	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Πιστωτικά Υπόλοιπα	Έσοδα	Αγορές	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Πιστωτικά Υπόλοιπα
Θυγατρικές	0	0	0	0	5.047	2.316	98.676	100.228
Κοινοπραξίες	2.267	5.100	16.324	4.393	46	55	47	21
Συγγενείς	0	0	0	6	0	0	0	0

Περίοδος 30.06.2018 /31.12.2018	ΟΜΙΛΟΣ				ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Έσοδα	Αγορές	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Πιστωτικά Υπόλοιπα	Έσοδα	Αγορές	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Πιστωτικά Υπόλοιπα
Θυγατρικές	0	0	0	0	6.196	1.990	136.808	126.826
Κοινοπραξίες	1.104	3.056	15.677	5.026	57	59	396	20
Συγγενείς	0	0	32	9	0	0	32	3

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

Εντός της περιόδου η Εταιρεία εισέπραξε από επιστροφές δανείων ποσό 29.557 από θυγατρικές και 160 από κοινοπραξία και πλήρωσε για δάνεια ποσά 28.760 σε θυγατρικές. Επίσης εισέπραξε οφειλή από επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου από θυγατρική ποσό 12.963. Τα ποσά δεν συμπεριλαμβάνονται στους ανωτέρω πίνακες.

Συναλλαγές και αποδοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατων στελεχών: Οι αποδοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατων στελεχών του Ομίλου και της Εταιρείας που αναγνωρίστηκαν για την περίοδο που έληξε 30.06.2019 και 30.06.2018, καθώς και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων που έχουν προκύψει από τέτοιες συναλλαγές κατά την 30.06.2019 και την 31.12.2018 έχουν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	01.01- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018	01.01- 30.06.2019	01.01- 30.06.2018
Αμοιβές σε ελεύθερους επαγ/τίες	1.285	1.422	54	55
Αμοιβές μισθωτών	218	194	40	20
Αμοιβές για συμμετοχή σε συνεδριάσεις Δ.Σ.	962	690	230	203
	2.465	2.306	324	278
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2018
Υποχρεώσεις	350	366	58	10
Απαιτήσεις	0	0	0	0

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

26. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Οι δραστηριότητες του Ομίλου υπόκεινται σε διάφορους κινδύνους και αβεβαιότητες, όπως την επάνοδο της μακροοικονομικής αβεβαιότητας, τον κίνδυνο της αγοράς (διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, στα επιτόκια, στις τιμές της αγοράς κτλ.), τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο ρευστότητας, τις ανεμολογικές και καιρικές συνθήκες. Για την αντιμετώπιση των χρηματοοικονομικών κινδύνων υφίσταται πρόγραμμα διαχείρισης το οποίο στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης, στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του ομίλου, που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

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

Πιστωτικός κίνδυνος

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

	30.06.2019	31.12.2018
Απαιτήσεις από παράγωγα	198.585	171.925
Χρηματικά διαθέσιμα	504.644	523.242
Δάνεια και απαιτήσεις	637.266	740.972
Σύνολο	1.340.495	1.436.139

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

Ο Όμιλος δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από εμπορικές απαιτήσεις. Αυτό οφείλεται αφενός στην ενεργή πολιτική του Ομίλου, η οποία εστιάζεται στη συνεργασία με αξιόπιστους πελάτες και αφετέρου στη φύση των δραστηριοτήτων του. Ειδικότερα, το σύνολο των απαιτήσεων είτε αφορά το στενό, είτε τον ευρύτερο δημόσιο τομέα, είτε ιδιώτες πελάτες με μεγάλες οικονομικές δυνατότητες στο εσωτερικό και στο εξωτερικό, βρίσκονται κάτω από ειδική παρακολούθηση. Η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την αξιοπιστία των πελατών της, το μέγεθος ενός εκάστου αυτών, ανεξάρτητα εάν είναι φορέας του ευρύτερου δημοσίου τομέα ή ιδιώτης, για πιθανές επιπτώσεις που θα μπορούσε να έχει η αθέτηση υποχρέωσής του προς τον Όμιλο, προκειμένου να λάβει τα απαραίτητα μέτρα για να ελαχιστοποιήσει τυχόν επιπτώσεις.

Επισημαίνεται ότι, οι πληρωμές από εταιρεία του ευρύτερου δημόσιου, υλοποιούνται με σημαντικές καθυστερήσεις. Με βάση την υπάρχουσα πληροφόρηση η βελτίωση της χρηματοοικονομικής της δυνατότητας θα επιφέρει και την βελτίωση στην τήρηση των συμβατικών της υποχρεώσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Ο πιστωτικός κίνδυνος για τα χρηματικά διαθέσιμα, καθώς και για τις λοιπές απαιτήσεις κρίνεται περιορισμένος, δεδομένου ότι οι συμβαλλόμενοι είναι Τράπεζες με υψηλής ποιότητας κεφαλαιακή διάρθρωση, το Ελληνικό Δημόσιο ή εταιρείες του ευρύτερου δημόσιου τομέα ή ισχυροί επιχειρηματικοί Όμιλοι.

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

Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον ελληνικό χώρο, καθώς και στη Μέση Ανατολή, στα Βαλκάνια, στην Ανατολική Ευρώπη και στις ΗΠΑ και συνεπώς είναι δυνατόν να εκτεθεί σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών που μπορεί να προκύψουν από την ισοτιμία ευρώ με άλλα νομίσματα.

Αυτό το είδος κινδύνου μπορεί να προκύψει μόνο από εμπορικές συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, από επενδύσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα, όπως επίσης και από καθαρές επενδύσεις σε οικονομικές οντότητες του εξωτερικού. Για την διαχείριση αυτής της κατηγορίας κινδύνου, το τμήμα χρηματοοικονομικής διαχείρισης του Ομίλου μεριμνά ώστε η διαχείριση των διαθεσίμων του Ομίλου να είναι καλυμμένη από κινδύνους μεταβολών στις ισοτιμίες.

Σε ότι αφορά τις συναλλαγές του Ομίλου με οίκους του εξωτερικού, αυτές γίνονται κατά κανόνα με ευρωπαϊκούς ομίλους όπου το νόμισμα διακανονισμού είναι το ευρώ και όπου υπάρχουν συναλλαγές στις Η.Π.Α. το νόμισμα διακανονισμού να γίνεται σε δολάρια, έτσι ώστε να ελαχιστοποιείται ο κίνδυνος.

Κίνδυνος επιτοκίου

Η πολιτική του Ομίλου είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση στο κίνδυνο επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Στα πλαίσια αυτής της πολιτικής τα μεσομακροπρόθεσμα δάνεια είναι κυρίως σε ευρώ, σταθερού spread και κυμαινόμενου επιτοκίου βάσης συνδεδεμένου με το euribor. Προκειμένου να περιοριστεί ο κίνδυνος επιτοκίου που σχετίζεται με τις μακροπρόθεσμες χρηματοδοτήσεις και να περιοριστεί η συνακόλουθη μεταβλητότητα των χρηματοοικονομικών εξόδων, ο Όμιλος εφαρμόζει συγκεκριμένες πολιτικές που περιλαμβάνουν τη σύναψη συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων (Interest Rates Swaps).

Ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός του Ομίλου είναι κατά το μεγαλύτερο τμήμα σε ευρώ με κυμαινόμενο επιτόκιο βάσης συνδεδεμένο με το euribor. Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια λαμβάνονται, κατά κύριο λόγο, είτε ως κεφάλαια κίνησης, είτε για την χρηματοδότηση της κατασκευής των επενδύσεων του Ομίλου. Πολιτική του Ομίλου αποτελεί η μετατροπή των Δανείων αυτών σε μακροπρόθεσμα σταθερού spread με σύνδεση με το euribor και όπου κρίνεται απαραίτητο λόγω του χρόνου αποπληρωμής, να εφαρμόζονται εγκεκριμένες πολιτικές διαχείρισης επιτοκιακού κινδύνου μέσω συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίου (Interest Rate Swaps).

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Την 30.06.2019 το 42,17% των συνολικών δανείων του Ομίλου εκτοκίζεται με κυμαινόμενο επιτόκιο (σταθερού spread) και το υπόλοιπο 57,83% εκτοκίζεται με σταθερό επιτόκιο (31.12.2018: τα αντίστοιχα ποσοστά ήταν 45,45% και 54,55%). Επιπλέον, 34,71%, ποσό 671.970 του συνολικού δανεισμού, καλύπτεται με συμβάσεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών από μεταβολές επιτοκίων (34,53%, ποσό 591.612 την 31.12.2018). Οι αλλαγές στα επιτόκια εκτιμάται ότι κινούνται σε μία λογική βάση σε σχέση με τις πρόσφατες συνθήκες της αγοράς.

Κίνδυνος ρευστότητας

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

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

Κίνδυνοι από τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες που επικρατούν στην Ελλάδα

Τα μέτρα που εφαρμόστηκαν για την υλοποίηση των προβλέψεων του δημοσιονομικού προγράμματος (φορολογικά – ασφαλιστικά) τα οποία συμφωνήθηκαν με τους Δανειστές και η καθυστέρηση της επίλυσης του προβλήματος των Τραπεζών που αφορά τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια, συνέχισαν να λειτουργούν αρνητικά στο οικονομικό περιβάλλον, παρά τη σημειούμενη ανάκαμψη.

