



**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**

περιόδου

**1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2020**

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

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

<b>I.</b>	<b>ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....</b>	<b>5</b>
<b>II.</b>	<b>ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....</b>	<b>7</b>
	A. Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και Επιδόσεις Περιόδου Αναφοράς.....	7
	B. Σημαντικά Γεγονότα για την περίοδο 01.01 – 30.06.2020 .....	8
	Γ. Σημαντικά Γεγονότα μετά τη λήξη της περιόδου 01.01 – 30.06.2020 .....	16
	Δ. Παράγοντες Κινδύνου και Αβεβαιότητες .....	18
	Ε. Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη.....	27
	ΣΤ. Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ).....	32
	Ζ. Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία .....	37
	Η. Ίδιες Μετοχές.....	40
	Θ. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη.....	41
<b>III.</b>	<b>Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....</b>	<b>48</b>
<b>IV.</b>	<b>ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30η ΙΟΥΝΙΟΥ 2020.....</b>	<b>50</b>
	ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 30ΗΣ ΙΟΥΝΙΟΥ 2020 .....	52
	ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01-30.06.2020 .....	54
	ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01-30.06.2020 .....	56
	ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2020.....	59
	ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2020 .....	60
	<b>ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ .....</b>	<b>62</b>
	1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.....	62
	2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	64
	3. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ .....	72
	4. ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.....	79
	5. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ.....	88
	6. ΣΥΝΕΝΩΣΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ.....	93
	7. ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ .....	97
	8. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ .....	97
	9. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ.....	98
	10.ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ.....	99
	11.ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ – ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ.....	100

12.ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ .....	102
13.ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ .....	103
14.ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ/ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ .....	103
15.ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	105
16.ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ .....	107
17.ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ.....	107
18.ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΞΟΜΟΙΟΥΜΕΝΟΙ ΜΕ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ .....	110
19.ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ .....	114
20.ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΚΑΙ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ) ...	115
21.ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ.....	118
22.ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ - ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ .....	122
23.ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ.....	123
24.ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ – ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ .....	123
25.ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ) .....	125
26.ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΑΠΟ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ .....	126
27.ΕΣΟΔΑ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ .....	126
28.ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ) .....	127
29.ΑΡΙΘΜΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ .....	128
30.ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ.....	128
31.ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ.....	130
32.ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ .....	132
33.ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ Α΄ ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2020 .....	138
34.ΚΥΚΛΙΚΟΤΗΤΑ - ΕΠΟΧΙΚΟΤΗΤΑ .....	142
35.ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ...	143
36.ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ .....	145
<b>ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.....</b>	<b>147</b>

**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:

- α. Οι συνημμένες εξαμηνιαίες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ της περιόδου από 1η Ιανουαρίου 2020 έως 30ης Ιουνίου 2020 οι οποίες καταρτίστηκαν 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 30.06.2020 και τα Συνολικά Έσοδα της περιόδου Α' Εξαμήνου 2020 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.
- β. 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, 29η Σεπτεμβρίου 2020

Ο Πρόεδρος &  
Διευθύνων Σύμβουλος του Δ.Σ.

Γεώργιος Περιστερής

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Απόστολος Ταμβακάκης

Κωνσταντίνος Βαβαλέτσκος

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

## **II. ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

Η παρούσα Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου η οποία αφορά στην ενδιάμεση περίοδο από 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου έως 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2020, συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις διατάξεις του νόμου 4548/2018 και του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007 και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ειδικότερα σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται συνοπτικά οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες της εξαμηνιαίας περιόδου αναφοράς, καθώς και τα σημαντικότερα γεγονότα που έλαβαν χώρα (πριν και μετά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων). Επίσης, γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που ενδέχεται να αντιμετωπίσει ο Όμιλος κατά το Β' εξάμηνο του 2020 και, τέλος, παρατίθενται οι σημαντικές συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν μεταξύ του εκδότη και των συνδεδεμένων με αυτόν προσώπων.

### **A. Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και Επιδόσεις Περιόδου Αναφοράς**

Η εξάπλωση της νόσου COVID-19 με ραγδαίους ρυθμούς από τα μέσα Φεβρουαρίου του 2020, είχε σαν αποτέλεσμα να κηρυχθεί τον Μάρτιο του 2020 από τον Παγκόσμιο Οργανισμό Υγείας (Π.Ο.Υ.) ως πανδημία. Στο πλαίσιο της προστασίας της δημόσιας υγείας, πολλές χώρες υιοθέτησαν έκτακτα, προσωρινά και δαπανηρά μέτρα περιορισμού (πολλές χώρες απαίτησαν από τις εταιρείες να περιορίσουν ή και να αναστείλουν τις συνήθεις επιχειρηματικές τους δραστηριότητες). Οι κυβερνήσεις, συμπεριλαμβανομένης της Ελληνικής Δημοκρατίας, εφάρμοσαν περιορισμούς στην κυκλοφορία, στα ταξίδια καθώς και αυστηρά μέτρα καραντίνας. Ειδικότερα στην Ελλάδα, σταδιακά από την 20.03.2020, ελήφθησαν αυστηρά μέτρα για τη διαφύλαξη της δημόσιας υγείας και της διασφάλιση της οικονομικής επιβίωσης των εργαζομένων, των επιχειρήσεων και των ευάλωτων ομάδων τα οποία και εφαρμόστηκαν μέχρι και την 04.05.2020. Τα παραπάνω είχαν ως φυσικό επακόλουθο τη δημιουργία αρνητικού κλίματος το οποίο επηρέασε σημαντικά τον τουρισμό, το εμπόριο, τις μεταφορές και διαφοροποίησε χρονικά τις επενδυτικές δραστηριότητες. Μετά την 04.05.2020, στην Ελλάδα άρχισαν να αίρονται σταδιακά τα μέτρα του lockdown που εφαρμόστηκε από την Ελληνική Κυβέρνηση.

Για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων της πανδημίας στην ελληνική οικονομία, η Κυβέρνηση προχώρησε στη λήψη μίας σειράς δημοσιονομικών μέτρων στήριξης της απασχόλησης και των πληττόμενων επιχειρήσεων.

Παράλληλα, η Ευρωπαϊκή Ένωση στο πλαίσιο της αντιμετώπισης των επιπτώσεων στην οικονομία από την πανδημία του COVID-19, ενέκρινε την χρηματοδότηση ύψους 1.824 δισ. ευρώ για την ενίσχυση των μελών της. Η Ελλάδα αναμένεται να αντλήσει 72 δισ. ευρώ, 19,5 δισ. ευρώ υπό τη μορφή επιχορηγήσεων και 12,5 δισ. ευρώ υπό την μορφή δανείων, ενώ επιπρόσθετα θα λάβει μέσω του Ταμείου Συνοχής Ε.Σ.Π.Α. για την περίοδο 2021-2027, το ποσό των 40 δισ. ευρώ.

Στην ενότητα Δ, «Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες» και ειδικότερα στην υποενότητα (2) «Παγκόσμια κρίση δημόσιας υγείας: πανδημία του κορωνοϊού – COVID-19 της εξαμηνιαίας Έκθεσης παρουσιάζονται αναλυτικά, οι επιπτώσεις της υγειονομικής κρίσης του COVID-19 στους βασικούς λειτουργικούς τομείς του Ομίλου.

## **ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Σε αυτό το πλαίσιο και σε συνέχεια της έντονης επενδυτικής δραστηριότητάς του κατά τη διάρκεια της πολυετούς οικονομικής κρίσης, ο Όμιλος ΓΕΚΤΕΡΝΑ συνέχισε το επενδυτικό του πρόγραμμα (κυρίως στους τομείς των Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας και των Παραχωρήσεων), καθώς η κεφαλαιουχική του διάρθρωση παραμένει ισχυρή. Ο Όμιλος, διατήρησε επίσης την παρουσία του και σε χώρες εκτός Ελλάδας, καθώς ένα σημαντικό μέρος του κύκλου εργασιών των λειτουργικών τομέων ενέργειας προέρχεται από χώρες της Ν.Α. Ευρώπης και τις Η.Π.Α.

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 2020 με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς σε σύγκριση με τα αντίστοιχα οικονομικά στοιχεία του 2019, έχουν ως εξής:

Ο Κύκλος Εργασιών προς τρίτους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθε σε 469,7 εκατ. ευρώ, έναντι 566,4 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019 σημειώνοντας μείωση κατά 17% κυρίως λόγω της πτώσης του Κύκλου Εργασιών στον Κατασκευαστικό Τομέα και του στον Τομέα των Παραχωρήσεων.

Το EBITDA πλέον των συμπεριλαμβανομένων σε αυτό μη ταμειακών αποτελεσμάτων (προσαρμοσμένο EBITDA), ανήλθε σε 155,5 εκατ. ευρώ έναντι 147,4 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019 σημειώνοντας αύξηση κατά 5,5%.

Τα Κέρδη προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθαν σε 19,3 εκατ. ευρώ, έναντι 52,2 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019, και ήταν μειωμένα κατά 63%, επηρεασμένα αρνητικά από τα αυξημένα χρηματοοικονομικά έξοδα και τις διαφορές στις αποτιμήσεις χρηματοοικονομικών μέσων.

Τα Κέρδη μετά από φόρους και μη ελέγχουσες συμμετοχές διαμορφώθηκαν σε 1,4 εκατ. ευρώ, έναντι 27,3 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019.

Το Καθαρό Χρέος του Ομίλου (χρηματικά διαθέσιμα μείον δανειακές υποχρεώσεις) ανήλθε την 30.06.2020 σε περίπου μείον 1.520 εκατ. ευρώ, έναντι μείον 1.437 εκατ. ευρώ Καθαρό Χρέος την 31.12.2019. Η αύξηση αυτή επηρεάστηκε κυρίως από την υλοποίηση νέων επενδύσεων στο Λειτουργικό Τομέα της Ενέργειας.

Το Συνολικό Ενεργητικό του Ομίλου την 30.06.2020 ανέρχεται σε 4.336 εκατ. ευρώ, έναντι 4.309 εκατ. ευρώ την 31.12.2019.

Στην ενότητα «B. Σημαντικά Γεγονότα για την περίοδο 01.01 – 30.06.2020» παρουσιάζονται αναλυτικά τα σημαντικά γεγονότα της περιόδου καθώς και οι βασικές χρηματοοικονομικές επιδόσεις των λειτουργικών τομέων.

### **B. Σημαντικά Γεγονότα για την περίοδο 01.01 – 30.06.2020**

Κατά το Α' εξάμηνο του 2020 σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:



## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

- Μέσα στον Ιανουάριο 2020 η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ Α.Ε. έχει αντλήσει τραπεζική χρηματοδότηση συνολικού ποσού 42 εκατ. ευρώ εκ των οποίων ποσό 39 εκατ. ευρώ έχει διατεθεί σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της συνδεδεμένης εταιρείας ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ βάσει των όρων της σύμβασης παραχώρησης.
- Στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, ως μέλος της Ένωσης Προσώπων INSPIRE ATHENS, κοινοποιήθηκε η απόφαση της Επιτροπής Εποπτείας και Ελέγχου Παιγνίων (Ε.Ε.Ε.Π.), μαζί με τα πρακτικά της Επιτροπής Διενέργειας του Διεθνούς Διαγωνισμού για την Παραχώρηση Άδειας λειτουργίας Επιχείρησης Καζίνο (ΕΚΑΖ) ευρέος φάσματος δραστηριοτήτων στον Μητροπολιτικό Πόλο Ελληνικού -Αγίου Κοσμά. Η απόφαση αφορά στα αποτελέσματα του σταδίου αξιολόγησης του Φακέλου «Δικαιολογητικά Συμμετοχής» των Διαγωνιζομένων και σύμφωνα με αυτήν (όπως ανακοινώθηκε με επίσημο Δελτίο Τύπου στις 20.01.2020 από την Ε.Ε.Ε.Π.) απορρίπτεται η Προσφορά του Διαγωνιζομένου SHRE/SHRI, LLC και γίνεται αποδεκτή η Προσφορά του Διαγωνιζομένου, με την επωνυμία INSPIRE ATHENS - Ένωση Προσώπων μεταξύ των Εταιρειών «MGE Hellinikon B.V.», «Mohegan Gaming Advisors, LLC» και «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.».

Κατά της παραπάνω απόφασης, η εταιρεία «SHRE/SHRI LLC» κατέθεσε την από 30.01.2020 προδικαστική προσφυγή ενώπιον της Αρχής Εξέτασης Προδικαστικών Προσφυγών (εφεξής, «ΑΕΠΠ»). Με τη με αρ. 10/2020 απόφαση της ΑΕΠΠ, η προδικαστική προσφυγή της αιτούσας απορρίφθηκε. Κατά της παραπάνω απόφασης, ασκήθηκε από τη «SHRE/SHRI LLC» η, με αρ. κατ. 69/2020, αίτηση αναστολής εκτέλεσης και χορήγησης προσωρινής διαταγής αναστολής εκτέλεσης ενώπιον του ΣτΕ η οποία και απορρίφθηκε με την υπ' αρ. 72/2020 απόφαση της Επιτροπής Αναστολών του ΣτΕ (Ολομέλεια). Η «SHRE/SHRI LLC κατέθεσε και αίτηση ακύρωσης κατά της ανωτέρω απόφασης της ΑΕΠΠ ενώπιον του ΣτΕ (Ολομέλεια) η οποία εκδικάστηκε την 3.7.2020 και αναμένεται η έκδοση απόφασης.

- Την 06.02.2020 μετά την ικανοποίηση των Προϋποθέσεων της Σύμβασης Παραχώρησης, το Δημόσιο παρέιχε στην εταιρεία ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ την «Άδεια Ίδρυσης και Κατασκευής Νέου Διεθνούς Αερολιμένα Ηρακλείου Κρήτης». Η ανωτέρω ημερομηνία αποτελεί εφεξής την ημερομηνία της έναρξης παραχώρησης. Το έργο θα κατασκευαστεί κατά 100% από την θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ Α.Ε. Η συμβατική διάρκεια της περιόδου παραχώρησης διαμορφώνεται σε τριάντα πέντε (35) έτη από την ημερομηνία έναρξης παραχώρησης και συμπεριλαμβάνει την πενταετή περίοδο μελέτης-κατασκευής. Σημειώνεται ότι μετά την ημερομηνία έναρξης παραχώρησης και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στη σύμβαση παραχώρησης, τα ποσοστά συμμετοχής στα κέρδη διαμορφώθηκαν σε: ΤΕΡΝΑ Α.Ε. 32,46%, GMR Airports Limited 21,64%, και Ελληνικό Δημόσιο με 45,9%. Τα ανωτέρω ποσοστά είναι σε ισχύ από την 06.02.2020.
- Την 10.02.2020 ο Όμιλος, μέσω της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, προχώρησε σε δωρεά ύψους 3,5 εκατ. ευρώ προς τις Ένοπλες Δυνάμεις της χώρας.  
Η θυγατρική Εταιρεία θα καλύψει πλήρως το κόστος των μελετών, του σχεδιασμού και της κατασκευής όλων των απαιτούμενων έργων προκειμένου:  
α. Να μετατραπεί το Αεροδρόμιο της 115 ΠΜ (Σούδα) σε εγκατάσταση Μηδενικού Αποτυπώματος Άνθρακα (Net Zero Carbon Emissions).  
β. Να καλυφθούν οι ανάγκες σε ηλεκτρισμό, θέρμανση και ψύξη των εγκαταστάσεων στο στρατιωτικό αεροδρόμιο της 115 Π.Μ. στην Σούδα, κατά 100% από Ανανεώσιμες Πηγές (Net Zero Energy Airport) και να «εξηλεκτρισθούν» οι μεταφορές εντός του Αεροδρομίου.

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

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

Για την υλοποίηση των απαραίτητων έργων, η θυγατρική Εταιρεία θα συνεργαστεί με την εξειδικευμένη εταιρεία Easy Power.