Οι ανωτέρω συνθήκες αβεβαιότητας και η χρονική καθυστέρηση αποπληρωμής των υποχρεώσεων του ευρύτερου Δημοσίου τομέα προς τον Όμιλο, σε συνδυασμό με την μη τήρηση από πλευράς Δημοσίου διαφόρων προβλέψεων του Νόμου (π.χ. άρνηση καταβολής τόκων για καθυστερημένες επιστροφές Φ.Π.Α.), θα συνεχίσουν να επηρεάζουν αρνητικά την ταμειακή ρευστότητα και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

Παρά την ύπαρξη κινδύνων που περιγράφονται ανωτέρω, οι δραστηριότητες του Ομίλου συνεχίζονται κανονικά. Στα πλαίσια αυτά η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες του Ομίλου. Σκοπός της Διοίκησης του Ομίλου είναι η άμεση ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για κάθε σημαντική επίδραση που οι διαμορφούμενες συνθήκες ενδέχεται να επιφέρουν.

Λοιποί κίνδυνοι και αβεβαιότητες

α) Η δραστηριότητα του Ομίλου εκτίθεται στις τάσεις που επικρατούν στην κατασκευαστική αγορά και έχουν επηρεάσει αρνητικά την κατασκευαστική δραστηριότητα στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, η οποία μπορεί να συνεχιστεί μεταξύ άλλων, λόγω της αβεβαιότητας στο διεθνές πολιτικό και οικονομικό περιβάλλον. Τα ανεκτέλεστα υπόλοιπα των κατασκευαστικών συμβάσεων αντιπροσωπεύουν εργασίες με υψηλό βαθμό βεβαιότητας οι οποίες ωστόσο μπορεί να υποστούν διακυμάνσεις λόγω προσαρμογής του αντικειμένου τους ή λόγω αδυναμίας εκπλήρωσης συμβατικών υποχρεώσεων από πελάτες, ως αποτέλεσμα εξωτερικών συνθηκών και παραγόντων που δεν ελέγχει ο Όμιλος.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

β) Ο Όμιλος δραστηριοποιείται ενεργά στην ανάπτυξη και διαχείριση των ακινήτων στην Ελλάδα αλλά και στην ευρύτερη περιοχή των Βαλκανίων. Οι τυχόν μεταβολές στις τιμές τόσο της αγοράς των ακινήτων όσο και των μισθωμάτων επηρεάζουν άμεσα την αποδοτικότητα των επενδύσεων του Ομίλου σε γη και ακίνητα καθώς και την ευρύτερη δραστηριότητά του στον τομέα εκμετάλλευσης των ακινήτων.

γ) Ο Όμιλος είναι μερικώς εκτεθειμένος στις βραχυχρόνιες διακυμάνσεις των ανεμολογικών και υδρολογικών δεδομένων, παρά το γεγονός ότι για την υλοποίηση των επενδύσεων του προηγούνται εκτεταμένες μελέτες που αφορούν στην μακρόχρονη συμπεριφορά των παραπάνω δεδομένων.

27. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ: ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ

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

30.06.2019 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	Αναπό- σβεστο κόστος	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμά των	Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών αποτελεσμά των	Παράγω γα (σε εύλογη αξία)	Σύνολο
Εισηγμένες μετοχές & Αμοιβαία κεφαλαία	-	4.050	-	-	4.050
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	-	-	48.172	-	48.172
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία από παραχωρήσεις	39.881	-	-	-	39.881
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	96.195	-	-	-	96.195
Ενσωματωμένα παράγωγα, παράγωγα αντιστάθμισης ταμειακών ροών και λοιπά παράγωγα	-	-	-	198.585	198.585
Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις	501.190	-	-	-	501.190
Χρηματικά διαθέσιμα	504.644	-	-	-	504.644
Σύνολο	1.141.910	4.050	48.172	198.585	1.392.717

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

31.12.2018 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	Αναπόσβε στο κόστος	Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμά των	Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών αποτελεσμά των	Παράγω γα (σε εύλογη αξία)	Σύνολο
Εισηγμένες μετοχές & Αμοιβαία κεφαλαία	-	1.264	-	-	1.264
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	-	-	48.135	0	48.135
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία από παραχωρήσεις	36.930	-	-	-	36.930
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	88.629	-	-	-	88.629
Ενσωματωμένα παράγωγα, παράγωγα αντιστάθμισης ταμειακών ροών και λοιπά παράγωγα	-	-	-	171.925	171.925
Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις	615.413	-	-	-	615.413
Χρηματικά διαθέσιμα	523.242	-	-	-	523.242
Σύνολο	1.264.214	1.264	48.135	171.925	1.485.538

30.06.2019
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία
Υποχρεώσεων

	Υποχρεώσεις στο αναπόσβεστο κόστος	Υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων	Σύνολο
Μακροπρόθεσμός δανεισμός	1.536.629	-	1.536.629
Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	156.191	-	156.191
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	16.127	-	16.127
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	291.168	-	291.168
Βραχυπρόθεσμός δανεισμός	395.587	-	395.587
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	27.146	-	27.146
Παράγωγα αντιστάθμισης ταμειακών ροών	-	234.155	234.155
Σύνολο	2.422.848	234.155	2.657.003

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

31.12.2018 Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Υποχρεώσεων	Υποχρεώσεις στο αναπόσβεστο κόστος	Υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων	Σύνολο
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	1.567.788	-	1.567.788
Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	160.390	-	160.390
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	15.737	-	15.737
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	363.205	-	363.205
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	270.996	-	270.996
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	11.882	-	11.882
Παράγωγα αντιστάθμισης ταμειακών ροών	-	198.842	198.842
Σύνολο	2.389.998	198.842	2.588.840

28.ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται σε εύλογες αξίες στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης του Ομίλου ταξινομούνται βάσει της παρακάτω ιεραρχίας σε 3 Επίπεδα για τον καθορισμό και την γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική αποτίμησης:

- Επίπεδο 1:** εύλογη αξία με βάση διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις.
- Επίπεδο 2:** εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία όλα τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία είναι βασισμένα (είτε άμεσα είτε έμμεσα) σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.
- Επίπεδο 3:** εύλογη αξία με βάση μοντέλα αποτίμησης στα οποία τα στοιχεία που επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία δεν είναι βασισμένα σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ομίλου που επιμετρώνται σε εύλογη αξία αναλύονται κατά την 30.06.2019 και την 31.12.2018 στα ως άνω επίπεδα ιεράρχησης ως εξής:

30.06.2019				
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Εισηγμένες μετοχές (εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων)	3.874	-	-	3.874
Αμοιβαία κεφαλαία (εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων)	176	-	-	176
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	-	-	48.172	48.172
Παράγωγα αντιστάθμισης ταμειακών ροών (IRS) και λοιπά παράγωγα	-	74	-	74
Ενσωματωμένα παράγωγα και λοιπά παράγωγα	-	-	198.511	198.511
Σύνολο	4.050	74	246.683	250.807

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις				
Παράγωγα αντιστάθμισης ταμειακών ροών (IRS) και λοιπά παράγωγα	-	232.824	1.331	234.155
Σύνολο	0	232.824	1.331	234.155
Καθαρή εύλογη αξία	4.050	(232.750)	245.352	16.652
31.12.2018				
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Εισηγμένες μετοχές (εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων)	1.129	-	-	1.129
Αμοιβαία κεφαλαία (εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων)	135	-	-	135
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	-	-	48.135	48.135
Παράγωγα αντιστάθμισης ταμειακών ροών (IRS) και λοιπά παράγωγα	-	625	-	625
Ενσωματωμένα παράγωγα και λοιπά παράγωγα	-	-	171.300	171.300
Σύνολο	1.264	625	219.435	221.324
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις				
Παράγωγα αντιστάθμισης ταμειακών ροών (IRS) και λοιπά παράγωγα	-	198.842	-	198.842
Σύνολο	0	198.842	0	198.842
Καθαρή εύλογη αξία	1.264	(198.217)	219.435	22.483

Δεν υπήρξαν αλλαγές στις τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιεί ο Όμιλος κατά την περίοδο. Εντός της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30.06.2019 και εντός της χρήσης 2018 δεν υπήρχαν μεταφορές ποσών μεταξύ των επιπέδων ιεράρχησης εύλογης αξίας 1 και 2.

Αποτιμήσεις σε εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων του Επιπέδου 3

Η κίνηση των χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν ταξινομηθεί στο Επίπεδο 3 του Ομίλου για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30.06.2019 και για τη χρήση 2018 παρουσιάζεται ακολούθως:

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	01.01- 30.06.2019		01.01 – 31.12.2018	
	Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	Ενσωματωμένα παράγωγα και λοιπά παράγωγα	Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	Ενσωματωμένα παράγωγα και λοιπά παράγωγα
Υπόλοιπα έναρξης	48.135	171.300	47.461	180.780
Είσπραξη	-	(9.059)	-	(18.702)
Αποκτήσεις	37	-	68	-
Μεταφορές	-	(3.449)	-	974
Συνολικά κέρδη / (ζημιές) που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα	-	32.482	0	8.300
Συνολικά κέρδη / (ζημιές) που αναγνωρίστηκαν στα Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα	-	5.960	606	(52)
Συναλλαγματικές διαφορές	-	(54)	0	0
Υπόλοιπα λήξης	48.172	197.180	48.135	171.300

Οι λογιστικές αξίες των παρακάτω χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων προσεγγίζουν την εύλογη αξία τους λόγω της βραχυπρόθεσμης φύσης τους:

- Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις
- Χρηματικά διαθέσιμα
- Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

29. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ**29.1 Ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις**

Οι φορολογικές υποχρεώσεις του Ομίλου δεν είναι οριστικές, καθώς υπάρχουν ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, οι οποίες αναλύονται στη σημείωση 4 των Οικονομικών Καταστάσεων της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30.06.2019.

Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά τον χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Ο Όμιλος προβαίνει σε ετήσια εκτίμηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναμένεται να προκύψουν από τον έλεγχο παρελθουσών χρήσεων, διενεργώντας σχετικές προβλέψεις όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο. Ο Όμιλος έχει διενεργήσει προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις ύψους 3.660 (31.12.2018: 3.460).

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Η Διοίκηση θεωρεί ότι πέρα των σχηματισμένων προβλέψεων, τυχόν ποσά φόρων που πιθανόν να προκύψουν, δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στα ίδια κεφάλαια, στα αποτελέσματα και στις ταμειακές ροές του Ομίλου και της Εταιρείας.

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2015, οι εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και πληρούν τα σχετικά κριτήρια υπαγωγής στον φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, έλαβαν Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης, σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994 και του άρθρου 65Α παρ. 1 Ν.4174/2013, χωρίς να προκύψουν ουσιώδεις διαφορές. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με την εγκύκλιο ΠΟΛ. 1006/2016, οι εταιρείες οι οποίες έχουν υπαχθεί στον ως άνω ειδικό φορολογικό έλεγχο δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές. Περαιτέρω, σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία, για τις χρήσεις 2016 και εφεξής, ο έλεγχος και η έκδοση της Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης ισχύει σε προαιρετική βάση. Στα πλαίσια αυτά, έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης για τη χρήση 2016-2017, έλαβαν η μητρική και οι ελληνικές θυγατρικές εταιρείες του τομέα ανανεώσιμων πηγών.

Ο ειδικός έλεγχος για τη λήψη Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης για τη χρήση 2018 για τις εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και πληρούν τα σχετικά κριτήρια υπαγωγής στον φορολογικό έλεγχο, βρίσκεται σε εξέλιξη και τα σχετικά φορολογικά πιστοποιητικά προβλέπεται να χορηγηθούν μετά τη δημοσίευση των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων της 30.06.2019. Κατά την ολοκλήρωση των εν λόγω φορολογικών ελέγχων, η Διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τα διαλαμβανόμενα στην υπ' αριθμ. ΠΟΛ. 1192/2017, το δικαίωμα του Δημοσίου για καταλογισμό φόρου μέχρι και τη χρήση 2012 έχει παραγραφεί εκτός αν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των ειδικών διατάξεων περί 10ετούς, 15ετούς και 20ετούς παραγραφής.

29.2 Δεσμεύσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις

Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο των έργων από κατασκευαστικές συμβάσεις του Ομίλου ανέρχεται κατά την 30.06.2019 σε ποσό 1.824 εκατ. ευρώ (1.618 εκατ. ευρώ την 31.12.2018). Στο πλαίσιο των εν λόγω δεσμεύσεων, ο Όμιλος έχει χορηγήσει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης συνολικού ποσού 912 εκατ. ευρώ (έναντι 1.017 εκατ. ευρώ την 31.12.2018).

Κατά την προσωρινή παραλαβή της μονάδος V ΑΗΣ Μεγαλόπολης Β' και ιδιαίτερα με το υπογραφέν Πρωτόκολλο Προσωρινής Παραλαβής της 28.08.2018, έχουν καταγραφεί μεταξύ του Πελάτη και του Εργολάβου, εκατέρωθεν απαιτήσεις περίπου 60εκατ. ευρώ και για την επίλυση των διαφορών αυτών θα ακολουθηθεί η προβλεπόμενη συμβατική διαδικασία.

29.3 Δικαστικές υποθέσεις

Η Εταιρεία και οι ενοποιούμενες εταιρείες αυτής εμπλέκονται (υπό την ιδιότητα του εναγόμενου και του ενάγοντος) σε διάφορες δικαστικές υποθέσεις στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας τους. Ειδικότερα σε ότι αφορά σε δικαστικές υποθέσεις εναντίον του Ομίλου για εργατικά ατυχήματα που συνέβησαν κατά την εκτέλεση κατασκευαστικών έργων, σημειώνεται ότι ο Όμιλος είναι ασφαλισμένος έναντι εργατικών ατυχημάτων, και ως εκ τούτου δεν αναμένεται να προκύψει σημαντική επιβάρυνση από ενδεχόμενη αρνητική έκβαση τέτοιας φύσης δικαστικών υποθέσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Ο Όμιλος σχηματίζει προβλέψεις στις οικονομικές καταστάσεις σχετικά με τις εκκρεμείς νομικές υποθέσεις, όταν είναι πιθανό ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της υποχρέωσης και το ποσό αυτό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Στα πλαίσια αυτά, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει κατά την 30.06.2019 προβλέψεις ύψους 5.145 (5.143 για την 31.12.2018) για επίδικες υποθέσεις.

Η Διοίκηση καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι εκτιμούν ότι, πέρα των ως άνω σχηματισθέντων προβλέψεων, οι εκκρεμείς υποθέσεις αναμένεται να διευθετηθούν χωρίς σημαντικές αρνητικές επιδράσεις στην ενοποιημένη χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου ή της Εταιρείας, ή στα αποτελέσματα της λειτουργίας τους πέρα της ήδη σχηματισθείσας πρόβλεψης επίδικων υποθέσεων.

Αξιώσεις πελάτη κατά Κοινοπραξίας στην οποία συμμετέχει η Εταιρεία και αντίθετη αξίωση της Κοινοπραξίας

Εκκρεμούν, δικαστικές διαφορές της Κοινοπραξίας SIEMENS A.G. – ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. – ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (εφεξής «Κοινοπραξία») αναδόχου του έργου «Ανακαίνιση σιδηροδρομικής γραμμής και κατασκευή ηλεκτροκίνησης σηματοδότησης, - τηλεδιοίκησης στο τμήμα Πειραιά – Αθήνα – Τρεις Γέφυρες – ΣΚΑ – Αχαρνές/Τρεις Γέφυρες – Άνω Λιόσια (σύνδεση με Σ.Γ.Υ.Τ. ΣΚΑ - Κορίνθου)» (Α.Σ. 994), με τον ΟΣΕ Α.Ε., στην οποία ο Όμιλος συμμετέχει με 37,5%.

Ειδικότερα, υφίσταται σχετική αγωγή της ΟΣΕ ΑΕ κατά της Κοινοπραξίας με την οποία αξιώνει και την καταβολή ποσού 18,5 εκατ. ευρώ (άνευ ΦΠΑ) που αφορά στον επίδικο 660 (αρνητικό) τελικό λογαριασμό του ως άνω έργου, ο οποίος κατά τους ισχυρισμούς της ΟΣΕ ΑΕ δεν ανταποκρίνεται και δεν αντιστοιχεί σε συγκεκριμένη συμβατική παροχή. Η δικάσιμος της ως άνω αγωγής ορίσθηκε, για την 05.12.2019.

Κατά του ανωτέρω 660 αρνητικού τελικού λογαριασμού, εκκρεμεί προσφυγή /αγωγή της αναδόχου κοινοπραξίας κατά της ΟΣΕ ΑΕ αναφορικά με την αναγνώριση της μη νομιμότητας του εν λόγω 660 αρνητικού τελικού λογαριασμού (για τους λόγους που αναφέρονται σε αυτήν) καθώς και της καταβολής του ποσού για δαπάνη αμοιβών πρόσθετων εκπονηθεισών μελετών, η οποία προέκυψε μετά την αλλαγή της 1ης περιβαλλοντικής μελέτης. Ως ημερομηνία δικάσιμου της εν λόγω προσφυγής/αγωγής, ορίσθηκε ομοίως η 05.12.2019. Η εκτίμηση των Νομικών Συμβούλων αναφορικά με την έκβαση των εν λόγω δικαστικών διενέξεων, είναι θετική για την Κοινοπραξία, δοθέντος ότι εξεδόθη η υπ' αρ. 1038/2017 απόφαση του Αρείου Πάγου στην αίτηση αναίρεσης της αναδόχου κοινοπραξίας κατά της ΟΣΕ ΑΕ για την αναίρεση της υπ' αρ. 1137/2013 απορριπτικής απόφασης του Εφετείου Πειραιά (που αφορά στην Τελική Επιμέτρηση του εν λόγω έργου), η οποία έκανε δεκτή την αίτηση αναίρεσης και παραπέμπει για εκ νέου εκδίκαση στο Πενταμελές Εφετείο Πειραιώς. Κατόπιν κατάθεσης σχετικής κλήσης επαναφοράς της συζήτησης, δικάσιμος της ως άνω υπόθεσης ορίσθηκε η 17.01.2019, ημερομηνία κατά την οποία εκδικάστηκε και αναμένεται η έκδοση της υπόθεσης. Λόγω της παραπομπής για νέα εκδίκαση η προσφυγή της αναδόχου κοινοπραξίας θα εκδικαστεί το πρώτον στην ουσία της δοθέντος ότι η υπ' αρ. 1137/2013 απόφαση, η οποία αναιρέθηκε, την είχε απορρίψει ως απαράδεκτη.