Ο προϋπολογισμός της πρότασης ξεπερνά τα 3,5 εκατ. ευρώ, ενώ ο χρόνος ολοκλήρωσης των απαραίτητων εργασιών υπολογίζεται σε περίπου έξι (6) μήνες από την ημέρα επίσημης αποδοχής με ΦΕΚ της δωρεάς και υπογραφής της σχετικής σύμβασης με το Υπουργείο Εθνικής Άμυνας.

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

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

- Την 12.03.2020, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ενημέρωσε το Επενδυτικό Κοινό, ότι οι ίδιες μετοχές που κατέχει η Εταιρεία άμεσα ανήλθαν του ορίου του 5%. Ο αριθμός ιδίων μετοχών που κατέχονται την 30.06.2020 ανήλθαν σε 5.209.154 ήτοι ποσοστό 5,0367% του μετοχικού κεφαλαίου. Σημειώνεται ότι η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΑΕ κατέχει 688.205 ίδιες μετοχές ήτοι ποσοστό 0,6654% του μετοχικού κεφαλαίου και η θυγατρική εταιρεία ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ κατέχει 616.835, ήτοι ποσοστό 0,5964% του μετοχικού κεφαλαίου και ως εκ τούτου ο συνολικός αριθμός ιδίων μετοχών άμεσα και έμμεσα ανέρχεται σε 6.514.194, ήτοι ποσοστό 6,2986% του μετοχικού κεφαλαίου.
- Η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ αναμένεται να ξεκινήσει μέσα στο επόμενο διάστημα την κατασκευή νέων αιολικών πάρκων στην Εύβοια, καθώς ολοκλήρωσε την εξαγορά του χαρτοφυλακίου αδειοδοτημένων και υπό αδειοδότηση αιολικών πάρκων ισχύος 270 MW της εταιρείας «RF Ομαλίες ΜΑΕ» από την «RF ENERGY ΑΕ».

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

Η σημαντική αύξηση της παρουσίας της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στην ελληνική αγορά των ΑΠΕ φέρνει τον στόχο του Ομίλου να προσεγγίσει το μέγεθος των 2.000 MW έργων ΑΠΕ σε λειτουργία στην Ελλάδα και το εξωτερικό πολύ νωρίτερα σε σχέση με το 2025, που αρχικά είχε τεθεί.

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

- Πέραν των ανωτέρω νέων επενδύσεων σε αιολικά πάρκα στην Εύβοια, η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ έχει ήδη δρομολογήσει επενδύσεις και σε έργα αποθήκευσης καθαρής ενέργειας, όπως τον υβριδικό σταθμό Αμαρίου στην Κρήτη και το έργο αντλησιοταμίευσης στην Αμφιλοχία, οι οποίες αποτελούν δύο εξαιρετικά σημαντικές επενδύσεις της τάξης των 800 εκατ. ευρώ, απαραίτητες για την εξισορρόπηση των δικτύων μεταφοράς και τη μετάβαση σε μια οικονομία χωρίς άνθρακα.
- Στο πρώτο τρίμηνο του 2020, οι εταιρείες της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ άντλησαν πρόσθετη βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση συνολικού ποσού 134 εκατ. ευρώ από τα οποία 77 εκατ. ευρώ σχετίζονται με τα Α/Π της Ευβοίας.
- Την 19.03.2020 πραγματοποιήθηκε, σύμφωνα με την από 06.03.2020 πρόσκληση, η επαναληπτική Συνέλευση των ομολογιούχων δανειστών του εκδοθέντος δυνάμει του από 22.03.2018 Προγράμματος Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως 120.000.000 ευρώ και Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων (το «Πρόγραμμα ΚΟΔ 2018») ομολογιακού δανείου. Η επαναληπτική Συνέλευση των Ομολογιούχων ενέκρινε σχετικές τροποποιήσεις του Προγράμματος ΚΟΔ 2018, υπό την αίρεση της έκδοσης από την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ κοινού ομολογιακού δανείου μέχρι του ποσού των πεντακοσίων εκατομμυρίων ευρώ (500.000.000 ευρώ), οι ομολογίες του οποίου θα διατεθούν με δημόσια προσφορά στην Ελλάδα και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία τίτλων σταθερού εισοδήματος της ρυθμιζόμενης αγοράς του Χ.Α. (το «Δάνειο»), και παρείχε εξουσιοδότηση προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για την υπογραφή σύμβασης τροποποίησης όρων του «Προγράμματος ΚΟΔ 2018».
- Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007, την 24.03.2020, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ σε συνέχεια της από 19.04.2019 ανακοίνωσης, ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό ότι έλαβε γνωστοποίηση από τον μέτοχο REGGEBORGH INVEST B.V. ότι στις 20.03.2020 παρήλθε η ημερομηνία άσκησης του δικαιώματος του χρηματοπιστωτικού μέσου που κατείχε και θα μπορούσε να οδηγήσει σε απόκτηση 7.909.588 μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου, ήτοι ποσοστό 7,6477% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Ως εκ τούτου, ο αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου, μετά και την παρέλευση της ανωτέρω προθεσμίας, ανήλθε σε 25.968.005 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 25,1084% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, που ανέρχονται σε 103.423.291.

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

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

## **ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

- Ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ αποφάσισαν τον Μάρτιο του 2020 να προχωρήσουν στην αγορά μηχανημάτων και υλικών που κρίνονται απαραίτητα για την ενίσχυση του έργου του Υπουργείου Υγείας και των Διοικήσεων των Νοσοκομείων σε διάφορες περιοχές της χώρας. Στο πλαίσιο αυτό, αγοράστηκαν:
  - Πλήρης εξοπλισμός για την λειτουργία οκτώ (8) κλινών ΜΕΘ στο νοσοκομείο «Αττικών», για την κάλυψη των αναγκών της Κλινικής Μονάδας Εντατικής Θεραπείας του πανεπιστημιακού νοσοκομείου. Ο εξοπλισμός περιλαμβάνει οκτώ (8) αναπνευστήρες (εκ των οποίων ο ένας είναι φορητός για ευελιξία στην ΜΕΘ και για μεταφορές), εννέα (9) monitors τελευταίας τεχνολογίας (εκ των οποίων το ένα είναι φορητό για ευελιξία στην ΜΕΘ και για μεταφορές), έναν κεντρικό σταθμό ελέγχου monitors (για έως 16 monitors) και 18 αντλίες εγχύσεως σύριγγας.
  - Στολές, μάσκες, αντισηπτικά κλπ. αναλώσιμα πρώτης ανάγκης για το νοσοκομείο «Ευαγγελισμός», για την προστασία του ιατρικού και νοσηλευτικού προσωπικού του νοσοκομείου.
  - Αναπνευστήρες, ιατρικά μηχανήματα, αναλώσιμα και οικίσκοι (χώροι πρώτης υποδοχής πιθανών περιστατικών) σε νοσοκομεία της περιφέρειας (Ιωαννίνων, Σερρών και «Μποδοσάκειο» Πτολεμαΐδας).
- Την 29.05.2020, η Εταιρεία ανακοίνωσε, ότι η επαναξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της από την εταιρεία ICAP Α.Ε. την κατέταξε εκ νέου στη διαβάθμιση Α. Η διαβάθμιση Α υποδηλώνει πάρα πολύ χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο και αποδίδεται σε επιχειρήσεις οι οποίες έχουν τη δυνατότητα να ανταπεξέλθουν στις υποχρεώσεις τους ακόμα και υπό δυσμενείς οικονομικές συγκυρίες και επομένως η πιστοληπτική τους ικανότητα παραμένει σταθερά υψηλή. Οι επιχειρήσεις με διαβάθμιση Α χαρακτηρίζονται από τα πολύ σημαντικά οικονομικά μεγέθη τους, την ανοδική πορεία και τη σημαντική θέση τους στην αγορά.
- Την 23.06.2020, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ανακοίνωσε ότι θέτει στη διάθεση του επενδυτικού κοινού το εγκριθέν στην από 22.06.2020 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, Ενημερωτικό Δελτίο αναφορικά με την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου συνολικού ποσού έως 500.000.000 ευρώ, διάρκειας επτά (7) ετών, διαιρούμενο σε έως 500.000 άυλες, κοινές, ανώνυμες ομολογίες και ονομαστική αξία εκάστης 1.000 ευρώ.

### **Λειτουργικός Τομέας Κατασκευών**

Τα έσοδα από τις κατασκευαστικές μας δραστηριότητες παραμένουν σημαντικά, ενώ το ανεκτέλεστο υπόλοιπο κατασκευαστικών εργασιών διατηρείται σε υψηλά επίπεδα, ανερχόμενο την 30.06.2020 σε 1,6 δισ. ευρώ περίπου.

Η ΤΕΡΝΑ Α.Ε., κατασκευαστικός βραχίονας και 100% θυγατρική εταιρεία του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, αποτελεί μία από τις ισχυρότερες Ελληνικές κατασκευαστικές εταιρείες, με εξειδίκευση σε σύνθετα και απαιτητικά έργα υποδομών, συνεργάτης που διεθνείς όμιλοι επιλέγουν να συνεργαστούν, με εμπειρία εντός και εκτός Ελλάδος και με σημαντικές συνέργειες με τις λοιπές δράσεις του Ομίλου σε παραχωρήσεις και ενέργεια.

Ο Κύκλος Εργασιών από τη δραστηριότητα των κατασκευών προς τρίτους ανήλθε σε 238,1 εκατ. ευρώ έναντι 343,6 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019, και είναι μειωμένος κατά 30,7%. Η μείωση του Κύκλου Εργασιών οφείλεται α) στην προσωρινή παύση εργασιών σε συγκεκριμένα εργοτάξια, β) στην επιβράδυνση της εκτέλεσης εργασιών συγκεκριμένων έργων στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, λόγω των προβλημάτων που δημιουργήθηκαν από τις απαγορεύσεις στις μετακινήσεις του προσωπικού και γ) στην καθυστέρηση έναρξης εργασιών σε συγκεκριμένη σύμβαση, λόγω της πανδημίας του COVID-19.

## **ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Στο ποσό αυτό δεν συμπεριλαμβάνεται ο Κύκλος Εργασιών μεταξύ των τομέων του Ομίλου, ο οποίος ανέρχεται σε 19,4 εκατ. ευρώ και αφορά σε κατασκευές κεφαλαιουχικών αγαθών για τον Όμιλο μας.

Το EBITDA πλέον των συμπεριλαμβανομένων σε αυτό μη ταμειακών αποτελεσμάτων (προσαρμοσμένο EBITDA), ανήλθε σε 4,9 εκατ. ευρώ έναντι 18,0 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019. Παράλληλα, τα Λειτουργικά Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων (EBIT) ανήλθαν σε μείον 1,1 εκατ. ευρώ έναντι 8,0 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019. Στα ανωτέρω ποσά, δεν συμπεριλαμβάνονται τα κέρδη από τις πωλήσεις μεταξύ τομέων εντός του Ομίλου.

Ο Κύκλος Εργασιών του Κατασκευαστικού Τομέα προέρχεται α) από τις δραστηριότητες στην Ελλάδα και την Κύπρο σε ποσοστό 87,1%, β) από δραστηριότητες σε Βαλκανικές χώρες σε ποσοστό 5,3% και γ) από δραστηριότητες σε χώρες της Μέσης Ανατολής σε ποσοστό 7,6%.

Ο Δανεισμός, ανήλθε σε 137,7 εκατ. ευρώ έναντι 136,2 εκατ. ευρώ το 2019, ενώ η Καθαρή Δανειακή Θέση του Κατασκευαστικού Τομέα (χρηματικά διαθέσιμα μείον δανειακές υποχρεώσεις) ανήλθε σε περίπου μείον 95,6 εκατ. ευρώ, έναντι μείον 67,4 εκατ. ευρώ την 31.12.2019.

Η εμπειρία της εκτέλεσης μεγάλων κατασκευαστικών έργων οδοποιίας, κτιριακών, λιμενικών και η κατασκευή μεγάλων ενεργειακών έργων, καθώς και η εδραιωμένη παρουσία της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ στις αγορές των Βαλκανίων και της Μέσης Ανατολής, 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.

### **Λειτουργικός Τομέας Παραγωγής Ενέργειας**

Ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, δραστηριοποιούμενος στον χώρο της ενέργειας από τα μέσα της δεκαετίας του 1990 αποτελεί έναν εκ των πρωταγωνιστών τόσο στον χώρο των Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας (ΑΠΕ) μέσω του Ομίλου της «ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ», όσο και στην θερμικά παραγόμενη ενέργεια, μέσω της «ΗΡΩΝ Θερμοηλεκτρική ΑΕ» και της «ΗΡΩΝ 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 κατά την 30.06.2020 διαθέτει περισσότερα από 1.800MW σε λειτουργία, υπό κατασκευή ή έτοιμα προς κατασκευή σε Ελλάδα, Η.Π.Α. Κεντρική & Ανατολική Ευρώπη. Στόχος της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ είναι η συνολική εγκατεστημένη ισχύς της Εταιρείας να προσεγγίσει τα 2.800MW μέσα στην επόμενη πενταετία.

Ο Κύκλος Εργασιών από την παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ανήλθε σε 142,1 εκατ. ευρώ, έναντι 111,9 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019, σημειώνοντας αύξηση κατά 27,0%. Η εν λόγω αύξηση οφείλεται στην είσοδο νέων αιολικών πάρκων στην παραγωγή.

## **ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Το EBITDA πλέον των συμπεριλαμβανομένων σε αυτό μη ταμειακών αποτελεσμάτων (προσαρμοσμένο EBITDA) ανήλθε στα 107,5 εκατ. ευρώ, έναντι 86,9 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019 σημειώνοντας αύξηση κατά 23,7%. Παράλληλα, τα Λειτουργικά Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων (EBIT) ανήλθαν σε 74,9 εκατ. ευρώ έναντι 59,9 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019.

Οι επενδύσεις του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ανήλθαν σε 83,6 εκατ. ευρώ κατά το Α' εξάμηνο του 2020. Η συνεχιζόμενη επενδυτική δραστηριότητα του Ομίλου δημιουργεί τις προϋποθέσεις για αυξημένη ροή εσόδων και κερδοφορία σε σταθερή μακροχρόνια βάση.

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

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

Σύμφωνα με το πρότυπο Δ.Π.Χ.Α.11 οι εταιρείες ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ Α.Ε. και ΗΡΩΝ 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 4,3 εκατ. ευρώ, έναντι μείον 0,3 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019.

Ο Κύκλος Εργασιών του τομέα εμπορίας ηλεκτρικής ενέργειας ανήλθε σε 16,3 εκατ. ευρώ έναντι 18,6 εκατ. ευρώ στην αντίστοιχη περίοδο του 2019, σημειώνοντας μείωση κατά 12,3%, σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2019. Το EBITDA πλέον των συμπεριλαμβανομένων σε αυτό μη ταμειακών αποτελεσμάτων (προσαρμοσμένο EBITDA) ανήλθε σε 0,5 εκατ. ευρώ, έναντι 1,8 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019.

Το σύνολο των Κερδών μετά από φόρους ανήλθε στο ποσό των 4,6 εκατ. ευρώ.

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

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

Ο Κύκλος Εργασιών του τομέα Real Estate διαμορφώθηκε σε 1,7 εκατ. ευρώ, έναντι 1,6 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019.

Το EBITDA πλέον των συμπεριλαμβανομένων σε αυτό μη ταμειακών αποτελεσμάτων (προσαρμοσμένο EBITDA), ανήλθε σε 0,4 εκατ. ευρώ, έναντι 0,3 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019. Τα Κέρδη μετά φόρων διαμορφώθηκαν σε μείον 1,6 εκατ. ευρώ, έναντι μείον 0,5 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019. Η σχέση Ξένων Κεφαλαίων προς το Σύνολο Ενεργητικού του τομέα, ανέρχεται σε 72%, συντελεστής αρκετά ασφαλής, δεδομένων των χρηματοοικονομικών συνθηκών.

### **Λειτουργικός Τομέας Παραχωρήσεων – Αυτό / Συγχρηματοδοτούμενων έργων**

Ο Όμιλος κατέχει το 100% των μετοχών της εταιρείας Παραχώρησης ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. και το 100% της εταιρείας Παραχώρησης ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ.

## **ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Περαιτέρω, ο Όμιλος συμμετέχει με ποσοστό 70% στην Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Ηλεκτρονικού Εισιτηρίου – HELLAS SMARTICKET ΑΕ, η οποία ανέλαβε από τον οργανισμό Αστικών Συγκοινωνιών Αθηνών Α.Ε., τη Σύμβαση Σύμπραξης για τη Μελέτη, Χρηματοδότηση, Εγκατάσταση, Υποστήριξη Λειτουργίας, Συντήρηση και Τεχνική Διαχείριση Ενός Ενιαίου, Αυτομάτου Συστήματος Συλλογής Κομίστρων για τις εταιρείες Ομίλου ΟΑΣΑ με ΣΔΙΤ. Η διάρκεια της παραχώρησης 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, μέσω της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στην ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΑΕΧ είναι 100% και η διάρκεια της Παραχώρησης θα είναι για 27 χρόνια. Ο τρόπος επιμέτρησης των ετησίων εσόδων αναγνωρίζεται σύμφωνα με την διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 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 δραστηριότητα του Ομίλου στον Τομέα Διαχείρισης και Εκμετάλλευσης Σταθμών Αυτοκινήτων, ο δε αριθμός θέσεων που αναλογεί συνολικά στον Όμιλο ανέρχεται σε 2.173.

Ο Κύκλος Εργασιών του Τομέα των Παραχωρήσεων, ανήλθε σε 67,2 εκατ. ευρώ, έναντι 85,9 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019. Η εν λόγω μείωση οφείλεται στη μείωση των εσόδων από διελεύσεις διοδίων στους αυτοκινητοδρόμους συνεπείας των μέτρων κατά της εξάπλωσης του COVID-19, ήτοι των μέτρων περιορισμού της κυκλοφορίας και στις απαγορεύσεις των μετακινήσεων εντός της επικράτειας, καθώς και με χώρες του εξωτερικού.

Δεδομένου ότι, οι υπάρχουσες συμβάσεις της εκμετάλλευσης των παραχωρήσεων για τις περιπτώσεις που αφορούν παρέμβαση του Δημοσίου, Γεγονότα Ανωτέρας Βίας, Γεγονότα Ευθύνης Δημοσίου προβλέπουν την αποκατάσταση των ζημιών, ο Όμιλος υπέβαλλε τα προβλεπόμενα αιτήματα αποζημιώσεων, σύμφωνα με τις υπάρχουσες προβλέψεις των Συμβάσεων Παραχωρήσεων. Τα ποσά των εν λόγω αποζημιώσεων από απαιτήσεις απώλειας εσόδων λόγω της πανδημίας COVID-19 συνολικού ύψους 17,3 εκατ. ευρώ έχουν ωφελήσει τα αποτελέσματα της τρέχουσας εξαμηνιαίας περιόδου και έχουν αναγνωρισθεί εκτός κύκλου εργασιών, στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα / (έξοδα)» της ενοποιημένης Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος.

Το EBITDA πλέον των συμπεριλαμβανομένων σε αυτό μη ταμειακών αποτελεσμάτων (προσαρμοσμένο EBITDA), ανήλθε σε 49,7 εκατ. ευρώ, έναντι 44,2 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019.

Παράλληλα, τα Λειτουργικά Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων (EBIT) ανήλθαν σε 19,0 εκατ. ευρώ έναντι 18,8 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο 2019.

### **Λειτουργικός Τομέας Λατομείων/Βιομηχανίας**

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

## **ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Η παραγωγική δραστηριότητα του εν λόγω λειτουργικού τομέα μειώθηκε σημαντικά εντός του εξαμήνου, συνεπεία των προβλημάτων της διακίνησης των εμπορευμάτων που επέφερε η πανδημία του COVID-19. Ειδικότερα, εντός του α' εξαμήνου του 2020, η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ μείωσε την παραγωγική της διαδικασία εν αναμονή της ομαλοποίησης της αγοράς, ενώ παράλληλα έχει προχωρήσει σε επανασχεδιασμό της παραγωγικής διαδικασίας για την βέλτιστη χρήση των υπαρχόντων αποθεμάτων λευκολίθου και του υπάρχοντος εξοπλισμού. Στα πλαίσια αυτά προχώρησε και σε επαναξιολόγηση των υπαρχόντων αποθεμάτων, επιβαρύνοντας κατά ποσό 3,7 εκατ. ευρώ τα αποτελέσματα της περιόδου.

Συνεπεία των ανωτέρω, ο Κύκλος Εργασιών του λειτουργικού τομέα «Λατομεία /Βιομηχανία» διαμορφώθηκε στο Α' εξάμηνο του 2020 σε 4,2 εκατ. ευρώ, έναντι 4,8 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019.

Το EBITDA πλέον των συμπεριλαμβανομένων σε αυτό μη ταμειακών αποτελεσμάτων (προσαρμοσμένο EBITDA), ανήλθε στο Α' εξάμηνο του 2020 σε μείον 3,8 εκατ. ευρώ, έναντι μείον 1,2 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019.

### **Λειτουργικός Τομέας Συμμετοχών**

Τα Κέρδη προ φόρων για το Α' εξάμηνο του 2020 ανήλθαν σε μείον 5 εκατ. ευρώ, έναντι μείον 2,5 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019. Τα Κέρδη μετά από φόρους ανήλθαν σε μείον 4,1 εκατ. ευρώ, έναντι μείον 2 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2019, επηρεασμένα από την αρνητική αποτίμηση χρεογράφων και από αυξημένες προ δημοπρασιακές δαπάνες.

### **Γ. Σημαντικά Γεγονότα μετά τη λήξη της περιόδου 01.01 – 30.06.2020**

Από την 01.07.2020 μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων, σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

- Την 03.07.2020, ανακοινώθηκε η έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς για την Έκδοση ΚΟΔ ύψους 500 εκατ. ευρώ και η εισαγωγή των ομολογιών της Εταιρείας προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Συγκεκριμένα, διατέθηκαν συνολικά 500.000 κοινές ανώνυμες ομολογίες της Εταιρείας με ονομαστική αξία 1.000 ευρώ εκάστη (οι «Ομολογίες») με συνέπεια την άντληση κεφαλαίων ύψους 500.000.000 ευρώ. Η τελική απόδοση των Ομολογιών ορίστηκε σε 2,75%, το επιτόκιο των Ομολογιών σε 2,75% και η τιμή διάθεσης των Ομολογιών σε 1.000 ευρώ εκάστη, ήτοι 100% της ονομαστικής αξίας της. Την 06.07.2020 ξεκίνησε η διαπραγμάτευση των 500.000 ομολογιών της Εταιρείας στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Οργανωμένης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.
- Την 03.07.2020, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ανακοίνωσε ότι από την 3η Ιουλίου 2020 τίθενται σε ισχύ οι τροποποιήσεις των όρων του από 22.03.2018 Προγράμματος Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως 120.000.000 ευρώ και Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων (το «Πρόγραμμα ΚΟΔ 2018»), οι οποίες αποφασίστηκαν από τη Συνέλευση των Ομολογιούχων του ΚΟΔ 2018 κατά την επαναληπτική Συνέλευση των Ομολογιούχων του ΚΟΔ 2018 της 19η Μαρτίου 2020. Υπενθυμίζεται ότι οι ανωτέρω τροποποιήσεις τελούσαν υπό την αίρεση της έκδοσης από την Εταιρεία κοινού ομολογιακού δανείου μέχρι του ποσού των πεντακοσίων εκατομμυρίων ευρώ (500.000.000), οι ομολογίες του οποίου διατέθηκαν με δημόσια προσφορά στην Ελλάδα και θα εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία τίτλων σταθερού εισοδήματος της ρυθμιζόμενης αγοράς του Χ.Α.



## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

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

- Η Τακτική Γενική Συνέλευση της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ που πραγματοποιήθηκε την 08.07.2020 ενέκρινε, μετά από εισήγηση και πρόταση της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών της Εταιρείας, προς το Διοικητικό Συμβούλιο, την έκθεση αποδοχών του άρθρου 112 του ν. 4548/2018 για τη χρήση 2019. Περαιτέρω, ενέκρινε την αγορά ιδίων μετοχών μέχρι τη συμπλήρωση του ποσοστού 10% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας, με κατώτατη τιμή αγοράς 0,30 ευρώ και ανώτατη τιμή 30,00 ευρώ, η οποία θα πραγματοποιηθεί εντός χρονικού διαστήματος είκοσι τεσσάρων μηνών, ήτοι το αργότερο μέχρι και την 7η Ιουλίου 2022, και εξουσιοδοτεί το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για την τήρηση όλων των σχετικών με την ως άνω έγκριση νόμιμων διατυπώσεων.
- Την 15.07.2020, η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ανακοίνωσε την πώληση του αιολικού πάρκου "Mountain Air" ισχύος 138 MW, στην πολιτεία του IDAHO, στις ΗΠΑ, στην Innergex Renewable Energy Inc. Η συμφωνηθείσα αξία (Enterprise Value) για την πώληση του αιολικού πάρκου ανέρχεται σε 215 εκατ. δολάρια. Αξίζει να σημειωθεί ότι τα λειτουργικά κέρδη (US GAAP) του έργου ανήλθαν το 2019 σε 17,6 εκατ. δολάρια (EBITDA 2019). Από την εν λόγω πώληση αναμένεται να προκύψει κέρδος (IFRS) που θα ξεπεράσει τα 30 εκατ. Δολάρια Αμερικής, ενώ το συνολικό χρέος της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ μειώνεται ισόποσα κατά την ανωτέρω συμφωνηθείσα αξία των 215 εκατ. δολαρίων. Η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ εισήλθε στην αγορά καθαρής ενέργειας των ΗΠΑ ήδη από το 2011. Έχει σε λειτουργία τέσσερα (4) αιολικά πάρκα, συνολικής ισχύος 651 MW, εκ των οποίων το ένα αφορά στο προς πώληση πρώτο έργο της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στις ΗΠΑ, ισχύος 138 MW (Mountain Air). Μετά την πώληση του έργου στο IDAHO, η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ θα διατηρεί σε λειτουργία τρία (3) αιολικά πάρκα συνολικής ισχύος περίπου 512 MW, στην πολιτεία του Τέξας.
- Την 28.08.2020 κοινοποιήθηκε στον Διαγωνιζόμενο INSPIRE ATHENS, η με αριθμό 504/1/30.07.2020 απόφαση της Ε.Ε.Ε.Π. με θέμα: «Επικύρωση των αποτελεσμάτων του σταδίου αξιολόγησης του Φακέλου «Τεχνική Προσφορά» του Διεθνούς Δημόσιου Διαγωνισμού για την Παραχώρηση Άδειας Λειτουργίας Επιχείρησης Καζίνο (EKAZ) ευρέος φάσματος δραστηριοτήτων στον Μητροπολιτικό Πόλο Ελληνικού - Αγίου Κοσμά.», καθώς και αντίγραφο των Πρακτικών της Επιτροπής Διενέργειας του Διαγωνισμού με την οποία η Τεχνική προσφορά του ευρέθηκε χωρίς ελλείψεις και συνεχίζει ο διαγωνιζόμενος στην επόμενη φάση του Διαγωνισμού. Κατά της ανωτέρω απόφασης η SHRE/SHRI κατέθεσε την από 8.9.2020 προδικαστική προσφυγή στην ΑΕΠΠ. Στις 24.09.2020 δημοσιεύθηκε η υπ' αριθμ. 1819/2020 του ΣτΕ δυνάμει της οποίας **απορρίφθηκε** η αίτηση ακύρωσης της SHRE/SHRI κατά της υπ' αριθμ. 10/2020 απόφασης της ΑΕΠΠ.
- Την 07.09.2020, η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ γνωστοποίησε προς το επενδυτικό κοινό ότι η Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων και διάθεση των νέων μετοχών μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης που αποφασίστηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ της 01.09.2020 («ΕΓΣ»), ολοκληρώθηκε με επιτυχία και καλύφθηκε πλήρως, με την άντληση κεφαλαίων συνολικού ποσού 68.523.642 ευρώ μέσω της διάθεσης των νέων 6.229.422 μετοχών κατά την κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου (όπως είχε εξουσιοδοτηθεί από την ΕΓΣ των Μετόχων της Εταιρείας) σε κεφάλαια που διαχειρίζονται οι εξής διεθνείς επενδυτές ή/και συνδεδεμένες με αυτούς εταιρείες:

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

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

### Δ. Παράγοντες Κινδύνου και Αβεβαιότητας

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

#### 1) Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι

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

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

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

## **ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

### **Πιστωτικός κίνδυνος**

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

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

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

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

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

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

### **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

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

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον ελληνικό χώρο, στην Ανατολική Ευρώπη και στις ΗΠΑ κυρίως για επενδύσεις στον χώρο των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας και επιλεκτικά σε αναλήψεις κατασκευαστικών έργων, σύμφωνα με τα ιστορικά στοιχεία και συνεπώς είναι δυνατόν να εκτεθεί σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών που μπορεί να προκύψουν από την ισοτιμία ευρώ με άλλα νομίσματα. Για την διαχείριση αυτής της κατηγορίας κινδύνου, το τμήμα χρηματοοικονομικής διαχείρισης του Ομίλου μεριμνά με τη χρήση χρηματοοικονομικών εργαλείων και βάσει συγκεκριμένων πολιτικών να αντισταθμίζει την έκθεση του Ομίλου σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

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

## **ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

### **Κίνδυνος επιτοκίου**

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

Η πολιτική του Ομίλου είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση 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 αρχική χρηματοδότηση της κατασκευής των επενδύσεων του Ομίλου. Πολιτική του Ομίλου αποτελεί η μετατροπή των δανείων αυτών σε μακροπρόθεσμα σταθερού spread με σύνδεση με το euribor και όπου κρίνεται απαραίτητο λόγω του χρόνου αποπληρωμής, να εφαρμόζονται εγκεκριμένες πολιτικές διαχείρισης επιτοκιακού κινδύνου μέσω συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίου (Interest Rate Swaps).

Την 30.06.2020, το 26,93% του συνολικού δανεισμού του Ομίλου αναφέρεται σε δάνεια σταθερού επιτοκίου, το 31,86% αναφέρεται σε δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου που έχουν αντισταθμιστεί μέσω παραγώγων με τα οποία ανταλλάσσονται μελλοντικές πληρωμές σταθερού επιτοκίου έναντι εισπράξεων κυμαινόμενου επιτοκίου, ενώ το 41,21% σε δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου με βάση κατά περίπτωση το euribor ή το wibor.

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

### **Κίνδυνος ρευστότητας**

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

Συγκεκριμένα η ρευστότητα του Ομίλου κρίνεται ικανοποιητική, καθώς εκτός από τα υπάρχοντα χρηματικά διαθέσιμα, οι χρηματοροές που δημιουργούνται από τις Παραχωρήσεις των αυτοκινητοδρόμων και από τα λειτουργούντα αιολικά πάρκα, είναι συνεχείς.