Δικαστικές αξιώσεις κατά Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ /Ενδεχόμενες απαιτήσεις

- Αγωγή κατά της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ από κατοίκους της περιοχής του Δήμου Σητείας, Λασιθίου Κρήτης συνολικού ποσού 2.523 για περιουσιακή ζημία και ηθική βλάβη, λόγω αδικοπραξίας εξαιτίας της απόκτησης από την Εταιρεία άδειας παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από αιολικό πάρκο στην περιοχή. Σύμφωνα με την εκτίμηση των δικηγόρων της Εταιρείας η αγωγή δεν θα ευδοκιμήσει.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

- Η Περιφέρεια Ηπείρου με το από αρ. πρωτ. οικ. 45431/142/01.04.2019 έγγραφό της γνωστοποίησε στην εταιρεία ποσό οφειλόμενης ποινικής ρήτρας ποσού 690 λόγω μη επίτευξης διαθεσιμότητας των υπηρεσιών Μονάδας Επεξεργασίας Αποβλήτων Περιφέρειας Ηπείρου κατά την Προγραμματισμένη Ημερομηνία, σύμφωνα με τους όρους της 21.07.2017 Σύμβαση Σύμπραξης. Η ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ (θυγατρική εταιρεία της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ) θεωρεί ότι η καθυστέρηση της μη επίτευξης διαθεσιμότητας υπηρεσιών κατά την Προγραμματισμένη Ημερομηνία δεν οφείλεται σε υπαιτιότητά της, και για το λόγο αυτό θα προσφύγει στη διαιτητική διαδικασία που προβλέπει η Σύμβαση Σύμπραξης προκειμένου να ακυρωθεί η εν λόγω ποινική ρήτρα. Η Διοίκηση του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ εκτιμά ότι δεν θα ευδοκιμήσει η επιβληθείσα ποινική ρήτρα και η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου δεν θα υποστεί οικονομικά βάρη. Η εκτίμηση αυτή είναι στηριζόμενη και στην υποβληθείσα Αίτηση Υποβολής Διαφοράς σε Διαιτησία – Ορισμός Διαιτητή και Πρόσκληση Ορισμού Διαιτητή με την οποία η ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΑΕ εγείρει τις δικές τις αντιρρήσεις, αξιώσεις και απαιτήσεις. Συγκεκριμένα, την 23.07.2019 επιδόθηκε στην Περιφέρεια Ηπείρου, η από 19.07.2019 Αίτηση Υποβολής Διαφοράς σε Διαιτησία – Ορισμός Διαιτητή και Πρόσκληση Ορισμού Διαιτητή με την οποία η ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΑΕ ζητά να αναγνωρισθεί ότι μη νόμιμα της επιβλήθηκε η ποινική ρήτρα ύψους 690 και να επιστραφεί στην εταιρεία με τον νόμιμο τόκο υπερημερίας, καθώς και να της καταβληθούν τα ποσά: (α) 989 ως αποζημίωση για θετικές ζημιές που οφείλονται στην παράταση της περιόδου εργασιών, (β) 697 ως αποζημίωση για απώλεια εσόδων κατά την ως άνω περίοδο, (γ) 325 ως αποζημίωση για το κόστος διενέργειας πρόσθετων δοκιμών ελέγχου της ΜΕΑ Ηπείρου, (δ) 817 ως αποζημίωση για απώλεια εσόδων κατά το πρώτο έτος λειτουργίας της ΜΕΑ Ηπείρου, (ε) 1.048 ως αποζημίωση για την απώλεια εσόδων κατά το δεύτερο έτος λειτουργίας της ΜΕΑ Ηπείρου.
- Αγωγή κατά της εταιρείας SILVER SUN SHIPPING SA, η οποία εδρεύει στον Παναμά και διατηρεί γραφεία στην Ελλάδα για την καταβολή ποσού 18.514 από αδικοπραξία, ήτοι για την αποκατάσταση της βλάβης και τα διαφυγόντα κέρδη της Εταιρείας λόγω υπαίτιας πρόκλησης βλάβης. Την 13.03.2018 δημοσιεύθηκε η υπ' αριθμόν 1291/2018 απόφαση, με την οποία γίνεται δεκτή εν μέρει η αγωγή και επιδικάζεται στην θυγατρική εταιρεία του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙ ΓΙΩΡΓΗΣ ΑΕ, ποσό 12.034 νομιμοτόκως από αρχές του 2017. Επειδή κρίθηκε από την εν λόγω απόφαση ότι η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙ ΓΙΩΡΓΗΣ ΑΕ είναι συνυπαίτια της ζημίας κατά ποσοστό 35%, η εταιρεία άσκησε έφεση ενώπιον του Τριμελούς Εφετείου Πειραιά κατά της υπ' αριθμ. 1291/2018 απόφασης, η εκδίκαση της οποίας ορίστηκε για την 15.11.2018. Κατά την ίδια ημερομηνία συνεκδικάστηκε και η έφεση που άσκησε η αντίδικος εταιρεία κατά της υπ' αριθμ. 1291/2018 απόφασης. Σύμφωνα με την εκτίμηση των νομικών της εταιρείας αναμένεται να ευδοκιμήσει η ασκηθείσα από την Εταιρεία έφεση και να απορριφθεί η ασκηθείσα από την αντίδικο εταιρεία έφεση. Παράλληλα η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙ ΓΙΩΡΓΗΣ ΑΕ έχει ασκήσει αγωγή κατά του ασφαλιστικού οργανισμού με την επωνυμία UK PROTECTION & INDEMNITY CLUB (UK P&I CLUB), με αίτημα να υποχρεωθεί ο εναγόμενος ασφαλιστικός Οργανισμός να καταβάλει στην Εταιρεία-μέλος του με την επωνυμία SILVER SUN SHIPPING SA, το ποσό των 18.514. Η αγωγή συζητήθηκε στις 19.10.2017 και επ' αυτής εκδόθηκε η υπ' αριθμ. 1394/2018 απόφαση, η οποία απέρριψε την αγωγή. Διερευνάται η δυνατότητα άσκησης έφεσης.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

29.4 Εξέλιξη διαγωνιστικών διαδικασιών

Η Εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, οι θυγατρικές αυτής ΤΕΡΝΑ και ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, καθώς και σχεδόν το σύνολο των Ελληνικών Κατασκευαστικών Εταιρειών, όπως και σημαντικός αριθμός αλλοδαπών εταιρειών, ελέγχθηκαν αυτεπαγγέλτως από την Ελληνική Επιτροπή Ανταγωνισμού (ΕΕΑ) αναφορικά με ενέργειες και πράξεις τους οι οποίες ήταν δυνατόν να θεωρηθεί ότι οδηγούν σε παραβίαση των σχετικών κανόνων.

Στην συνέχεια η Εταιρεία μας και οι ως ανωτέρω θυγατρικές αυτής, με βάση το άρθρο 25α Ν. 3959/2011 αλλά και την υπ' αρ. 628/2016 απόφαση της Ολομέλειας της ΕΕΑ, και μετά από πολύ προβληματισμό υπέβαλαν, για λόγους προφανούς εταιρικού συμφέροντος και προκειμένου να εφαρμοστούν οι ευεργετικές διατάξεις του άρθρου 25Α και 14 παρ. 2 περίπτωση ιδ (εε) του Νόμου 3959/2011 και της υπ' αριθμ. 628/2016 Απόφασης της ΕΕΑ σχετικά με τους όρους, προϋποθέσεις και διαδικασία για τη διευθέτηση διαφορών σε υποθέσεις οριζοντίων συμπράξεων κατά παράβαση του άρθρου 1 του Ν. 3959/2011 ή/και του άρθρου 101 της Συνθήκης για τη Λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, αίτημα για υπαγωγή στις προβλεπόμενες διαδικασίες διευθέτησης διαφορών, δηλαδή σε διαδικασία συναινετικής επίλυσης.

Στις 03.08.2017 κοινοποιήθηκε στην Εταιρεία και στις θυγατρικές ΤΕΡΝΑ και ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ η υπ' αρ. 642/09.03.2017 απόφαση της ΕΕΑ δυνάμει της οποίας α. διαπιστώνεται ότι δεν στοιχειοθετούνται κατά νόμο παραβάσεις του αρ. 1 του Ν.3959/2011 για την Εταιρεία και την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και ουδέν πρόστιμο ή/και ποινή επιβάλλεται και β. επιβάλλεται στην θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΑΕ πρόστιμο ύψους 18.612 για παράβαση του αρ. 1 του Ν.3959/2011 και του αρ. 101 ΣΛΕΕ (για το διάστημα από 11.05.2005 έως 04.01.2007 και από 04.06.2011 έως 26.11.2012). Η διαδικασία διευθέτησης για την θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ οριστικοποιήθηκε και το ποσό του προστίμου ανήλθε στα 18.612, το οποίο καταβλήθηκε πλήρως και ολοσχερώς εντός του 2018. Σημειώνεται ότι σύμφωνα με τα οριζόμενα στο αρ 44 παρ. 3 του Ν.3959/2011 ως ισχύει με την ως άνω ολοσχερή εξόφληση του προστίμου επέρχεται, μεταξύ άλλων, πλήρης απαλλαγή από άλλου είδους διοικητικές κυρώσεις που αναμφισβήτητα αποτελεί και ο αποκλεισμός από τις εν εξελίξει και μελλοντικές διαγωνιστικές διαδικασίες του άρθρου 74 του Ν.4412/2016 για την ανάθεση δημοσίων συμβάσεων για εύλογο χρονικό διάστημα με πρόβλεψη της μέγιστης περιόδου για τον αποκλεισμό.