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

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

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

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

Στις 30.01.2020, ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας (ΠΟΥ) δήλωσε την εξάπλωση του ιού COVID-19 ως «έκτακτη ανάγκη διεθνούς ενδιαφέροντος για τη δημόσια υγεία», ενώ σε συνέχεια των περαιτέρω εξελίξεων, την 11.03.2020, ο ΠΟΥ κήρυξε τον COVID-19 πανδημία η οποία εξαπλώθηκε παγκοσμίως. Το συμβάν είναι σε εξέλιξη και ως εκ τούτου δεν μπορούν να εκτιμηθούν και ποσοτικοποιηθούν οι επιπτώσεις του. Η διάρκεια και η ένταση των επιπτώσεων αναμένεται να προσδιοριστούν από: (i) τη χρονική διάρκεια που θα απαιτηθεί για την ανάπτυξη αποτελεσματικών μεθόδων αντιμετώπισης της νόσου, (ii) την αποτελεσματικότητα των δημοσιονομικών και άλλων μέτρων των χωρών, καθώς και των αποφάσεων των εποπτικών αρχών των τραπεζών για την διευκόλυνση των τραπεζικών ιδρυμάτων στην παροχή ρευστότητας και στήριξης των επιχειρήσεων και των νοικοκυριών.

Στο πλαίσιο της προστασίας της δημόσιας υγείας, πολλές χώρες υιοθέτησαν έκτακτα, προσωρινά και δαπανηρά μέτρα περιορισμού (ορισμένες χώρες έχουν απαιτήσει από τις εταιρείες να περιορίσουν ή και να αναστείλουν τις συνήθειες επιχειρηματικές τους δραστηριότητες). Οι κυβερνήσεις, συμπεριλαμβανομένης της Ελληνικής Δημοκρατίας, εφάρμοσαν περιορισμούς στην κυκλοφορία, στα ταξίδια καθώς και αυστηρά μέτρα καραντίνας. Συγκεκριμένα, στην Ελλάδα, σταδιακά από την 20.03.2020, ελήφθησαν αυστηρά μέτρα για τη διαφύλαξη της δημόσιας υγείας και τη διασφάλιση της οικονομικής επιβίωσης των εργαζομένων, των επιχειρήσεων και των ευάλωτων ομάδων τα οποία και εφαρμόστηκαν μέχρι την 04.05.2020. Μετά την 04.05.2020 άρχισαν να αίρονται σταδιακά τα μέτρα του lockdown που εφαρμόστηκε από την Ελληνική Κυβέρνηση.

Η Διοίκηση του Ομίλου με εξαιρετικά υψηλό αίσθημα ευθύνης, απέναντι στους πελάτες της, στους εργαζόμενους, στους προμηθευτές, στους συνεργάτες της και στους επενδυτές, παρακολουθεί τις εξελίξεις σχετικά με την ασθένεια του κορωνοϊού (COVID-19), μελετώντας τους πιθανούς παράγοντες κινδύνου που θα μπορούσαν να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική θέση, τις δραστηριότητες και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

### **(i) Οργανωτικός Σχεδιασμός Ομίλου**

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

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

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

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

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

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

#### **• Λειτουργικός Τομέας Κατασκευών**

Στον Λειτουργικό Τομέα των Κατασκευαστικών εργασιών υπήρξαν καθυστερήσεις, παρά το γεγονός ότι καμία από τις υπάρχουσες υπογεγραμμένες συμβάσεις δεν ακυρώθηκε. Συγκεκριμένα, για κάποια έργα υπήρξε βραχυχρόνια αναστολή εργασιών λόγω των μέτρων για την αποφυγή κρουσμάτων λόγω του COVID-19. Με την πάροδο του χρονικού περιορισμού που αφορούσε την έξαρση της πανδημίας, οι κατασκευαστικές εργασίες συνεχίστηκαν εκ νέου, χωρίς και πάλι να επιτευχθεί ο προβλεπόμενος βάσει του αρχικού προγράμματος ρυθμού εκτέλεσης.

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

Ο πιστωτικός κίνδυνος στο πλαίσιο της πανδημίας του κορωνοϊού, περιορίζεται στην πιθανότητα μη ανταπόκρισης των πελατών στους συμφωνημένους όρους αποπληρωμής. Σημαντικές καθυστερήσεις αποπληρωμής των τιμολογημένων εργασιών, δεν διαπιστώθηκαν στο Α' εξάμηνο. Εντός του Β' εξαμήνου 2020 και εντός του επόμενου έτους, ακόμη και μια πιθανή μέτρια καθυστέρηση εισπράξεων, θα μπορούσε να δημιουργήσει κάποιο ταμειακό πρόβλημα στον κλάδο. Η Διοίκηση όμως, εκτιμά ότι ακόμη και μια πιθανή μέτρια καθυστέρηση δεν θα επηρεάσει τη δραστηριότητα του Ομίλου.

Η εκτίμηση αυτή της διοίκησης βασίζεται: (α) στο ότι κύριος των περισσότερων κατασκευαστικών έργων που έχει αναλάβει ο Όμιλος είναι το Ελληνικό Δημόσιο και φορείς του Ελληνικού Δημοσίου, έχοντας στις περισσότερες περιπτώσεις αδιάλειπτα εξασφαλισμένους πόρους, π.χ. ευρωπαϊκοί πόροι ή πόρους που έχουν διασφαλίσει εταιρείες παραχώρησης οι οποίες και έχουν αναθέσει κατασκευαστικά έργα στις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, (β) στους αξιόπιστους πελάτες με μεγάλες οικονομικές δυνατότητες και (γ) στην ύπαρξη οικονομικών μέτρων για τη στήριξη των οικονομιών των ευρωπαϊκών κρατών από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), προκειμένου να αμβλυνθούν οι οικονομικές επιπτώσεις από τον κορωνοϊό.

Να σημειωθεί ότι, παρά τις έκτακτες συνθήκες λόγω της παγκόσμιας κρίσης της δημόσιας υγείας, το Ελληνικό Δημόσιο δεν έχει ανακοινώσει επί του παρόντος την αναστολή ουδεμίας διαδικασίας ανάθεσης, ως μια πρωτοβουλία για την έμπρακτη υποστήριξη της Ελληνικής οικονομίας.

Η ανάγκη ώθησης της οικονομικής ανάκαμψης ως αποτέλεσμα της κρίσης του COVID-19, σύμφωνα με τον αρμόδιο Υπουργό Υποδομών και Μεταφορών, επιβάλλει την εκκίνηση των μεγάλων έργων, η οποία αποτελεί μια από τις άμεσες προτεραιότητες της Ελληνικής Κυβέρνησης. Προς την υλοποίηση του σκοπού αυτού η πρόθεση της Ελληνικής Κυβέρνησης είναι να αλλάξει το θεσμικό πλαίσιο των διαγωνιστικών διαδικασιών, έτσι ώστε να επιταχυνθούν οι αδειοδοτήσεις για να ενταχθούν στον νόμο των στρατηγικών επενδύσεων τα μεγάλα έργα των υποδομών, τα οποία ξεπερνούν τα 13 δισ. ευρώ.

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

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

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

Στον τομέα ηλεκτρισμού από ΑΠΕ, στην Ελλάδα δεν υπήρξε διακοπή ή άλλη αρνητική επίπτωση στη λειτουργία των εγκαταστάσεων του Ομίλου που βρίσκονται σε λειτουργία. Παρότι ο ΔΑΠΕΕΠ έχει βελτιώσει σημαντικά την συχνότητα των πληρωμών κατά το πρώτο εξάμηνο του 2020, εξ αιτίας των επιπτώσεων που αναμένεται να επέλθουν στην εθνική οικονομία, ενδέχεται να υπάρξει αύξηση του ελλείμματος του Ειδικού Λογαριασμού ΑΠΕ και ΣΗΘΥΑ για το έτος 2020, και, πιθανόν, και για επόμενα έτη. Τυχόν τέτοια εξέλιξη θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την υλοποίηση του επενδυτικού προγράμματος του Ομίλου στην Ελλάδα και να δυσχεράνει, μεταξύ άλλων, τους όρους χρηματοδότησης των δραστηριοτήτων του, καθώς και τις συναλλαγές με τους προμηθευτικούς οίκους του εισαγόμενου εξοπλισμού. Τα ανωτέρω ενδεχόμενα, εφόσον επαληθευθούν, είναι πιθανό να επηρεάσουν προσωρινά την αποδοτικότητα της εγχώριας δραστηριότητας του Ομίλου.

Ο κίνδυνος αυτός είναι γενικός, ισχύει για το σύνολο των παραγωγών ΑΠΕ και δεν αφορά μόνο στην θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ. Όσον αφορά στις εγκαταστάσεις ΑΠΕ που βρίσκονται υπό κατασκευή, μέχρι σήμερα δεν έχουν προκληθεί καθυστερήσεις εξ αιτίας της πανδημίας του κορωνοϊού (COVID-19) και ο εκτιμώμενος χρόνος ολοκλήρωσης και θέσης σε λειτουργία των έργων δεν έχει μεταβληθεί.

Παρότι οι παραπάνω επιπτώσεις αναμένεται να έχουν προσωρινό μόνο χαρακτήρα, υφίσταται αβεβαιότητα σε σχέση με την έκταση και τη διάρκεια τους. Επομένως, κατά τον παρόντα χρόνο δεν μπορεί να εκτιμηθεί η οικονομική επίπτωσή τους στον Όμιλο.

Αναφορικά με τις εισπράξεις των εσόδων του Ομίλου, δεν διαπιστώθηκαν καθυστερήσεις εντός του α' εξαμήνου του 2020. Η Διοίκηση δηλώνει ότι, τυχόν καθυστέρηση στην είσπραξη των εσόδων του Ομίλου από τον ΔΑΠΕΕΠ δεν φαίνεται σήμερα ότι μπορεί να ξεπεράσει την αξία παραγωγής έξι μηνών, όπως συνέβη στο παρελθόν. Εντός του επόμενου έτους, μια καθυστέρηση είσπραξης επί έξι μήνες θα δημιουργήσει, έστω προσωρινά, ταμειακό θέμα ιδιαίτερης προσοχής της τάξης των 80 εκ. Ευρώ. Σε περίπτωση που η καθυστέρηση ξεπεράσει τους 6-8 μήνες παραγωγής, η Διοίκηση θα αναπρογραμματίσει το πλάνο των επενδύσεων, τον επιχειρηματικό και ταμειακό της σχεδιασμό έτσι ώστε να ανταποκριθεί στις αυξημένες ταμειακές ανάγκες και να περιορίσει τις αρνητικές συνέπειες στο ελάχιστο δυνατόν. Η ελεγχόμενη επιβράδυνση ή/και, κατά περίπτωση, ακύρωση προγραμματισμένων επενδύσεων θα αποδειχθεί αναπόφευκτη εάν η καθυστέρηση της είσπραξης υπερβεί τα λογικά όρια και τις πρακτικές λειτουργίας της αγοράς. Ακόμα, όμως, και σε μια τέτοια περίπτωση, ο Όμιλος, λόγω μεγέθους, ικανότητας, εμπειρίας και αποφασισμένης στρατηγικής, είναι έτοιμος να αγωνιστεί για την διατήρηση της ηγετικής του θέσης στην αγορά των ΑΠΕ και την συνέχιση της υπεροχής του έναντι του ανταγωνισμού.

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

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

Η Ελληνική Πολιτεία, για τον περιορισμό της εξάπλωσης της πανδημίας του COVID-19, από το Φεβρουάριο του 2020 έλαβε έκτακτα μέτρα, ήτοι πλήθος Πράξεων Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ), καθώς και κοινών υπουργικών αποφάσεων (Κ.Υ.Α.), μέτρα τα οποία επηρέασαν άμεσα την κυκλοφορία στα Έργα των Εταιριών Παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων (ΕΠΑ). Ειδικότερα, επιβλήθηκαν μέτρα περιορισμού της κυκλοφορίας και καθολικής απαγόρευσης των μετακινήσεων εντός της επικράτειας, καθώς και με χώρες του εξωτερικού. Η απαγόρευση μετακινήσεων του πληθυσμού εντός της επικράτειας εξομαλύνθηκε σταδιακά και ήρθη στα μέσα Μαΐου 2020, ενώ ως προς τις μετακινήσεις με τις χώρες του εξωτερικού, διενεργείται σταδιακή εξομάλυνση και ακόμη και σήμερα διατηρούνται απαγορεύσεις οδικών μετακινήσεων με όμορες χώρες όπως η Αλβανία και η Βόρεια Μακεδονία, που επηρεάζουν την κυκλοφορία στα Έργα των ΕΠΑ.

Κατά τη διάρκεια της απαγόρευσης μετακίνησης μεταξύ διαφορετικών νομών στην ελληνική επικράτεια, η οποία διήρκησε από την 23.03.2020 έως την 17.05.2020, ο κύκλος εργασιών των θυγατρικών εταιριών «ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» και «ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» (εφεξής «Εταιρείες Παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων ή ΕΠΑ) μειώθηκε σημαντικά σε σύγκριση με το αντίστοιχο χρονικό διάστημα του 2019, η δε άρση της παραπάνω απαγόρευσης κυκλοφορίας από τις αρμόδιες δημόσιες αρχές την 18.05.2020 οδήγησε σε σταδιακή ομαλοποίηση των εσόδων των εν λόγω εταιριών. Ειδικότερα, εντός της εξαμηνιαίας περιόδου αναφοράς που έληξε την 30.06.2020, ο κύκλος εργασιών από διελεύσεις διοδίων των ανωτέρω εταιριών μειώθηκε κατά 17.341 σε σχέση με την Πρόβλεψη Εσόδων των Επικαιροποιημένων εγκεκριμένων Χρηματοοικονομικών Μοντέλων.



Συνεπεία των ανωτέρω, οι προαναφερθείσες θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, προέβησαν τον Μάρτιο του 2020 σε Γνωστοποιήσεις γεγονότων ανωτέρας βίας προς την αναθέτουσα αρχή, κατ' εφαρμογή σχετικών όρων των συμβάσεων παραχώρησης περί γνωστοποίησης και συνδρομής Γεγονότων ανωτέρας βίας, στα οποία εντάσσεται η πανδημία COVID-19. Σύμφωνα με τα άρθρα 20, 22 και 26 των Συμβάσεων Παραχώρησης (εφεξής «ΣΠ»), οι ανωτέρω νομικές βάσεις, δημιουργούν δικαίωμα αποζημίωσης των εταιρειών παραχώρησης για την απώλεια εσόδων που υπόκεινται. Το Δημόσιο έχει συνομολογήσει εγγράφως ότι τα μέτρα περιορισμού της κυκλοφορίας που έχει λάβει, αποτελούν Επιτρεπόμενη Παρέμβαση Δημοσίου σύμφωνα με τα σχετικά άρθρα των ΣΠ, τα οποία επηρεάζουν δυσμενώς τη λειτουργία και εκμετάλλευση των ΕΠΑ. Στην Επιτρεπόμενη Παρέμβαση Δημοσίου εφαρμόζονται οι διατάξεις περί Ανωτέρας Βίας, όπου οι οικονομικές συνέπειες των Γεγονότων Ανωτέρας Βίας αποζημιώνονται με βάση τις διατάξεις για τα Γεγονότα Ευθύνης Δημοσίου. Ο υπολογισμός της αποζημίωσης προσδιορίζεται με βάση τις συμβάσεις παραχώρησης με ποσό ίσο με τη διαφορά μεταξύ των Εσόδων που πραγματοποιήθηκαν στο εξάμηνο που έλαβε χώρα το γεγονός αυτό ή σε οποιοδήποτε επόμενο εξάμηνο, κατά το οποίο εξακολουθεί να διαρκεί το σχετικό γεγονός ή οι εξ αυτού συνέπειες, και της Πρόβλεψης Εσόδων των Επικαιροποιημένων εγκεκριμένων Χρηματοοικονομικών Μοντέλων για την ίδια περίοδο.

Συνοψίζοντας, τα γεγονότα της πανδημίας σε συνδυασμό με τις προβλέψεις των Συμβάσεων Παραχώρησης των ΕΠΑ, σε σχέση με την οικονομική ευθύνη του Δημοσίου, την οποία το Δημόσιο δεν έχει αρνηθεί, δημιουργούν νομική βάση για αποζημίωση Απώλειας Εσόδων που καταλήγουν στην εφαρμογή των αντίστοιχων μηχανισμών αποζημίωσης των Συμβάσεων Παραχώρησης. Σε υλοποίηση των ανωτέρω διατάξεων των Συμβάσεων Παραχώρησης, οι προαναφερθείσες εταιρείες του Ομίλου υπέβαλαν στο Δημόσιο αιτήματα αποζημίωσης για την απώλεια εσόδων που υπέστησαν κατά το α' εξάμηνο του 2020, συνολικού ποσού 17.341 το οποίο και αναγνωρίστηκε σε όφελος της ενοποιημένης Κατάστασης Συνολικών Εσόδων της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30.06.2020 και περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)».

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

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

- **Λειτουργικός Τομέας Λατομείων/Βιομηχανίας**

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

Ειδικότερα, εντός του α' εξαμήνου του 2020, η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ έχει μειώσει την παραγωγή προϊόντων εν αναμονή της ομαλοποίησης της αγοράς, ενώ παράλληλα επανασχεδιάζει τη λειτουργία της παραγωγικής διαδικασίας για την βέλτιστη χρήση των υπαρχόντων προς εξόρυξη αποθεμάτων λευκολίθου και του υπάρχοντος εξοπλισμού.

Αν και οι εκτιμήσεις σχετικά με την επίπτωση της πανδημίας στην παγκόσμια και ελληνική οικονομία ποικίλουν, η Διοίκηση εκτιμά ότι η λειτουργία, η χρηματοοικονομική επίδοση, οι ταμειακές ροές και η οικονομική θέση του Ομίλου δεν θα επηρεαστούν σημαντικά. Σε κάθε περίπτωση η Διοίκηση μεριμνά για τη διατήρηση της εύρυθμης λειτουργίας τόσο στην ελληνική επικράτεια όσο και στις λοιπές χώρες όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος, εφαρμόζοντας διαδικασίες συνεχούς εντοπισμού και αξιολόγησης όλων των κινδύνων που ενδεχομένως θα προκύψουν στο άμεσο μέλλον. Σε άμεση, συνεχή και συστηματική συνεργασία με τους Risk Managers και τα διευθυντικά στελέχη του Ομίλου, η Διοίκηση σχεδιάζει και εφαρμόζει μέτρα αντιμετώπισης κάθε εντοπιζόμενου κινδύνου ώστε να περιορίζει τις αρνητικές του επιπτώσεις στον ελάχιστο δυνατό βαθμό. Η οργανωτική αποτελεσματικότητα του Ομίλου και η συνεχής μέριμνα της Διοίκησης να χρησιμοποιεί τα διευθυντικά της στελέχη κατά project και ειδικό θέμα, ανάλογα με την απαιτούμενη ικανότητα και εμπειρία έχουν δημιουργήσει έναν αποδεδειγμένα ικανό, ευέλικτο και αποτελεσματικό μηχανισμό αντιμετώπισης κάθε πιθανής κρίσης σε οποιαδήποτε εταιρεία του Ομίλου και αν εμφανιστεί. Στην βασική αυτή αρχή οφείλεται και η άμεση αντίδραση της Διοίκησης και του ανωτέρω μηχανισμού για την αντιμετώπιση της επιδημικής κρίσης με σύνεση, ψυχραιμία και στρατηγική προοπτική.

### **Σύνοψη**

Οι οικονομικές επιπτώσεις της τρέχουσας κρίσης στην παγκόσμια οικονομία και στις συνολικές επιχειρηματικές δραστηριότητες δεν μπορούν να εκτιμηθούν με εύλογη βεβαιότητα σε αυτό το στάδιο, λόγω αφενός του ρυθμού επέκτασης της έξαρσης της νόσου και αφετέρου του υψηλού επιπέδου αβεβαιότητας που προκύπτει από την αδυναμία να προβλεφθεί αξιόπιστα το αποτέλεσμα.

Σε κάθε περίπτωση, ο Όμιλος εφαρμόζει διαδικασίες συνεχούς εντοπισμού και αξιολόγησης όλων των κινδύνων που ενδεχομένως θα προκύψουν στο άμεσο μέλλον. Σε άμεση, συνεχή και συστηματική συνεργασία με τους Risk Managers και τα διευθυντικά στελέχη του Ομίλου, η Διοίκηση σχεδιάζει και εφαρμόζει μέτρα αντιμετώπισης κάθε εντοπιζόμενου κινδύνου, ώστε να περιορίζει τις αρνητικές του επιπτώσεις στον ελάχιστο δυνατό βαθμό.

Η πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19) έχει οδηγήσει την παγκόσμια οικονομία σε μια περίοδο αβεβαιότητας και αστάθειας, οι συνέπειες της οποίας είναι δύσκολο να εκτιμηθούν με βάση τα μέχρι τώρα δεδομένα, καθώς η κατάσταση είναι εξελισσόμενη. Οι οικονομικές επιπτώσεις θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια και την ένταση της ύφεσης καθώς και τις διαμορφωμένες προοπτικές ανάκαμψης. Η επίδραση από τον COVID-19 δεν αναμένουμε να είναι σημαντική για τον Όμιλο και για την Εταιρεία. Η Διοίκηση έχει εκτιμήσει ότι δεν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα ως προς την συνέχιση της δραστηριότητας του Ομίλου.

### **3) Λοιποί κίνδυνοι και αβεβαιότητες**

#### **Ανεκτέλεστα υπόλοιπα των κατασκευαστικών συμβάσεων**

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

## **ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

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

### **Εξέλιξη διαγωνιστικών διαδικασιών**

Η Εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε., οι θυγατρικές αυτής ΤΕΡΝΑ Α.Ε. και ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε., 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, 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 Α.Ε. και ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. 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 θυγατρική 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 Α.Ε. οριστικοποιήθηκε και το ποσό του προστίμου ανήλθε στα 18.612, το οποίο καταβλήθηκε πλήρως και ολοσχερώς εντός του 2018.

Περαιτέρω, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 44 παρ. 3β του Ν. 3959/2011 σε συνδυασμό με το άρθρο 73 παρ. 4 περίπτωση γ) του Ν.4412/2016 ως ισχύουν σήμερα μετά την τροποποίησή τους με το άρθρο 235 του Ν. 4635/2019, (ΦΕΚ Α 167/30.10.2019) με την υπαγωγή στο άρθρο 25α του Ν.3959/2011 και την εξόφληση εκ μέρους της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ του επιβληθέντος διοικητικού προστίμου, ως αναφέρθηκε, επέρχεται πλήρης απαλλαγή από κάθε είδους διοικητικές κυρώσεις, και δεν θεμελιώνεται λόγος αποκλεισμού από διαγωνισμούς για δημόσιες συμβάσεις ή παραχωρήσεις.

Παρέπεται να αναφερθεί ότι ο Όμιλος και οι εταιρείες του όπως και η θυγατρική ΤΕΡΝΑ Α.Ε. έχουν λάβει οικειοθελώς σύνολο μέτρων συμμόρφωσης και επανορθωτικών μέτρων, τα οποία διαρκώς εξελίσσονται και επικαιροποιούνται, αποδεικνύοντας περαιτέρω την αξιοπιστία και την φερεγγυότητά τους.

### **Ε. Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη**

Η μητρική εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ του Ομίλου ([www.gekterna.com](http://www.gekterna.com)) είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών (FTSE / Athex Large Cap) και είναι ένας από τους μεγαλύτερους επιχειρηματικούς Ομίλους στην Ελλάδα, με παρουσία επίσης στην Κεντρική και Νοτιοανατολική Ευρώπη, τις ΗΠΑ και τη Μέση Ανατολή.

Δραστηριοποιείται στους τομείς των υποδομών, της παραγωγής, προμήθειας και εμπορίας ηλεκτρικής ενέργειας, των παραχωρήσεων, της διαχείρισης απορριμμάτων, των μεταλλευτικών δραστηριοτήτων και της ανάπτυξης και διαχείρισης ακινήτων.

## **ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Ο Όμιλος απασχολεί περισσότερους από 3.900 εργαζομένους ανά τον κόσμο, ενώ οι συνολικές επενδύσεις του τα τελευταία χρόνια έχουν ξεπεράσει τα 2,3 δισ. ευρώ, στηρίζοντας έμπρακτα την ελληνική οικονομία αλλά και το τραπεζικό σύστημα της χώρας, διατηρώντας συνεχώς όλα τα διαθέσιμα του Ομίλου σε ελληνικές τράπεζες.

Το τρέχον ανεκτέλεστο κατασκευαστικό υπόλοιπο του Ομίλου παραμένει στο υψηλό επίπεδο των 1,6 δισ. ευρώ, ενώ η συνολική εγκατεστημένη ισχύς των ενεργειακών μονάδων που ανήκουν ή στις οποίες συμμετέχει ο Όμιλος ξεπερνά τα 1970MW.

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

Η συνέχιση της αναπτυξιακής πορείας τόσο της ελληνικής όσο και της παγκόσμιας οικονομίας τέθηκαν εκ νέου σε δοκιμασία από την εμφάνιση και εξάπλωση του COVID-19, ο αντίκτυπος του οποίου στην οικονομική δραστηριότητα δεν μπορεί να εκτιμηθεί με ακρίβεια στην παρούσα φάση, καθώς δεν είναι ακόμα γνωστή η διάρκεια και η έκταση της εξάπλωσης του φαινομένου αυτού.

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

Το έτος 2020 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. Οι προοπτικές επίτευξης των στόχων που αναλογούν στο 2020 είναι θετικές δεδομένου ότι:

### **Στον Λειτουργικό Τομέα Παραγωγής Ενέργειας:**

#### **α) Παραγωγή ηλεκτρισμού από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας**

Τόσο στην διεθνή οικονομική σκηνή όσο και στην Ελληνική, οι πολιτικές ηγεσίες έχουν πρόσφατα επιβεβαιώσει το ενδιαφέρον τους για την ανάπτυξη των Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας και την ταχύτερη δυνατή υποκατάσταση των παραδοσιακών, θερμικών πηγών (λιγνίτης, κάρβουνο κ.λπ.) από Αιολικό, Φωτοβολταϊκό κ.λπ. δυναμικό, ώστε να αντιμετωπιστεί αποτελεσματικά η προϊούσα επιβάρυνση του φυσικού περιβάλλοντος.

Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος μέσω της θυγατρικής του ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ επιβεβαιώνεται για την στρατηγική του απόφαση να επενδύσει δυναμικά στον χώρο των ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, έχοντας την 30.06.2020 σε λειτουργία 606MW στην Ελλάδα, 648,1MW στις Η.Π.Α., 102MW στην Πολωνία και 30MW στην Βουλγαρία, συμβάλλοντας στην καταπολέμηση της μόλυνσης του περιβάλλοντος, δημιουργώντας ταυτόχρονα ικανοποιητικά κέρδη προς όφελος των μετόχων του.

## **ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

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

Ο Όμιλος μέσω της θυγατρικής του ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ αξιοποιώντας την κυριαρχική του θέση και την τεχνογνωσία του στις ΑΠΕ και εκτιμώντας το ευνοϊκό περιβάλλον στο χώρο, συνεχίζει το επενδυτικό του πρόγραμμα στην Ελλάδα, υλοποιώντας νέες επενδύσεις στην παραγωγή καθαρής ενέργειας, συνολικού προϋπολογισμού της τάξης των 550 εκατ. ευρώ.

Μέσα στο επόμενο διάστημα αναμένεται να ξεκινήσει η κατασκευή νέων αιολικών πάρκων στην Εύβοια, καθώς ολοκληρώθηκε και η εξαγορά του χαρτοφυλακίου αδειοδοτημένων και υπό αδειοδότηση αιολικών πάρκων ισχύος 270MW της εταιρείας «RF Ομαλιές ΜΑΕ» από την «RF ENERGY ΑΕ».

Πέραν των ανωτέρω νέων επενδύσεων σε αιολικά πάρκα, ο Όμιλος μέσω της θυγατρικής του ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ έχει ήδη δρομολογήσει επιπλέον επενδύσεις συνολικού προϋπολογισμού άνω του 1 δισ. ευρώ οι οποίες αφορούν σε νέα αιολικά πάρκα σε διάφορες περιοχές της Ελλάδας, σε έργα περιβάλλοντος και διαχείρισης απορριμμάτων, αλλά και σε έργα αποθήκευσης καθαρής ενέργειας, όπως τον υβριδικό σταθμό Αμαρίου στην Κρήτη και το έργο αντλησιοταμίευσης στην Αμφιλοχία. Πρόκειται για δύο εξαιρετικά σημαντικές επενδύσεις της τάξης των 800 εκατ. ευρώ, απαραίτητες για την εξισορρόπηση των δικτύων μεταφοράς και τη μετάβαση σε μια οικονομία χωρίς άνθρακα. Οι ήδη δρομολογημένες επενδύσεις σε συνδυασμό με τα νέα αιολικά πάρκα στην Εύβοια ανεβάζουν το συνολικό επενδυτικό πρόγραμμα του Ομίλου μέσω της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ περίπου 1,7 δισ. Ευρώ, με στόχο η συνολική εγκατεστημένη ισχύς της Εταιρείας να προσεγγίσει τα 2.800MW μέσα στην επόμενη πενταετία .

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

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

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

## **ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

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

### **Στον Λειτουργικό Τομέα των Κατασκευών:**

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

Οι προοπτικές για τα επόμενα έτη συνηγορούν στην βελτίωση των οικονομικών μεγεθών του τομέα, αφού πέραν του υπάρχοντος ανεκτελέστου το οποίο την 30.06.2020 ανέρχεται σε 1,6 δισ. ευρώ, σύμφωνα με τις διαβεβαιώσεις του αρμόδιου Υπουργού, η πρόθεση της Ελληνικής Κυβέρνησης είναι να αλλάξει το θεσμικό πλαίσιο των διαγωνιστικών διαδικασιών, έτσι ώστε να επιταχυνθούν οι αδειοδοτήσεις για να ενταχθούν στον νόμο των στρατηγικών επενδύσεων τα μεγάλα έργα των υποδομών, τα οποία ξεπερνούν τα 13 δισ. ευρώ.

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

Ο Όμιλος, με την συνέπεια και την υψηλή αίσθηση εταιρικής κοινωνικής ευθύνης που τον διακρίνει, θα παραμείνει πρωτοπόρος στον τομέα των κατασκευών και θα επιδιώξει να αυξήσει τα οικονομικά μεγέθη του τομέα, δημιουργώντας ταυτόχρονα ικανοποιητικά κέρδη προς όφελος των μετόχων του, σύμφωνα με τον επιχειρηματικό του σχεδιασμό, παρά τις πρόσκαιρες αντίξοες συνθήκες οι οποίες δημιουργήθηκαν στις αρχές του 2020 από την εκδήλωση της πανδημίας του κορωνοϊού COVID-19.

### **Στον Λειτουργικό Τομέα Παραχωρήσεων – Αυτό / Συγχρηματοδοτούμενων έργων:**

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

Επιπλέον, ο Όμιλος, μέσω της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, συμμετέχει σε έργα μέσω ΣΔΙΤ, όπως η Μονάδα Διαχείρισης Απορριμμάτων Ηλείου, η κατασκευή της οποίας εντός του 1<sup>ου</sup> τριμήνου του 2019, βρίσκεται σε εμπορική λειτουργία και έχει ορίζοντα εκμετάλλευσης τα 25 χρόνια, το έργο κατασκευής και διαχείρισης, για επίσης 25 χρόνια, των Μονάδων Διαχείρισης Απορριμμάτων Περιφέρειας Πελοποννήσου καθώς και η υλοποίηση του αυτόματου συστήματος συλλογής κομίστρου για τις αστικές συγκοινωνίες της Αθήνας.