Περαιτέρω στο άρθρο 73 του Ν. 4412/2016 ενσωματώθηκαν στο Ελληνικό Δίκαιο οι διατάξεις του άρθρου 57 της Οδηγίας 2014/24, προβλέποντας τους λόγους αποκλεισμού από την συμμετοχή στις διαδικασίες σύναψης δημοσίων συμβάσεων. Οι λόγοι αποκλεισμού μεταξύ των οποίων περιλαμβάνεται και ο λόγος της σύναψης συμφωνιών με άλλους φορείς για νόθευση του ανταγωνισμού έχουν θεσπισθεί από τον Κοινοτικό νομοθέτη ως δυνητικοί προαιρετικοί και επαφίεται στην διακριτική ευχέρεια του Εθνικού Νομοθέτη αν θα καταστήσει αυτούς υποχρεωτικούς για την αναθέτουσα αρχή ή όχι. Στο πλαίσιο της προαναφερθείσας διακριτικής ευχέρειας ο Έλληνας νομοθέτης επέλεξε να μην υποχρεώσει τις αναθέτουσες αρχές να προβλέπουν στις οικείες διακηρύξεις τους, τους δυνητικούς λόγους αποκλεισμού, με συνέπεια η πρόβλεψη των εν λόγω λόγων αποκλεισμού, να επαφίεται κάθε φορά, στην αναθέτουσα αρχή. Επίσης, με την προσθήκη στο άρθρο 73 της παραγράφου 10, ο Έλληνας νομοθέτης, ενέταξε, στις διατάξεις του άρθρου 73, που καθορίζουν τις προϋποθέσεις και την διαδικασία για τον αποκλεισμό ενός οικονομικού φορέα από μια συγκεκριμένη διαγωνιστική διαδικασία (με απόφαση του φορέα που τον διενεργεί) μια ρύθμιση που καθορίζει την διάρκεια της χρονικής περιόδου, εντός της οποίας εξετάζεται η συνδρομή των υποχρεωτικών λόγων αποκλεισμού και των δυνητικών (αντιστοίχως) λόγων αποκλεισμού (Ζετία από την ημερομηνία του σχετικού γεγονότος), εφόσον βεβαίως η περίοδος αποκλεισμού δεν έχει καθορισθεί με αμετάκλητη απόφαση.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Με βάση την γραμματική διατύπωση της εν λόγω παραγράφου, η τριετής προθεσμία, εντός του οποίου είναι δυνατή η εξέταση των δυνητικών λόγων εκκινεί από τον χρόνο τέλεσης της παράβασης (συνακόλουθα σύμφωνα με τις εν λόγω διατάξεις έχει παρέλθει για την ΤΕΡΝΑ ο εν λόγω χρόνος από 26.11.2015). Η ανωτέρω κατά κοινή αποδοχή και κατανόηση δήλωση αποτυπωνόταν και στο Ευρωπαϊκό Ενιαίο Έγγραφο Σύμβασης (ΕΕΕΣ) στις διαγωνιστικές διαδικασίες.

Τον Οκτώβριο 2018 εξεδόθη η αρ. C-124/17 απόφαση του ΔΕΕ, που φέρεται να κρίνει ότι σε περίπτωση κατά την οποία έχουν επιβληθεί κυρώσεις με σχετική απόφαση της αρμόδιας για τον Ανταγωνισμό Αρχής, η περίοδος αποκλεισμού των τριών ετών από τις διαδικασίες ανάθεσης δημοσίων συμβάσεων έχει αφετηρία την απόφαση που επιβάλλει τις κυρώσεις.

Η ως άνω εξέλιξη δημιούργησε νέο δεδομένο και σχετικό προβληματισμό, κατά σαφή διαφοροποίηση καταστάσεων που εύλογα οι αρχές και οι οικονομικοί φορείς υποστήριζαν, αναφορικά με το χρόνο υπολογισμού/εκκινήσεως του ανωτέρω λόγου αποκλεισμού ως προεκτέθη και των συναφών σχετικών δηλώσεων στο ΕΕΕΣ. Σε επίπεδο δικαστικών αποφάσεων ανωτάτου Δικαστηρίου (Σ.τ.Ε.) δεν έχει εισέτι οριστικώς διευθετηθεί το ανωτέρω κρίσιμο ζήτημα και υφίστανται προς το παρόν δικαστικές αποφάσεις σε επίπεδα προσωρινής δικαστικής προστασίας, ο Όμιλος δε, με γνώμονα το εταιρικό συμφέρον και την προστασία των μετόχων του και του επενδυτικού κοινού παρακολουθεί και συμμετέχει στις δικαστικές διαδικασίες ενόψει εκκρεμών διαγωνισμών που η εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΑΕ έχει λάβει μέρος, είτε πριν είτε και μετά την έκδοση της απόφασης του ΔΕΕ.

Ανεξάρτητα με τα ανωτέρω οφείλουμε να επισημάνουμε ότι δεν υφίσταται αυτόματος λόγος αποκλεισμού από διαγωνιστικές διαδικασίες, αλλά η αναθέτουσα αρχή οφείλει σύμφωνα με τις προβλέψεις του αρ. 73 παρ. 7 του Ν.4412/2016 να ζητήσει από τον υποψήφιο να προσκομίσει στοιχεία προκειμένου να αποδείξει ότι τα μέτρα που έλαβε επαρκούν για να αποδείξουν την αξιοπιστία του, και εφόσον αυτά κριθούν επαρκή αίρεται ο ανωτέρω λόγος, άλλως ο υποψήφιος αποκλείεται και σε περίπτωση που αυτός είναι και προσωρινός ανάδοχος, η προσφορά του απορρίπτεται και καταπίπτει η εγγυητική επιστολή συμμετοχής.

Παρέπεται να αναφερθεί ότι ο Όμιλος και οι εταιρείες του όπως και η ΤΕΡΝΑ έχουν λάβει οικειοθελώς σύνολο μέτρων συμμόρφωσης και επανορθωτικών μέτρων, τα οποία διαρκώς εξελίσσονται και επικαιροποιούνται, αποδεικνύοντας περαιτέρω την αξιοπιστία και την φερεγγυότητά τους κατά τα οριζόμενα στο αρ. 73 παρ. 7 του Ν.4412/2016. Προς επίρρωση των προαναφερθέντων περί επάρκειας των ληφθέντων μέτρων σημειώνεται ότι ήδη τούτο έχει επιβεβαιωθεί από Αναθέτουσα Αρχή, κατόπιν της τήρησης της απαραίτητης διαδικασίας σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Ν.4412/2016, σε διαγωνισμό που συμμετείχε η ΤΕΡΝΑ ΑΕ.

30. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ Α ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2019

Κατά το Α' εξάμηνο του 2019 σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

- Την 05.02.2019 συστάθηκε η εταιρεία Παραχώρησης με την επωνυμία «ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ», η οποία στη συνέχεια, στις 21.02.2019 υπέγραψε με το Ελληνικό Δημόσιο τη Σύμβαση Παραχώρησης η οποία έχει ήδη ψηφισθεί και γίνει νόμος του κράτους. Στην συγκεκριμένη εταιρεία Παραχώρησης συμμετέχουν η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου, ΤΕΡΝΑ Α.Ε. σε κοινοπραξία με την GMR Airports Limited με ποσοστά 90% και 10% αντίστοιχα.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Σημειώνεται ότι μετά την ημερομηνία έναρξης παραχώρησης και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στη σύμβαση παραχώρησης, τα ποσοστά συμμετοχής θα διαμορφωθούν σε: ΤΕΡΝΑ 32,46%, GMR Airports Limited 21,64%, και Ελληνικό Δημόσιο με 45,9%.