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

## **ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

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

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

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

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

### **Στον Λειτουργικό Τομέα Εκμετάλλευσης Ακινήτων - Real Estate:**

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

### **Στον Λειτουργικό Τομέα Λατομείων/Βιομηχανίας:**

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται επίσης στην εξόρυξη και επεξεργασία λευκολίθου και στη βιομηχανία μαγνησίας μέσω της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ Α.Ε, μια δραστηριότητα καθαρά εξαγωγική ([www.ternamag.com](http://www.ternamag.com)).

Παρά την ύπαρξη των αρνητικών αποτελεσμάτων κατά το Α' εξάμηνο της τρέχουσας χρήσης στον τομέα της βιομηχανίας, η εταιρεία προβαίνει ήδη σε επανασχεδιασμό των λειτουργικών της δραστηριοτήτων, με στόχο την μείωση του κόστους των παραγόμενων προϊόντων και εκτιμά ότι μελλοντικά ο τομέας της βιομηχανίας θα επιστρέψει στην κερδοφορία.

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**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 επιδόσεων 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 οι κάτωθι δείκτες:

**«Καθαρό χρέος / (Πλεόνασμα)»**

Είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση του Ομίλου κρίνει την ταμειακή θέση ενός τομέα δραστηριότητας σε κάθε χρονική στιγμή. Το στοιχείο ορίζεται ως το σύνολο των υποχρεώσεων από δάνεια και τραπεζικές μισθώσεις μείον τα χρηματικά διαθέσιμα. Από τον εν λόγω δείκτη, αν αφαιρεθούν οι δεσμευμένες καταθέσεις (σημ.15) και προστεθούν οι επιχορηγήσεις προς επιστροφή (σημ.20), προκύπτει το «Καθαρό Χρέος / (Πλεόνασμα) μετά των δεσμευμένων καταθέσεων και επιχορηγήσεων προς επιστροφή».

Ο δείκτης κατά το τέλος της περιόδου 30.06.2020 και της χρήσης 2019 έχει ως εξής:

	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>	
	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Μακροπρόθεσμα δάνεια (Σημ.17)	1.794.176	1.788.773
Υποχρεώσεις από τραπεζικές μισθώσεις	2.965	6.848
Βραχυπρόθεσμα δάνεια (Σημ.17)	252.250	130.598
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση (Σημ.17)	111.641	105.123
<b>Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων</b>	<b>2.161.032</b>	<b>2.031.342</b>
Μείον: Χρηματικά διαθέσιμα (Σημ.16)	(641.096)	(594.671)
<b>Καθαρό Χρέος / (Πλεόνασμα) (Σημ. 5)</b>	<b>1.519.936</b>	<b>1.436.671</b>
Μείον: Δεσμευμένοι λογαριασμοί τραπεζικών καταθέσεων (Σημ.15)	(64.130)	(51.547)
Πλέον: Εγκριθείσες και εισπραχθείσες επιχορηγήσεις προς επιστροφή (σημ.20)	3.024	3.024
<b>Καθαρό Χρέος / (Πλεόνασμα) μετά των δεσμευμένων καταθέσεων και επιχορηγήσεων προς επιστροφή</b>	<b>1.458.830</b>	<b>1.388.148</b>



**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**«Δανειακές Υποχρεώσεις προς Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων»**

Είναι ένας δείκτης με τον οποίο η διοίκηση αξιολογεί την χρηματοοικονομική μόχλευση του Ομίλου. Ως «**Δανειακές Υποχρεώσεις**» ορίζεται το σύνολο των Βραχυπρόθεσμων Δανείων, των Μακροπρόθεσμων Δανείων, των Υποχρεώσεων από τραπεζικές μισθώσεις και των Μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων πληρωτέων την επόμενη χρήση. Ως «**Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων**» ορίζεται το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων, των Δανειακών Υποχρεώσεων, των Συμμετοχικών τίτλων εξομοιούμενων με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (Σημ. 18), 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 συμπεριλαμβανομένων αυτών που υπόκεινται σε οποιοδήποτε περιορισμό χρήσης ή δέσμευση.

Ο δείκτης κατά το τέλος της περιόδου 30.06.2020 και της χρήσης 2019 έχει ως εξής:

	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>	
	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων (Σημ.5) (α)	2.161.032	2.031.342
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	713.120	766.875
Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρ/κες υποχρεώσεις (Σημ.18)	360.381	375.772
Επιχορηγήσεις	150.218	154.699
<b>Μερικό σύνολο (β)</b>	<b>3.384.751</b>	<b>3.328.688</b>
<i>Μείον:</i>		
Χρηματικά διαθέσιμα (Σημ.16)	(641.096)	(594.671)
Δεσμευμένοι λογαριασμοί τραπεζικών καταθέσεων (Σημ.15)	(64.130)	(51.547)
Εγκριθείσες και εισπραχθείσες επιχορηγήσεις προς επιστροφή (σημ.20)	3.024	3.024
<b>Μερικό σύνολο (γ)</b>	<b>(702.202)</b>	<b>(643.194)</b>
<b>Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων (β+γ)=(δ)</b>	<b>2.682.549</b>	<b>2.685.494</b>
<b>Δανειακές υποχρεώσεις/ Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων (α)/(δ)</b>	<b>80,56%</b>	<b>75,64%</b>

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

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

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

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

## **ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

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

Το στοιχείο Λειτουργικά αποτελέσματα (EBIT) ορίζεται ως το Μικτό κέρδος, μείον τα Έξοδα διοίκησης και διάθεσης, μείον τα Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης, πλέον/μείον τα Λοιπά έσοδα/(έξοδα) προσδιοριστικά του EBIT. Τα Λοιπά έσοδα/(έξοδα) προσδιοριστικά του EBIT ορίζονται ως τα Λοιπά έσοδα/(έξοδα) εκτός των κονδυλίων των Συναλλαγματικών διαφορών πληρωμής και αποτίμησης, των Απομειώσεων/(Ανακτήσεων απομειώσεων) παγίων, όπως παρουσιάζονται στη Σημείωση 25.

Κάτωθι παρατίθενται οι δείκτες EBITDA και Προσαρμοσμένο EBITDA κατά το τέλος της περιόδου 30.06.2020 και της χρήσης 2019, ανά λειτουργικό τομέα και συνολικά :

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Επιχειρηματικοί τομείς 30.06.2020	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ΑΠΕ	Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία ΗΡ	Εκμετάλλευση Ακινήτων	Λατομεία/ Βιομηχανία	Παραχωρήσεις	Συμμετοχές	Ενοποιημένα Σύνολα
<b>Μικτό κέρδος</b>	<b>15.197</b>	<b>76.833</b>	<b>125</b>	<b>139</b>	<b>(954)</b>	<b>13.605</b>	<b>16</b>	<b>104.960</b>
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(15.517)	(8.673)	(181)	(151)	(2.268)	(4.633)	(3.756)	<b>(35.180)</b>
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	(384)	(931)	0	(7)	(72)	(187)	0	<b>(1.581)</b>
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) προσδιοριστικά του EBIT	(384)	7.706	549	87	(5.115)	10.215	(21)	<b>13.037</b>
<b>Λειτουργικά αποτελέσματα (EBIT)</b>	<b>(1.088)</b>	<b>74.935</b>	<b>493</b>	<b>68</b>	<b>(8.410)</b>	<b>19.000</b>	<b>(3.761)</b>	<b>81.237</b>
Καθαρές αποσβέσεις χρήσης	4.468	32.510	40	317	1.426	22.097	71	<b>60.929</b>
<b>EBITDA</b>	<b>3.380</b>	<b>107.445</b>	<b>533</b>	<b>385</b>	<b>(6.984)</b>	<b>41.097</b>	<b>(3.690)</b>	<b>142.166</b>
Μη ταμειακά αποτελέσματα	1.555	35	(81)	59	3.167	8.566	7	<b>13.308</b>
<b>Προσαρμοσμένο EBITDA</b>	<b>4.935</b>	<b>107.480</b>	<b>452</b>	<b>444</b>	<b>(3.817)</b>	<b>49.663</b>	<b>(3.683)</b>	<b>155.474</b>

Επιχειρηματικοί τομείς 30.06.2019	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ΑΠΕ	Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία ΗΡ	Εκμετάλλευση Ακινήτων	Λατομεία/ Βιομηχανία	Παραχωρήσεις	Συμμετοχές	Ενοποιημένα Σύνολα
<b>Μικτό κέρδος</b>	<b>26.309</b>	<b>59.589</b>	<b>1.665</b>	<b>138</b>	<b>(539)</b>	<b>31.333</b>	<b>(657)</b>	<b>117.838</b>
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(17.835)	(7.794)	(139)	(290)	(2.220)	(4.362)	(2.213)	<b>(34.853)</b>
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	(342)	(866)	0	(4)	(191)	(85)	0	<b>(1.488)</b>
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) προσδιοριστικά του EBIT	(107)	8.992	150	111	(42)	(8.104)	174	<b>1.175</b>
<b>Λειτουργικά αποτελέσματα (EBIT)</b>	<b>8.025</b>	<b>59.921</b>	<b>1.676</b>	<b>(44)</b>	<b>(2.992)</b>	<b>18.783</b>	<b>(2.696)</b>	<b>82.672</b>

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020

*(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)*

Καθαρές αποσβέσεις χρήσης	5.442	26.128	21	303	1.047	22.027	60	<b>55.028</b>
<b>EBITDA</b>	<b>13.467</b>	<b>86.049</b>	<b>1.697</b>	<b>259</b>	<b>(1.945)</b>	<b>40.810</b>	<b>(2.636)</b>	<b>137.700</b>
Μη ταμειακά αποτελέσματα	4.544	815	62	69	741	3.422	4	<b>9.657</b>
<b>Προσαρμοσμένο EBITDA</b>	<b>18.011</b>	<b>86.864</b>	<b>1.759</b>	<b>328</b>	<b>(1.204)</b>	<b>44.232</b>	<b>(2.632)</b>	<b>147.357</b>

Οι προσαρμογές των μη ταμειακών αποτελεσμάτων για το Α' εξάμηνο του 2020 αφορούν σε προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού 955, προβλέψεις βαριάς συντήρησης 8.220, προβλέψεις απομείωσης αποθεμάτων και απαιτήσεων, λοιπών προβλέψεων και κερδών από διαγραφή υποχρεώσεων ποσού 4.133.

## **Z. Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία**

### **Καταπολέμηση της Διαφθοράς**

Ο Όμιλος αναγνωρίζει την εμφάνιση περιστατικών διαφθοράς, ως ένα από τους μεγαλύτερους κινδύνους στην εκτέλεση των επιχειρηματικών και επιχειρησιακών του δραστηριοτήτων και λειτουργιών. Η καταπολέμηση της διαφθοράς αποτελεί κρίσιμο πυλώνα της λειτουργίας του Ομίλου, ο οποίος έχει δεσμευτεί στην επίδειξη μηδενικής ανοχής σε τέτοιου είδους περιστατικά. Προς την κατεύθυνση αυτή, ο Όμιλος ενεργεί μέσω της θέσπισης πολιτικών και διαδικασιών, αλλά και μέσω της δημιουργίας μηχανισμών ελέγχου και συμμόρφωσης με τις εν λόγω πολιτικές. Ειδικότερα ο Όμιλος:

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

### **Εφοδιαστική Αλυσίδα**

Τα θέματα εφοδιαστικής αλυσίδας βρίσκονται στον πυρήνα των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του Ομίλου, καθώς στον τομέα των υποδομών, το μεγαλύτερο μέρος των δαπανών του Ομίλου, αφορά τις προμήθειες υλικών, κατασκευαστικών και μεταφορικών μηχανημάτων. Ο Όμιλος για την αντιμετώπιση των νέων προκλήσεων που φέρουν τα ζητήματα της εφοδιαστικής αλυσίδας, φροντίζει να ενσωματώνει νέα κριτήρια στις διαδικασίες διαχείρισης των θεμάτων αυτών, όπως είναι οι νέοι όροι συνεργασίας με τους προμηθευτές αλλά και η προτίμηση που δίνει στους εγχώριους προμηθευτές.

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

- Τις σχετικές ασφαλιστικές και εργατικές νομοθεσίες.
- Το κανονιστικό πλαίσιο που αφορά στην Υγεία και Ασφάλεια στην εργασία.
- Τις αρχές περί προστασίας των ανθρωπίνων δικαιωμάτων.
- Τις εσωτερικές πολιτικές, διαδικασίες, πρότυπα και Συστήματα Διαχείρισης.

### **Ανθρώπινα Δικαιώματα**

Ο σεβασμός των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων είναι προϋπόθεση για την πορεία του Ομίλου αλλά και των κοινοτήτων στις οποίες δραστηριοποιείται, προς τη βιώσιμη ανάπτυξη. Ο Όμιλος έχει αναπτύξει το πλαίσιο αρχών και αξιών του βάσει των θεμελιωδών Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων. Σεβόμενος όλους τους εργαζόμενους και συνεργάτες του, μεριμνά για την πρόληψη εμφάνισης περιστατικών παραβίασης των δικαιωμάτων τους, μέσω της υιοθέτησης πολιτικών, δράσεων και μηχανισμών ελέγχου, τα οποία ισχύουν και εφαρμόζονται για το σύνολο το δραστηριοτήτων του, για όλες τις θυγατρικές του αλλά και για όλα τα έργα που αναλαμβάνει.

## **ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Προς την κατεύθυνση αυτή ο Όμιλος:

- Εφαρμόζει τα διεθνή πρότυπα και αρχές των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων.
- Διενεργεί διαβούλευση με τις τοπικές κοινωνίες σχετικά με τα θέματα Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων.
- Εφαρμόζει μηχανισμούς ελέγχου μέσω της Διεύθυνσης Ανθρώπινου Δυναμικού.

Στα χρόνια λειτουργίας του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ δεν έχει αναφερθεί κανένα περιστατικό καταπάτησης ή/και παραβίασης ανθρωπίνων δικαιωμάτων (π.χ. περαστικά διάκρισης, λόγω φυλής, θρησκείας, φύλου, ηλικίας, αναπηρίας, εθνικότητας, πολιτικών πεποιθήσεων κ.λπ., συμπεριλαμβανομένων των περιστατικών παρενόχλησης).

### **Εργασιακά Θέματα**

Οι εργαζόμενοι του Ομίλου αποτελούν μία από τις σημαντικότερες προτεραιότητες του καθώς σε αυτούς οφείλει την αναπτυξιακή του πορεία και την επιχειρηματική του συνέχεια. Ο Όμιλος αναγνωρίζει την ύπαρξη κινδύνου από τη μη παροχή ίσων ευκαιριών, δίκαιων αμοιβών και κατάλληλων συνθηκών υγείας και ασφάλειας στους εργαζομένους του. Ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ συμμετέχει ενεργά, υποστηρίζει και θεωρεί ως μέγιστη προτεραιότητα την επένδυση στους ανθρώπους του παρέχοντας τους απαραίτητους πόρους για την προαγωγή της συνεχούς βελτίωσης του εργασιακού περιβάλλοντος.

Ειδικότερα, ο Όμιλος για τη διαχείριση των εργασιακών ζητημάτων:

- Εφαρμόζει Πολιτική Αμοιβών και Παροχών.
- Ενισχύει τη διαφορετικότητα.
- Παρέχει ίσες ευκαιρίες κατάρτισης και εκπαίδευσης.
- Εφαρμόζει Πολιτική Υγείας και Ασφάλειας.

Αξίζει να σημειωθεί πως από την πρώτη στιγμή της πανδημίας, ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ έθεσε σε εφαρμογή το ολοκληρωμένο Σχέδιο Επιχειρησιακής Συνέχειας, που είχε ήδη καταρτιστεί με στόχο τη διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας του Ομίλου σε περιπτώσεις κρίσεων, έχοντας ως κυρίαρχη προτεραιότητα την υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων και των συνεργατών του σε όλο τον κόσμο.

### **Κοινωνικά Θέματα**

Μέσω της υιοθέτησης υπεύθυνων πολιτικών που στόχο έχουν τη δημιουργία διαμοιραζόμενης αξίας σε όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη του, ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ στέκεται αρωγός στην ανάπτυξη των τοπικών κοινωνιών στις οποίες δραστηριοποιείται και με τις οποίες αλληλοεπιδρά. Το πρώτο εξάμηνο, ο Όμιλος διατήρησε τις συνεργασίες του και πολλαπλασίασε τη σημαντική αξία που δημιουργεί μέσα από ένα ευρύ δίκτυο συνεργασιών και συνεργειών. Πιστός στο όραμά του για ενίσχυση της ελληνικής οικονομίας, ο Όμιλος συνεχίζει να τονώνει τις τοπικές κοινωνίες, εστιάζοντας κυρίως στους τομείς των υποδομών, της απασχόλησης, υποστήριξης σε είδος, οικονομική ενίσχυση και δωρεές.

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

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

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

### *Το ολοκληρωμένο Σχέδιο Επιχειρησιακής Συνέχειας του Ομίλου*

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

Παρακολουθώντας στενά τις εξελίξεις στο μέτωπο της πανδημίας και λαμβάνοντας υπόψη την αύξηση των κρουσμάτων και τις οδηγίες της Πολιτείας, ο Όμιλος αποφάσισε και παρέχει δωρεάν διαγνωστικό έλεγχο μοριακής ανίχνευσης του ιού στο σύνολο του ανθρώπινου δυναμικού του. Στόχος είναι η ασφαλής επιστροφή όλων των εργαζομένων στις θέσεις εργασίας τους μετά το πέρας των θερινών διακοπών, αλλά και η προστασία της δημόσιας υγείας σε αυτή την κρίσιμη χρονική συγκυρία.

Το Σχέδιο Επιχειρησιακής Συνέχειας του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, περιλαμβάνει αυστηρούς κανόνες λειτουργίας σε όλα τα σημεία παρουσίας του στην Ελλάδα και το εξωτερικό, ενώ η εφαρμογή του παρακολουθείται καθημερινά από ειδική ομάδα εργασίας που έχει συσταθεί για την αντιμετώπιση της πανδημίας και στην οποία συμμετέχουν στελέχη του Ομίλου, αλλά και εξειδικευμένοι επιστημονικοί συνεργάτες. Στο πλαίσιο του Σχεδίου προβλέπεται, μεταξύ άλλων, πρόγραμμα απομακρυσμένης ή εκ περιτροπής εργασίας, ειδική μέριμνα για τους ευάλωτους εργαζόμενους, δραστηριός περιορισμός των ταξιδιών στα απολύτως αναγκαία, καθώς και των συσκέψεων ή/και εκδηλώσεων με φυσική παρουσία, κάνοντας αντ' αυτών χρήση όλων των δυνατοτήτων που προσφέρει η τεχνολογία. Αξίζει να σημειωθεί ότι ήδη από την πρώτη φάση της υγειονομικής κρίσης, πέρα από τα μέτρα που εισηγήθηκαν οι Αρχές και τα οποία ακολουθήθηκαν πιστά και με απόλυτη επιτυχία σε όλες τις εγκαταστάσεις ανά τον κόσμο, ο Όμιλος μερίμνησε και για τον ασφαλή επαναπατρισμό εκατοντάδων στελεχών του κι εργαζομένων σε έργα του που υλοποιούνται εκτός Ελλάδας, ακόμα και με ειδικά ναυλωμένες πτήσεις, όπου αυτό κρίθηκε απαραίτητο.

### *Μεγάλη Δωρεά στο ΕΣΥ*

Ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ υλοποιεί ένα μεγάλο πρόγραμμα στήριξης του ΕΣΥ, που έχει ξεπεράσει τις 460.000 ευρώ, με δωρεές εξοπλισμού και αναλώσιμων υλικών σε νοσοκομεία αναφοράς, τόσο στην πρωτεύουσα όσο και στην περιφέρεια της χώρας, καθώς και σε κέντρα υγείας σε περιοχές όπου δραστηριοποιείται. Ενδεικτικά, έχουν εξοπλιστεί πλήρως οκτώ κλίνες ΜΕΘ του Αττικού Νοσοκομείου, έχουν αγοραστεί στολές και αναλώσιμα για το νοσοκομείο Ευαγγελισμός, οικίσκοι πρώτης εξέτασης ή νοσηλείας καθώς και εξοπλισμός κι αναλώσιμα για νοσοκομεία αναφοράς της περιφέρειας και για κέντρα υγείας σε Αττική, Κρήτη, Πτολεμαΐδα, Σέρρες, Ιωάννινα, Εύβοια κ.ά. Το πρόγραμμα δωρεών συνεχίζεται, καθώς οι ανάγκες παραμένουν μεγάλες και η διασφάλιση της δημόσιας υγείας αποτελεί ύψιστη προτεραιότητα.

### *Δωρεά ύψους 3,5 εκατ. ευρώ στην 115 Πτέρυγα Μάχης στη Σούδα*

Σε μία σημαντική δωρεά ύψους 3,5 εκατ. ευρώ προς τις Ένοπλες Δυνάμεις της χώρας προχώρησε η εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, μέλος του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ.

Η δωρεά αφορά στην μετατροπή του αεροδρομίου της 115 Πτέρυγα Μάχης (Π.Μ.) στη Σούδα σε εγκατάσταση Μηδενικού Αποτυπώματος Άνθρακα (Net Zero Carbon Emissions Airport), στην κάλυψη κατά 100% από Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας των αναγκών του αεροδρομίου σε ηλεκτρισμό, θέρμανση και ψύξη (Net Zero Energy Airport), καθώς και στον «εξηλεκτρισμό» των μεταφορών εντός του αεροδρομίου.

Αξίζει να σημειωθεί ότι η 115 Π.Μ. στη Σούδα θα είναι από τις πρώτες εγκαταστάσεις παγκοσμίως που θα λάβουν τις σχετικές πιστοποιήσεις, ενώ το ετήσιο όφελος από την πλήρη απαλλαγή της Μονάδας από το κόστος προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας και κάλυψης των αναγκών θέρμανσης, θα ξεπεράσει τις 400.000 ευρώ.

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

### Περιβαλλοντικά θέματα

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

Ειδικότερα, η περιβαλλοντική στρατηγική του Ομίλου περιλαμβάνει:

- την εφαρμογή του Συστήματος Περιβαλλοντικής Διαχείρισης,
- την υπεύθυνη διαχείριση της Ενέργειας
- την αντιμετώπιση της Κλιματικής Αλλαγής
- την προστασία και διατήρηση της Βιοποικιλότητας

Ο Όμιλος εφαρμόζει το πιστοποιημένο Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης, σύμφωνα με το διεθνές πρότυπο ISO 14001 για τις περισσότερες θυγατρικές του: ΤΕΡΝΑ, ΤΕΡΝΑ S.A. ABU DHABI, ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ, ΝΕΑ ΟΔΟΣ, ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ, ΗΡΩΝ, ΓΕΚ Services, ΗΛΙΟΧΩΡΑ.

### Η. Ίδιες Μετοχές

Την 31.12.2019 η Εταιρεία κατείχε άμεσα και έμμεσα μέσω των θυγατρικών της συνολικά 6.111.576 ίδιες μετοχές ήτοι ποσοστό 5,9093% του μετοχικού κεφαλαίου συνολικής αξίας κτήσης 22.865. Εντός του Α' Εξαμήνου του 2020, η Εταιρεία προέβη στην αγορά 402.618 ιδίων μετοχών αντί συνολικού κόστους 2.703. Συνεπεία των ανωτέρω, κατά την 30.06.2020 ο Όμιλος κατείχε άμεσα μέσω της μητρικής 5.209.154 ίδιες μετοχές και έμμεσα μέσω θυγατρικών 1.305.040, σύνολο 6.514.194 ίδιες μετοχές, συνολικής αξίας κτήσης 25.568, ήτοι ποσοστό 6,2986% του Μετοχικού Κεφαλαίου.

### Δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών:

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

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



## **ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Την 08.07.2020 σε νέα συνεδρίασή του, το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε περαιτέρω όρους του προγράμματος που σχετίζονται με την εκπλήρωση όρων απόδοσης της αγοράς (τιμή μετοχής). Σε νέα συνεδρίασή του το Διοικητικό Συμβούλιο θα καθορίσει τους προτεινόμενους δικαιούχους του προγράμματος και το ποσοστό κατανομής σύμφωνα με την εισήγηση της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών (εφεξής «ΕΥ&Α»). Οριστικοί δικαιούχοι του Προγράμματος θα είναι οι προτεινόμενοι δικαιούχοι και κατά το ποσοστό κατανομής σύμφωνα με την εισήγηση της ΕΥ&Α, μετά από επανεξέταση της Επιτροπής, προ της κάθε περιόδου διάθεσης του μέρους των δικαιωμάτων που θα κατοχυρώνονται, με βάση την επίτευξη των εταιρικών στόχων, όπως αυτοί έχουν τεθεί στο Πρόγραμμα. Οι οριστικοί δικαιούχοι, κατόπιν σχετικής πρότασης της ΕΥ&Α, θα εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

### **Θ. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη**

Κατωτέρω παρατίθενται οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα της Εταιρείας και του Ομίλου με συνδεδεμένα μέρη, για την περίοδο 1.1-30.06.2020:

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Πωλήσεις-Εισροές Εταιρείας

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολο	Πωλήσεις αγαθών/υπηρεσιών	Πωλήσεις υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης	Έσοδα μισθωμάτων	Έσοδα μερισμάτων και συναφή κέρδη	Έσοδα τόκων	Μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου	Εισροές από Δάνεια
ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Θυγατρική	<b>478.923,00</b>	2.293,00	66.420,00	157.334,00	0	252.876,00	0	0
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	Θυγατρική	<b>15.027.142,10</b>	0	54.420,00	86.125,00	7.540.632,58	0	7.345.964,52	0
ΧΕΙΡΩΝ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ Α.Ε.	Θυγατρική	<b>24.000,00</b>	0	24.000,00	0	0	0	0	0
ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΑΕ	Θυγατρική	<b>45.015,00</b>	0	30.000,00	0	0	15.015,00	0	0
ΜΟΝΑΣΤΗΡΙΟΥ ΑΕ	Θυγατρική	<b>191.133,32</b>	0	0	0	0	95.044,44	0	96.088,88
ΓΕΚ SERVICES ΑΕΤΕ	Θυγατρική	<b>8.554,00</b>	0	8.554,00	0	0	0	0	0
ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	Θυγατρική	<b>19.440,00</b>	0	0	19.440,00	0	0	0	0
ΒΙΠΑ. ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ	Θυγατρική	<b>61.779,00</b>	0	0	0	0	61.779,00	0	0
ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΕ	Θυγατρική	<b>2.079,00</b>	0	0	0	0	2.079,00	0	0
ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ	Θυγατρική	<b>16.719.571,86</b>	410.377,00	0	0	0	4.809.194,85	0	11.500.000,01
ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΕ	Θυγατρική	<b>6.974.630,71</b>	392.212,10	33.071,00	0	0	1.407.837,61	0	5.141.510,00
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ	Θυγατρική	<b>600,00</b>	0	0	600,00	0	0	0	0
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΛΙ ΜΑΕ	Θυγατρική	<b>78.500,00</b>	78.000,00	0	500,00	0	0	0	0
ΒΙΟΜΕΚ ΑΕ	Θυγατρική	<b>462.505,06</b>	0	0	0	0	0	462.505,06	0
Κ/Ξ CINTRA-ΓΕΚ-IRIDIUM HELLAS TOLLS	Θυγατρική	<b>600,00</b>	0	0	600,00	0	0	0	0
HST ΑΕ	Θυγατρική	<b>930.750,00</b>	0	12.000,00	0	918.750,00	0	0	0
PARKING ΟΥΗΛ ΑΕ	Κοινοπραξία	<b>99.749,82</b>	0	0	0	99.749,82	0	0	0
ΠΑΡΚΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΚΑΙ ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΑΕ	Κοινοπραξία	<b>239.576,04</b>	0	0	300,00	0	0	239.276,04	0
		<b>41.364.548,91</b>	<b>882.882,10</b>	<b>228.465,00</b>	<b>264.899,00</b>	<b>8.559.132,40</b>	<b>6.643.825,90</b>	<b>8.047.745,62</b>	<b>16.737.598,89</b>

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Απαιτήσεις Εταιρείας

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Πωλήσεων	Δανείων και τόκων	Μερίσματα και συναφή κέρδη	Μειώσεων μετοχικού κεφαλαίου
ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Θυγατρική	<b>12.818.225,94</b>	866.640,97	11.951.584,97	0	0
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	Θυγατρική	<b>5.791.583,66</b>	68.810,85	0	5.722.772,81	0
ΧΕΙΡΩΝ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ Α.Ε.	Θυγατρική	<b>4.960,00</b>	4.960,00	0	0	0
ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΑΕ	Θυγατρική	<b>639.347,50</b>	49.600,00	589.747,50	0	0
ΜΟΝΑΣΤΗΡΙΟΥ ΑΕ	Θυγατρική	<b>4.095.044,44</b>	0	4.095.044,44	0	0
ΓΕΚ SERVICES ΑΕΤΕ	Θυγατρική	<b>401.501,00</b>	0	401.501,00	0	0
ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	Θυγατρική	<b>104.055,84</b>	104.055,84	0	0	0
ΒΙΠΑ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	Θυγατρική	<b>2.724.236,66</b>	0	2.724.236,66	0	0
ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΕ	Θυγατρική	<b>119.077,38</b>	0	119.077,38	0	0
ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ	Θυγατρική	<b>129.665.693,48</b>	508.892,48	129.156.801,00	0	0
ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΕ	Θυγατρική	<b>41.409.155,54</b>	527.351,04	40.881.804,50	0	0
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ	Θυγατρική	<b>1.580,20</b>	1.580,20	0	0	0
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΛΙ ΜΑΕ	Θυγατρική	<b>117.746,60</b>	117.746,60	0	0	0
ΑΥΛΑΚΙ Ι ΒΥ, Υπ. Ελλάδος	Θυγατρική	<b>1.394,31</b>	1.394,31	0	0	0
ΑΥΛΑΚΙ ΙΙ ΒΥ, Υπ. Ελλάδος	Θυγατρική	<b>1.394,31</b>	1.394,31	0	0	0
ΑΥΛΑΚΙ ΙΙΙ ΒΥ, Υπ. Ελλάδος	Θυγατρική	<b>1.394,31</b>	1.394,31	0	0	0
ΑΥΛΑΚΙ ΙV ΒΥ, Υπ. Ελλάδος	Θυγατρική	<b>1.394,31</b>	1.394,31	0	0	0
ΚΑΣΣΙΟΡΙ ΒΥ, Υπ. Ελλάδος	Θυγατρική	<b>1.394,31</b>	1.394,31	0	0	0
Κ/Ξ CINTRA-ΓΕΚ-IRIDIUM HELLAS TOLLS	Θυγατρική	<b>1.882.760,50</b>	69.412,46	0	1.813.348,04	0
Κ/Ξ EUROIONIA	Θυγατρική	<b>2.480,00</b>	2.480,00	0	0	0
ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΕΣ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ	Θυγατρική	<b>575.591,23</b>	575.591,23	0	0	0
HST ΑΕ	Θυγατρική	<b>918.750,00</b>	0	0	918.750,00	0
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΓ. ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΠΕΙΡΑΙΑ ΑΕ	Κοινοπραξία	<b>4.960,00</b>	4.960,00	0	0	0
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	<b>5.400,00</b>	5.400,00	0	0	0
		<b>201.289.121,52</b>	<b>2.914.453,22</b>	<b>189.919.797,45</b>	<b>8.454.870,85</b>	<b>0</b>