- Την 21.02.2019 ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ υπέγραψε με την εταιρεία ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ Σύμβαση Μελέτης – Κατασκευής του νέου Διεθνούς Αερολιμένα Ηρακλείου Κρήτης προϋπολογισμού 480 εκατ. ευρώ και με συμβατικό χρόνο εκτέλεσης 5 έτη.
- Την 08.03.2019 η ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (θυγατρική του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ), σε Κοινοπραξία με την AVAX (AVAX – TERNA JV-MEDITERRANEAN CITY OF DREAMS) και με ποσοστό συμμετοχής 40%, υπέγραψε σύμβαση αξίας 270 εκατ. ευρώ με την ICR CYPRUS RESORT DEVELOPMENT CO LIMITED, για την κατασκευή ενός πολυθεματικού θέρετρου με Καζίνο συνολικής έκτασης 96.000τμ και με ορίζοντα ολοκλήρωσης 30 μηνών.
- Κατά την περίοδο από 01.01 – 30.06.2019 υπεγράφησαν συμβάσεις για διάφορα νέα κατασκευαστικά έργα και επεκτάσεις των υπαρχουσών συμβάσεων, συνολικού προϋπολογισμού 71,2 εκατ. ευρώ.
- Εντός του 2019, ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ξεκίνησε την κατασκευή εννέα (9) νέων αιολικών πάρκων ισχύος 121MW στην Εύβοια. Ο συνολικός προϋπολογισμός του έργου ανέρχεται σε περίπου 150 εκατ. ευρώ και η ολοκλήρωση των αιολικών πάρκων εκτιμάται να πραγματοποιηθεί σταδιακά κατά το πρώτο και δεύτερο τρίμηνο του 2020. Η διάρκεια των συμβάσεων πώλησης είναι 20 έτη με εγγυημένη τιμή πώλησης feed-in-premium (FiP) εφόσον τα έργα ολοκληρωθούν έως την 31.12.2020.
- Στο πλαίσιο της υπ' αριθμ. 230/2019 Απόφασης ΡΑΕ, «Διενέργεια Κοινής Ανταγωνιστικής Διαδικασίας υποβολής προσφορών για σταθμούς παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας» και επί των οριστικών αποτελεσμάτων της Ηλεκτρονικής Δημοπρασίας της 15.04.2019, τα Αιολικά Πάρκα στην περιοχή της Ευρυτανίας (και συγκεκριμένα ΚΑΣΤΡΙ – ΚΟΚΚΑΛΙΑ, ΤΥΜΠΑΝΟ – ΤΡΥΠΗΡΙ, ΚΑΡΑΒΙ ΑΛΟΓΟΒΟΥΝΙ, ΠΙΚΡΟΒΟΥΝΙ), ισχύος 66,6 MW, έχουν επιλεγεί να ενταχθούν σε καθεστώς στήριξης με τη μορφή λειτουργικής ενίσχυσης μέσω ανταγωνιστικής διαδικασίας υποβολής προσφορών και έχουν ήδη εξασφαλίσει σταθερή τιμή πώλησης της παραγόμενης ηλεκτρικής ενέργειας.
- Την 27.03.2019 τέθηκε σε εμπορική λειτουργία η Μονάδα Επεξεργασίας Απορριμμάτων Ηπείρου (εφεξής «ΜΕΑ Ηπείρου»). Το έργο υλοποιήθηκε από την Περιφέρεια Ηπείρου και την ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΑΕΕΣ (100% θυγατρική της εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ), με τη συμβολή της Ειδικής Γραμματείας ΣΔΙΤ. Με τη ΜΕΑ Ηπείρου, υλοποιείται ένα σημαντικό μέρος του Περιφερειακού Σχεδιασμού Διαχείρισης Αποβλήτων (ΠΕΣΔΑ) της Περιφέρειας Ηπείρου. Η μέγιστη ετήσια δυναμικότητα της ΜΕΑ Ηπείρου είναι 105.000tn. Μέσω της ΜΕΑ Ηπείρου επιτυγχάνεται συνολική ανάκτηση 17.000 τόνων ανακυκλώσιμων υλικών ανά έτος, ενώ παράγονται 10.800kWh/έτος Πράσινης Ενέργειας και γίνεται εξοικονόμηση 12.000 τόνων CO₂.
- Την 28.05.2019, η Εταιρεία και στα πλαίσια των συμβατικών της υποχρεώσεων, που απορρέουν από το 21.03.2018 Πρόγραμμα Εκδόσεως Κοινού Ομολογιακού Δανείου της, ύψους 120 εκατ. ευρώ, ολοκλήρωσε τον ετήσιο έλεγχο πιστοληπτικής ικανότητας από την ICAP Group και αξιολογήθηκε ότι η πιστοληπτική της ικανότητα αναβαθμίζεται σε Α από ΒΒ.
- Σύμφωνα με το Ν.3556/2007, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ανακοίνωσε την 22.04.2019 ότι έλαβε γνωστοποίηση από τον μέτοχο REGGEBORGH INVEST B.V. ότι την 17.04.2019 επήλθε μεταβολή (αύξηση) στα δικαιώματα ψήφου του ως άνω μετόχου και συγκεκριμένα ότι κατέχει πλέον 27.948.005 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 27,0229% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, που ανέρχονται σε 103.423.291.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Ο μέτοχος REGGEBORGH INVEST B.V. κατέχει επίσης χρηματοπιστωτικό μέσο που μπορεί να οδηγήσει στην απόκτηση επιπλέον 7.909.588 μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου, ήτοι ποσοστό 7,6477% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Η άσκηση του δικαιώματος απόκτησης των ως άνω μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου μπορεί να λάβει χώρα σε οποιαδήποτε ημερομηνία μεταξύ της 275^{ης} και της 365^{ης} ημέρας από την 21.03.2019 εφόσον υλοποιηθεί, οπότε και το ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου του μετόχου REGGEBORGH INVEST B.V. θα ανέλθει σε 34,6706% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Στην ίδια ως άνω γνωστοποίηση, ο μέτοχος REGGEBORGH INVEST B.V. δήλωσε ότι δεν ελέγχεται από άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο ή άλλη οντότητα και δεν ελέγχει άλλη επιχείρηση /επιχειρήσεις που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα συμμετοχή στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.

- Στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε την 05.06.2019, ανακοινώθηκε ότι η κατά 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ» (εφεξής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ), εξετάζει την έκδοση ενός νέου Ομολογιακού Δανείου, ύψους 120 εκατ. ευρώ έως 150 εκατ. ευρώ για την άντληση ρευστότητας για τη χρηματοδότηση του επενδυτικού προγράμματος.

31.ΚΥΚΛΙΚΟΤΗΤΑ-ΕΠΟΧΙΚΟΤΗΤΑ

Οι δραστηριότητες του Ομίλου και ειδικότερα του κατασκευαστικού και του τομέα εκμετάλλευσης ακινήτων, επηρεάζεται από την οικονομική συγκυρία και την συνολική επίδοση της οικονομίας σε μέσο-μακροπρόθεσμο ορίζοντα. Επίσης, ορισμένες κατασκευαστικές δραστηριότητες επηρεάζονται από απρόβλεπτες καιρικές συνθήκες ή καθυστερήσεις που οφείλονται σε ανωτέρα βία. Αυτό έχει ως αποτέλεσμα τα μικτά κέρδη να μεταβάλλονται τόσο εντός της χρήσεως όσο και διαχρονικά.

Οι δραστηριότητες του Ομίλου στην παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας παρουσιάζουν διακυμάνσεις στη διάρκεια του έτους οφειλόμενες στις επικρατούσες ανεμολογικές και υδρολογικές συνθήκες.

32.ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

- Την 22.07.2019, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΜΑΕΧ προχώρησε σε προπληρωμή του συνόλου της ονομαστικής αξίας των ομολογιών που έχει εκδώσει και διαθέσει μέσω δημόσιας προσφοράς, δυνάμει του από 12.07.2017 Προγράμματος Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως 60.000 χιλ. ευρώ. Στο πλαίσιο της προπληρωμής και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Πρόγραμμα ΚΟΔ, καταβλήθηκε από την εταιρεία:
 - α) το σύνολο της ονομαστικής αξίας των ομολογιών, ήτοι 1.000 ευρώ ανά ομολογία,
 - β) οι μέχρι την 17 Ιουλίου 2019 δεδουλευμένοι τόκοι, οι οποίοι ανήλθαν στο ποσό των 1.432,5 χιλ. ευρώ, και
 - γ) επιπλέον ποσό προπληρωμής ίσο με 1% της ονομαστικής αξίας των ομολογιών που προπληρώνονται, ήτοι 10 ευρώ μικτό ποσό ανά ομολογία, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον όρο 4 του Προγράμματος ΚΟΔ («Προπληρωμή»).
- Εντός του Ιουλίου 2019, ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ προέβη σε εκταμίευση συνολικού ποσού 112.000 χιλ. ευρώ από συμβάσεις βραχυπρόθεσμων δανείων (αλληλόχρεοι λογαριασμοί) για την κάλυψη λειτουργικών ταμειακών αναγκών ή / και την υλοποίηση επενδυτικών δαπανών.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

- Την 16.04.2019, ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ανακοίνωσε ότι μέσω της 100% θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ DEN LLC (θυγατρική της ΤΕΡΝΑ ENERGY USA HOLDING CORPORATION) εισήλθε σε συμφωνία (Membership Interest Purchase Agreement) για την εξαγορά του αιολικού πάρκου «Bearkat” στο Τέξας (Glasscock Country) των ΗΠΑ (η «Συναλλαγή»), εγκατεστημένης ισχύος 200MW. Το αιολικό πάρκο βρίσκεται σε λειτουργία από τον Ιανουάριο του 2018 και η κατασκευή του έχει συγχρηματοδοτηθεί και από επενδυτή Tax Equity Investor (TEI). Το κόστος της συνολικής επένδυσης ανέρχεται στο ποσό των 310 εκατ. δολαρίων. Η εξαγορά ολοκληρώθηκε εντός του Σεπτεμβρίου 2019.
- Εντός του Σεπτεμβρίου 2019 έχει τεθεί σε εμπορική λειτουργία το Αιολικό Πάρκο Gopher Creek (Fluanna II) στην περιοχή Borden Country του Τέξας, η ισχύς του οποίου ανέρχεται σε 158MW.
- Την 04.07.2019 το Ελληνικό Δημόσιο παρείχε τη συναίνεσή του για τις τροποποιήσεις των καταστατικών σύμφωνα με τα άρθρα 7.1.3 και 9.2.1 των Συμβάσεων Παραχώρησης της ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ και της ΝΕΑ ΟΔΟΥ, για την μείωση των κεφαλαίων με ποσά 59 εκατ. ευρώ για την ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ και 85,8 εκατ. ευρώ για την ΝΕΑ ΟΔΟ, με ταυτόχρονη και ισόποση μετατροπή των μειώσεων σε Δευτερογενές Χρέος. Στις Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων την 09.07.2019 και σε εφαρμογή του άρθρου 7.1.3 της Σύμβασης Παραχώρησης και του άρθρου 29 του ν. 4548/2018, αποφασίστηκαν οι μειώσεις του Μετοχικού Κεφαλαίου των Εταιρειών κατά 59 εκατ. ευρώ για την ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ και 85,8 εκατ. ευρώ για την ΝΕΑ ΟΔΟ. Η υλοποίηση της απόφασης των Γενικών Συνελεύσεων θα γίνει μετά την έγκριση από τις αρμόδιες Αρχές (ΓΕΜΗ/Περιφέρεια/Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα).

Πέρα των ανωτέρω αναφερόμενων, δεν υπάρχουν λοιπά μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν είτε τον Όμιλο είτε την Εταιρεία, στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΑ).

33.ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες εταιρικές και ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30.06.2019 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ στις 25.09.2019.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΠΕΡΙΣΤΕΡΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΒΑΒΑΛΕΤΣΚΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΧΡΗΣΤΟΣ ΖΑΡΙΜΠΑΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΒΑΛΜΑΣ

V. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ
ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 153001000 (πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε. 6044/06/Β/86/142)****Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου
για την περίοδο 04.04.2018 έως 30.06.2019**

Κατά τη συνεδρίαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της 21.03.2018, ενεκρίθη το Ενημερωτικό Δελτίο της 21^{ης} Μαρτίου 2018 της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (εφεξής «Εταιρεία») για τη δημόσια προσφορά με καταβολή μετρητών και την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών έως 120.000 κοινών ανωνύμων ομολογιών της, συνολικού ποσού 120.000.000 ευρώ. Μετά την ολοκλήρωση της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων, η ως άνω έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου (εφεξής «ΚΟΔ») καλύφθηκε πλήρως.

Η τιμή διάθεσης των Ομολογιών ορίστηκε σε 1.000 ευρώ εκάστη, ήτοι 100% της ονομαστικής αξίας της. Τα χαρακτηριστικά του εν λόγω δανείου είναι τα εξής: (α) Η απόδοση των ομολογιών είναι 3,95% και είναι σταθερή για όλη τη διάρκεια του δανείου. (β) Ο εκτοκισμός είναι εξαμηνιαίος. (γ) Η διάρκεια του δανείου είναι επτά (7) έτη και η αποπληρωμή του, θα υλοποιηθεί στο τέλος της περιόδου των επτά (7) ετών. Με την ολοκλήρωση της Δημόσιας Προσφοράς την 29^η Μαρτίου 2018, και σύμφωνα με τα συγκεντρωτικά στοιχεία κατανομής που παρήχθησαν με τη χρήση του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (Η.ΒΙ.Π.) του Χρηματιστηρίου Αθηνών, διατέθηκαν συνολικά 120.000 κοινές ανώνυμες ομολογίες της Εταιρείας με ονομαστική αξία 1.000 ευρώ εκάστη και αντλήθηκαν κεφάλαια ύψους 120.000.000 ευρώ.

Η κατανομή των εκδοθεισών ομολογιών είναι η εξής: 78.000 Ομολογίες (65%) επί του συνόλου των εκδοθεισών Ομολογιών κατανεμήθηκαν σε ιδιώτες Επενδυτές και 42.000 Ομολογίες (35%) επί του συνόλου των εκδοθεισών Ομολογιών κατανεμήθηκαν σε Ειδικούς Επενδυτές.

Η πιστοποίηση της καταβολής των αντληθέντων κεφαλαίων έγινε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 16.03.2018. Περαιτέρω, οι εκδοθείσες εκατόν είκοσι χιλιάδες (120 χιλ.) κοινές ανώνυμες ομολογίες εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στην οργανωμένη αγορά τίτλων σταθερού εισοδήματος του Χρηματιστηρίου Αθηνών με την από 22.03.2018 έγκριση εισαγωγής της Διοικούσας Επιτροπής Χρηματιστηριακών Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Κατόπιν των ανωτέρω, γνωστοποιείται ότι ποσό **117.097,4 χιλ. ευρώ**, ήτοι ποσό 120.000 χιλ. ευρώ, που αντλήθηκε τοις μετρητοίς από την κάλυψη του ΚΟΔ από κατόχους δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφής, μείον 2.902,6 χιλ. ευρώ που αφορά σε έξοδα έκδοσης όπως έχουν ενσωματωθεί χωρίς παρέκκλιση και στην ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου της 21^{ης} Μαρτίου 2018 της Εταιρείας, διατέθηκε μέχρι την 30.06.2019 ως ακολούθως:

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Πίνακας Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την έκδοση του Κοινού Ομολογιακού Δανείου € 120.000.000 (Ποσά σε € χιλ.)						
Τρόπος Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Σκοπών Ενημερωτικού Δελτίου (ενότητα 4.1.2 "Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων" του Ενημερωτικού Δελτίου)	Κατανομή Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Ενημερωτικού Δελτίου	Διατεθέν κεφάλαιο κατά την περίοδο 04.04.2018 έως και 31.12.2018	Διατεθέν κεφάλαιο κατά την περίοδο 01.01.2019 έως και 30.06.2019	Συνολικό Διατεθέν κεφάλαιο έως την 30.06.2019	Αδιάθετο Υπόλοιπο κατά την 30.06.2019	Σημ.
(α) Ποσό €64.642.734 θα διατεθεί εντός 2 μηνών από την είσπραξη του ΚΟΔ ως ακολούθως: Άμεση διάθεση για τη μερική αποπληρωμή του από 01.12.2017 τραπεζικού ομολογιακού δανείου ύψους €193.947.597.	64.643	64.643	-	64.643	-	(1)
Σύνολο (α)	64.643	64.643	-	64.643	-	
(β) Ποσό €52.454.666 θα χρησιμοποιηθεί εντός τριετίας (2018-2020) ως ακολούθως: (i) κατά το ήμισυ από την Εκδότρια, ή μέσω ενδοομιλικού δανεισμού ή ΑΜΚ από τις θυγατρικές της για τη χρηματοδότηση νέων ή υφισταμένων επενδύσεων -έως 70% για την άμεση ή έμμεση (μέσω ΑΜΚ ή/και δανεισμού, ο οποίος κατά τη λήξη του θα μετατραπεί σε ΑΜΚ) συμμετοχή σε έργα που πραγματοποιούνται μέσω συμβάσεων ΣΔΙΤ ή συμβάσεων παραχώρησης -έως 20% για τη συμμετοχή σε ΑΜΚ της ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΕ -το υπολειπόμενο για τη χρηματοδότηση (μέσω ΑΜΚ ή/και δανεισμού, ο οποίος κατά τη λήξη θα μετατραπεί σε ΑΜΚ) επενδύσεων στους λοιπούς τομείς δραστηριοποίησης του των εταιρειών και των νομικών οντοτήτων στις οποίες συμμετέχει η Εκδότρια	26.227	967	4.500	5.467	20.760	(2)
Έως 18.359	345	4.500	4.845	13.514	2(α) & 2 (γ)	
Έως 5.245	-	-	-	5.245		
Υπολειπόμενο 2.623	622	-	622	2.001	2(β)	
(ii) κατά το έτερο ήμισυ για την κάλυψη αναγκών της Εταιρείας σε κεφάλαιο κίνησης, συμπεριλαμβανομένης και της μείωσης τραπεζικού δανεισμού	26.227	26.227	-	26.227	-	(3)
Σύνολο (β) [(i)+(ii)]	52.454	27.194	4.500	31.694	20.760	
Σύνολο επενδύσεων [(α)+(β)]	117.097	91.837	4.500	96.337	20.760	(4)
Δαπάνες έκδοσης ΚΟΔ	2.903					
Σύνολο αντληθέντων κεφαλαίων	120.000					

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Σημειώσεις:

- 1) Την 01.12.2017, η Εταιρεία υπέγραψε Πρόγραμμα Κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου Ομολογιακού Δανείου, ύψους 193,95 εκατ. ευρώ, με Ελληνικά Πιστωτικά Ιδρύματα με σκοπό την αναχρηματοδότηση υφισταμένου τραπεζικού δανεισμού, που έληγε συμβατικά εντός του 2018, και ο οποίος αφορά σε δανεισμό: (α) της μητρικής ύψους 101 εκατ. ευρώ, (β) της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΑΕ ύψους 81,7 εκατ. ευρώ και (γ) λοιπών θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου ύψους 11,2 εκατ. ευρώ. Την 30.01.2018 πραγματοποιήθηκε η κάλυψη στο σύνολο, του ως άνω αναφερθέντος από 01.12.2017 υπογεγραμμένου Κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου Ομολογιακού Δανείου, ύψους 193,95 εκατ. ευρώ (δύο σειρές Ομολογιών Α & Β), από Ελληνικά Πιστωτικά Ιδρύματα και υλοποιήθηκε ο σκοπός για τον οποίο έγινε η αναχρηματοδότηση του υφισταμένου δανεισμού της μητρικής και εταιρειών του Ομίλου. Κατά την 10.04.2018 πραγματοποιήθηκε η μερική εξόφληση του ανωτέρω Ομολογιακού Δανείου κατά ποσό 64,6 εκατ. ευρώ από το προϊόν της έκδοσης του νέου Κοινού Ομολογιακού Δανείου της Εταιρείας ποσού 120 εκατ. ευρώ, σύμφωνα με την ενότητα 4.1.2 «Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου της 21^{ης} Μαρτίου 2018 της Εταιρείας.
- 2) Από το ποσό των 26.227 που θα χρησιμοποιηθεί εντός τριετίας (2018-2020) από την Εκδότρια, ή μέσω ενδοομιλικού δανεισμού ή ΑΜΚ από τις θυγατρικές της για τη χρηματοδότηση νέων ή υφισταμένων επενδύσεων, έχει διατεθεί μέχρι και την 30.06.2019, το ποσό των 5.467 του οποίου ανάλυση παρατίθενται ακολούθως:
 - (1) Για την περίοδο από 04.04.2018 έως 31.12.2018, η Εταιρεία έχει διαθέσει προς την ΠΛΑΤΕΙΑ ΠΛΑΤΑΝΟΥ PARKING Α.Ε. (100% θυγατρική της) το ποσό των 345 που αφορά την συμμετοχή της Εταιρείας στην ΑΜΚ της θυγατρικής εταιρείας βάσει της από 25.06.2018 Γενικής Συνέλευσης. Κατά τις 21.05.2018 και 21.11.2018 η Εταιρεία προέβη στην καταβολή των ποσών 100 και 245 αντίστοιχα στο πλαίσιο της ΑΜΚ της θυγατρικής εταιρείας.
 - (2) Για την περίοδο από 04.04.2018 έως 31.12.2018, η Εταιρεία έχει διαθέσει προς την θυγατρική εταιρεία ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ - ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ - ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ το συνολικό ποσό των 622, το οποίο αναλύεται ακολούθως:
 - Την 24.10.2018, η ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ - ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ - ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ (εκδότρια) προέβη στην έκδοση ομολογιακού δανείου ποσού 550 στο οποίο η Εταιρεία συμμετείχε με το ποσό των 540 που αντιστοιχούν σε ισόποσες ομολογίες. Κατά την 06.11.2018 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 540 από την Εταιρεία προς την εκδότρια.
 - Την 30.03.2018, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της θυγατρικής εταιρείας ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ - ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ - ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ αποφάσισε την ΑΜΚ της κατά 300 (171.428 νέες μετοχές), στην οποία συμμετείχε η Εταιρεία καλύπτοντας πλήρως το ποσό της αύξησης. Την 24.08.2018 η Εταιρεία κατάβαλλε το ποσό των 82 που αντιστοιχεί στις 47 χιλ. νέες μετοχές.
 - (3) Για την περίοδο από 01.01.2019 έως 30.06.2019, η Εταιρεία έχει διαθέσει προς την 100% θυγατρική της εταιρεία ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (εκδότρια) το ποσό των 4.500 με σκοπό την συμμετοχή της Εταιρείας στην έκδοση ομολογιακού δανείου της θυγατρικής εταιρείας. Κατά την 15.02.2019 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 4.500 από την Εταιρεία προς την εκδότρια. Το ποσό της διάθεσης έχει ως σκοπό χρήση από την ΤΕΡΝΑ τη συμμετοχή κατά το ποσοστό της στο κεφάλαιο της εταιρείας παραχώρησης «ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.». Η ΤΕΡΝΑ κατέβαλε το ποσό της συμμετοχής της την 08.02.2019.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2019 έως 30 Ιουνίου 2019

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

- 3) Από το ποσό των 26.227 που θα χρησιμοποιηθεί εντός τριετίας (2018-2020) από την Εκδότρια για την κάλυψη αναγκών της Εταιρείας σε κεφάλαιο κίνησης, συμπεριλαμβανομένης και της μείωσης τραπεζικού δανεισμού, έχει διατεθεί μέχρι και την 30.06.2019, το σύνολο του ποσού ήτοι 26.227 το οποίο χρησιμοποιήθηκε για την κάλυψη λοιπών αναγκών και για κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας.
- 4) Τα αδιάθετα κεφάλαια του ΚΟΔ ποσού 20.760 συμπεριλαμβάνονται στο κονδύλι «Χρηματικά Διαθέσιμα» της εταιρικής Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της 30.06.2019 και είναι κατατεθειμένα σε τραπεζικούς λογαριασμούς της Εταιρείας.

25 Σεπτεμβρίου 2019

Ο Πρόεδρος του ΔΣ & Διευθύνων
Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Γεώργιος Περιστερής

Κωνσταντίνος Βαλαλέτσκος

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

Χρήστος Ζαρίμπας

Νικόλαος Βαλμάς

Έκθεση Ευρημάτων από τη Διενέργεια Προσυμφωνημένων Διαδικασιών επί της «Έκθεσης Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων»

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ

Σύμφωνα με την εντολή που λάβαμε από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (εφεξής «η Εταιρεία»), διενεργήσαμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες στο πλαίσιο όσων προβλέπονται από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σχετικά με την Έκθεση Διάθεσης των Αντληθέντων Κεφαλαίων (εφεξής η «Έκθεση») της Εταιρείας, που αφορά στην έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου. Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη της προαναφερόμενης Έκθεσης σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το Ενημερωτικό Δελτίο της 21^{ης} Μαρτίου 2018. Διενεργήσαμε αυτή την εργασία σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών 4400, το οποίο ισχύει σε «Αναθέσεις Εκτέλεσης Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Ευθύνη μας είναι να εκτελέσουμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες και να σας γνωστοποιήσουμε τα ευρήματά μας.

Διαδικασίες

Συγκεκριμένα οι διαδικασίες που διενεργήσαμε συνοψίζονται ως εξής:

- 1.Εξέταση της συνέπειας του περιεχομένου του Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Εταιρεία την 21^η Μαρτίου 2018. Ειδικότερα, εξετάστηκε η συνέπεια των αναφερόμενων στις στήλες «Τρόπος Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Σκοπών Ενημερωτικού Δελτίου» και «Κατανομή Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Ενημερωτικού Δελτίου» του Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης, με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο της 21^{ης} Μαρτίου 2018.
- 2.Σύγκριση των ανά κατηγορία χρήσης ποσών που αναφέρονται ως διατεθέντα κεφάλαια στον Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης, με τα αντίστοιχα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στα βασικά λογιστικά αρχεία της Εταιρείας έως και την 30^η Ιουνίου 2019.
- 3.Εξέταση ότι τα διατεθέντα κεφάλαια από το Κοινό Ομολογιακό Δάνειο έως και την 30^η Ιουνίου 2019 είναι σύμφωνα με τις προβλεπόμενες χρήσεις αντληθέντων κεφαλαίων με βάση τα οριζόμενα της ενότητας 4.1.2 του Ενημερωτικού Δελτίου της 21^{ης} Μαρτίου 2018, εξετάζοντας σε δειγματοληπτική βάση τα δικαιολογητικά που υποστηρίζουν τις σχετικές λογιστικές εγγραφές.

Ευρήματα

Από τη διενέργεια των προαναφερόμενων διαδικασιών:

- i.Αναφορικά με τη διαδικασία (1) ανωτέρω, διαπιστώθηκε η συνέπεια του περιεχομένου του Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Εταιρεία την 21^η Μαρτίου 2018. Ειδικότερα, διαπιστώσαμε τη συνέπεια των αναφερόμενων στις στήλες «Τρόπος Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Σκοπών Ενημερωτικού Δελτίου» και «Κατανομή Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Ενημερωτικού Δελτίου» του Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης, με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο της 21^{ης} Μαρτίου 2018.
- ii.Αναφορικά με τη διαδικασία (2) ανωτέρω, διαπιστώθηκε ότι τα ανά κατηγορία χρήσης ποσά που αναφέρονται ως διατεθέντα κεφάλαια στον Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της

Έκθεσης, προκύπτουν από τα βασικά λογιστικά αρχεία της Εταιρείας έως και την 30^η Ιουνίου 2019.

iii. Αναφορικά με τη διαδικασία (3) ανωτέρω, διαπιστώθηκε ότι τα διατεθέντα κεφάλαια από το Κοινό Ομολογιακό Δάνειο έως και την 30^η Ιουνίου 2019 είναι σύμφωνα με τις προβλεπόμενες χρήσεις αντληθέντων κεφαλαίων με βάση τα οριζόμενα της ενότητας 4.1.2 του Ενημερωτικού Δελτίου της 21^{ης} Μαρτίου 2018, εξετάζοντας σε δειγματοληπτική βάση τα δικαιολογητικά που υποστηρίζουν τις σχετικές λογιστικές εγγραφές.

Με δεδομένο ότι η διενεργηθείσα εργασία δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη επιβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρουμε ανωτέρω. Εάν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή εάν είχαμε διενεργήσει έλεγχο ή επισκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, ενδεχομένως να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας άλλα θέματα, τα οποία θα σας γνωστοποιούσαμε.

Περιορισμός Χρήσης

Η παρούσα έκθεση απευθύνεται αποκλειστικά προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στο πλαίσιο της τήρησης των υποχρεώσεων της προς το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Ως εκ τούτου, η έκθεση αυτή δεν προορίζεται και δεν επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για οποιονδήποτε άλλο σκοπό, αφού περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται παραπάνω και δεν επεκτείνεται στις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις που συνέταξε η Εταιρεία για την ενδιάμεση εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2019, για τις οποίες εκδώσαμε ξεχωριστή Έκθεση Επισκόπησης με ημερομηνία 25 Σεπτεμβρίου 2019.

Αθήνα, 25 Σεπτεμβρίου 2019
Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δήμητρα Παγώνη
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 30821



Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζωγράφου 96, 11564 Παιαθό Φάληρο
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127