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Αγορές-Εκροές Εταιρείας

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Αγορές αγαθών	Αγορές υπηρεσιών συμβούλου	Αγορές υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης	Έξοδα μισθωμάτων	Έξοδα τόκων	Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	Εκροές από Δάνεια
ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Θυγατρική	<b>3.786.397,17</b>	0	0	0	15.000,00	1.708.777,78	0	2.062.619,39
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	Θυγατρική	<b>49.758,76</b>	0	0	34.126,00	15.632,76	0	0	0
ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	Θυγατρική	<b>5.055,56</b>	0	0	0	0	5.055,56	0	0
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ	Θυγατρική	<b>25.000,00</b>	0	0	0	0	0	25.000,00	0
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΛΙ ΜΑΕ	Θυγατρική	<b>20.000.000,00</b>	0	0	0	0	0	20.000.000,00	0
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	<b>51.485,53</b>	51.485,53	0	0	0	0	0	0
		<b>23.917.697,02</b>	<b>51.485,53</b>	<b>0</b>	<b>34.126,00</b>	<b>30.632,76</b>	<b>1.713.833,34</b>	<b>20.025.000,00</b>	<b>2.062.619,39</b>

Υποχρεώσεις Εταιρείας

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Αγορών	Δανείων και τόκων	Μερίσματα και αποτελέσματα Κοινοπραξιών	Αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου
ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Θυγατρική	<b>84.292.794,52</b>	16.494,00	84.276.300,52	0	0
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	Θυγατρική	<b>51.669,51</b>	51.669,51	0	0	0
ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	Θυγατρική	<b>264.366,68</b>	0	264.366,68	0	0
ΜΟΝΑΣΤΗΡΙΟΥ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΑΕ	Θυγατρική	<b>52,01</b>	52,01	0	0	0
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	<b>18.749,41</b>	18.749,41	0	0	0
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΑΕ	Συγγενής	<b>60,00</b>	60,00	0	0	0
		<b>84.627.692,13</b>	<b>87.024,93</b>	<b>84.540.667,20</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Πωλήσεις-Εισροές Ομίλου

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Πωλήσεις αγαθών	Πωλήσεις υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης	Έσοδα μισθωμάτων	Έσοδα μερισμάτων και συναφή κέρδη	Έσοδα τόκων	Μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου	Μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου
	ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	<b>572.183,26</b>	557.051,00	15.132,26	0	0	0	0	0
	ΗΡΩΝ II ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΕ	<b>838.181,08</b>	0	15.000,00	0	0	823.181,08	0	0
	ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ	<b>5.442.467,52</b>	5.442.467,52	0	0	0	0	0	0
	ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΓ. ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΠΕΙΡΑΙΑ ΑΕ	<b>12.000,00</b>	0	12.000,00	0	0	0	0	0
	PARKING ΟΥΗΛ ΑΕ	<b>0</b>	0	0	0	0	0	0	0
	ΠΑΡΚΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΚΑΙ ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΑΕ	<b>239.576,04</b>	0	0	300,00	0	0	0	239.276,04
		<b>7.104.407,90</b>	<b>5.999.518,52</b>	<b>42.132,26</b>	<b>300,00</b>	<b>0</b>	<b>823.181,08</b>	<b>0</b>	<b>239.276,04</b>

Απαιτήσεις Ομίλου

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Πωλήσεων	Δανείων και τόκων	Μερίσματα και αποτελέσματα Κοινοπραξιών	Μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου
	ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	<b>1.063.282,27</b>	1.063.282,27	0	0	0
	ΗΡΩΝ II ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΕ	<b>16.545.896,62</b>	0	16.545.896,62	0	0
	ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ	<b>1.255.937,66</b>	1.255.937,66	0	0	0
	ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΓ. ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΠΕΙΡΑΙΑ ΑΕ	<b>4.960,00</b>	4.960,00	0	0	0
		<b>18.870.076,55</b>	<b>2.324.179,93</b>	<b>16.545.896,62</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Αγορές-Εκροές Ομίλου

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Αγορές αγαθών	Πωλήσεις υπηρεσιών συμβούλου	Έξοδα μισθωμάτων	Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	<b>3.688.708,97</b>	3.688.708,97	0	0	0
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ	Κοινοπραξία	<b>39.399.992,30</b>	279.992,30	0	0	39.120.000,00
		<b>43.088.701,27</b>	<b>3.968.701,27</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39.120.000,00</b>

Υποχρεώσεις Ομίλου

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Αγορών και προκ/λων	Δανείων και τόκων
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	<b>3.022.092,41</b>	3.022.092,41	0
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ	Κοινοπραξία	<b>52.818.810,21</b>	52.818.810,21	0
ΑΤΤΙΚΑΤ ΑΤΕ	Συγγενής	<b>5.658,47</b>	5.658,47	0
		<b>55.846.561,09</b>	<b>55.846.561,09</b>	<b>0</b>

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(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 30.06.2020 και 30.06.2019, καθώς και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων που έχουν προκύψει από τέτοιες συναλλαγές κατά την 30.06.2020 και την 31.12.2019 έχουν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 30.06.2020	1.1- 30.06.2019	1.1- 30.06.2020	1.1- 30.06.2019
Αμοιβές σε ελεύθερους επαγ/τίες	1.554	1.285	64	54
Αμοιβές μισθωτών	440	218	137	40
Αμοιβές για συμμετοχή σε συνεδριάσεις Δ.Σ.	644	962	495	230
<b>Σύνολο</b>	<b>2.638</b>	<b>2.465</b>	<b>696</b>	<b>324</b>
	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Υποχρεώσεις	233	192	58	28
Απαιτήσεις	24	31	0	8

Αθήνα, 29 Σεπτεμβρίου 2020  
Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Γεώργιος Περιστέρης  
Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος

### III. Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

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

#### Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ», της 30<sup>ης</sup> Ιουνίου 2020 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης 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 ουσιαδώς 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 ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.



## Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Η επισκόπησή μας δεν εντόπισε ουσιώδη 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, 29 Σεπτεμβρίου 2020

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δήμητρα Παγώνη

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 30821

## **ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---



#### **IV. ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30η ΙΟΥΝΙΟΥ 2020**

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

Οι συνημμένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ την 29η Σεπτεμβρίου 2020 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση <http://www.gekterna.com>, καθώς και στον διαδικτυακό χώρο του Χ.Α.

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

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ  
ΤΗΣ 30ΗΣ ΙΟΥΝΙΟΥ 2020**

	Σημείωση	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
<b>ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>					
<b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>					
Ασώματα πάγια	7	767.361	754.958	130	140
Δικαιώματα χρήσης παγίων		28.228	34.664	416	458
Ενσώματα πάγια	8	1.695.688	1.670.747	8.552	8.777
Υπεραξία		3.025	3.025	0	0
Επενδυτικά ακίνητα		37.855	40.916	9.054	9.536
Συμμετοχές σε θυγατρικές	4, 9	0	0	278.813	264.731
Συμμετοχές σε συγγενείς	4	1.059	1.152	4.800	4.800
Συμμετοχές σε κοινοπραξίες	4, 10	92.019	49.394	4.896	5.104
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού- Παραχωρήσεις	11	43.728	44.408	0	0
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους		65.252	65.434	64.506	64.752
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	12	93.615	88.977	166.144	178.964
Απαιτήσεις από παράγωγα	21	181.446	188.635	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	24	81.813	71.228	0	0
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>3.091.089</b>	<b>3.013.538</b>	<b>537.311</b>	<b>537.262</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>					
Αποθέματα		53.421	57.609	3.896	3.710
Εμπορικές απαιτήσεις	13	191.311	297.595	3.372	2.636
Απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες	14	103.184	98.538	0	177
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	15	197.893	194.274	76.047	55.681
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος		34.873	30.772	3.888	3.757
Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		4.622	3.407	1.828	3.407
Βραχυπρόθεσμο μέρος απαιτήσεων από παράγωγα	21	18.705	18.865	0	0
Χρηματικά διαθέσιμα	5, 16	641.096	594.671	58.358	77.939
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>1.245.105</b>	<b>1.295.731</b>	<b>147.389</b>	<b>147.307</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>4.336.194</b>	<b>4.309.269</b>	<b>684.700</b>	<b>684.569</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
<b>Ίδια Κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους</b>					
Μετοχικό κεφάλαιο	22	58.951	58.951	58.951	58.951
Διαφορά υπέρ το άρτιο		381.283	381.283	202.774	202.774
Αποθεματικά	23	453.421	468.110	113.675	114.982
Κέρδη εις νέον		(418.779)	(412.423)	(78.488)	(84.721)
<b>Σύνολο</b>		<b>474.876</b>	<b>495.921</b>	<b>296.912</b>	<b>291.986</b>
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		238.244	270.954	0	0
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b>713.120</b>	<b>766.875</b>	<b>296.912</b>	<b>291.986</b>

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>					
Μακροπρόθεσμα δάνεια	17	1.794.176	1.788.773	328.467	339.241
Υποχρεώσεις από μισθώσεις		13.252	13.614	342	383
Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	18	309.863	324.407	0	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	20	96.314	75.335	14.451	13.934
Λοιπές προβλέψεις	19	36.345	35.316	0	0
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού		7.212	7.402	167	164
Επιχορηγήσεις		150.218	154.699	0	0
Υποχρεώσεις από παράγωγα	21	223.714	202.559	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	24	43.742	41.777	4.130	4.838
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>2.674.836</b>	<b>2.643.882</b>	<b>347.557</b>	<b>358.560</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>					
Προμηθευτές		229.954	264.344	1.796	1.870
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	17	252.250	130.598	0	0
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες τους επόμενους 12 μήνες	17	111.641	105.123	24.384	12.118
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από μισθώσεις		5.961	10.175	86	83
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	14	180.591	203.658	329	564
Βραχυπρόθεσμο μέρος συμμετοχικών τίτλων εξομοιούμενων με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	18	50.518	51.365	0	0
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	20	78.865	99.599	13.628	19.388
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από παράγωγα	21	29.645	29.578	0	0
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		8.813	4.072	8	0
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>948.238</b>	<b>898.512</b>	<b>40.231</b>	<b>34.023</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>3.623.074</b>	<b>3.542.394</b>	<b>387.788</b>	<b>392.583</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>4.336.194</b>	<b>4.309.269</b>	<b>684.700</b>	<b>684.569</b>

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 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01-30.06.2020**

	Σημείωση	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1.1- 30.06.2020	1.1- 30.06.2019	1.1- 30.06.2020	1.1- 30.06.2019
<b>Αποτελέσματα Χρήσεως</b>					
Κύκλος εργασιών	5	469.664	566.370	2.617	2.167
Κόστος πωλήσεων		(364.704)	(448.530)	(1.421)	(1.999)
<b>Μικτό κέρδος</b>		<b>104.960</b>	<b>117.840</b>	<b>1.196</b>	<b>168</b>
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης		(35.180)	(34.853)	(3.891)	(2.347)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης		(1.581)	(1.488)	(138)	0
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	25	9.830	(2.284)	245	243
<b>Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων</b>		<b>78.029</b>	<b>79.215</b>	<b>(2.588)</b>	<b>(1.936)</b>
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	28	(61.417)	(31.306)	(314)	(4.484)
Κέρδη/(Ζημίες) από πώληση συμμετοχών και χρεογράφων		(281)	(90)	4	376
Κέρδη/(Ζημίες) από αποτίμηση συμμετοχών και χρεογράφων	26	(1.579)	3.379	(7.028)	3.379
Έσοδα/(ζημίες) συμμετοχών και λοιπών συμμετοχικών τίτλων	27	843	1.386	16.748	1.782
Κέρδη/(Ζημίες) από την ενοποίηση συγγενών επιχειρήσεων με την μέθοδο της καθαρής θέσης		(91)	(102)	0	0
Κέρδη/(Ζημίες) από την ενοποίηση κοινοπραξιών με την μέθοδο της καθαρής θέσης	10	3.812	(273)	0	0
<b>Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρου εισοδήματος</b>	5	<b>19.317</b>	<b>52.209</b>	<b>6.822</b>	<b>(883)</b>
Φόρος εισοδήματος	5, 24	(2.219)	(6.046)	815	2.153
<b>Καθαρά Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων</b>	5	<b>17.098</b>	<b>46.163</b>	<b>7.637</b>	<b>1.270</b>
<b>Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα</b>					
<i>α) Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα που αναταξινομούνται στα Αποτελέσματα Χρήσης σε επόμενες περιόδους</i>					
Αναλογία στα Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα κοινοπραξιών	10	0	14	0	0
Αποτίμηση συμβάσεων αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών	21	(25.798)	(25.636)	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής από ενσωμάτωση εκμεταλλεύσεων εξωτερικού		(1.084)	374	0	0
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα ανωτέρω αποτελέσματα	24	3.487	7.515	0	0
		<b>(23.395)</b>	<b>(17.733)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

<i>β) Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε επόμενες περιόδους</i>					
Αποτίμηση επενδύσεων σε λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους		(11)	0	(11)	0
Αναλογιστικά έσοδα/(έξοδα) από προγράμματα καθορισμένων παροχών		(28)	0	0	0
Αναλογία στα Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα συγγενών		(2)	(504)	0	0
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα ανωτέρω αποτελέσματα	24	9	235	2	234
<b>Καθαρά Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα</b>		<b>(23.427)</b>	<b>(18.002)</b>	<b>(9)</b>	<b>234</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>		<b>(6.329)</b>	<b>28.161</b>	<b>7.628</b>	<b>1.504</b>
<b>Καθαρά κέρδη/(ζημίες) αποδιδόμενα σε</b>					
Ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας	22	1.368	27.302		
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		15.730	18.861		
<b>Συνολικά αποτελέσματα αποδιδόμενα σε</b>					
Ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας		(14.169)	6.598		
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		7.840	21.563		
Βασικά Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε Ευρώ)	22	0,01410	0,27810		

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 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01-30.06.2020**

	Σημείωση	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1.1- 30.06.2020	1.1- 30.06.2019	1.1- 30.06.2020	1.1- 30.06.2019
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>					
<b>Κέρδη περιόδου προ φόρου εισοδήματος</b>	5	<b>19.317</b>	<b>52.209</b>	<b>6.822</b>	<b>(883)</b>
<i>Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες</i>					
Αποσβέσεις παγίων	5	65.030	59.113	292	269
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων	5	(4.101)	(4.085)	0	0
Προβλέψεις		6.716	(836)	10	7
Απομειώσεις		5.489	5.519	5.489	135
Λοιπά μη ταμειακά έξοδα/(έσοδα)	15	(22.655)	(149)	0	0
Τόκοι και συναφή έσοδα	28	(4.449)	(4.563)	(7.135)	(4.033)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	28	72.293	61.566	7.450	8.517
Αποτέλεσμα από παράγωγα	28	(6.427)	(25.696)	0	0
Αποτελέσματα από συγγενείς και κοινοπραξίες	10	(3.721)	375	0	0
Αποτελέσματα από συμμετοχές και χρεόγραφα		939	(5.283)	(15.172)	(5.536)
Αποτελέσματα από επενδυτικά ακίνητα		(48)	(93)	(48)	(94)
Αποτελέσματα από πάγια		(653)	(2.168)	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές		2.039	(1.118)	0	0
<b>Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης</b>		<b>129.769</b>	<b>134.791</b>	<b>(2.292)</b>	<b>(1.618)</b>
<b>(Αύξηση)/Μείωση σε:</b>					
Αποθέματα		465	(2.817)	(207)	64
Επενδυτικά ακίνητα ως κύρια δραστηριότητα		640	617	511	512
Εμπορικές απαιτήσεις		103.223	108.101	(558)	(135)
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις		20.549	34.988	(10.426)	10.837
<b>Αύξηση/(Μείωση) σε:</b>					
Προμηθευτές		(40.029)	(46.676)	(74)	92
Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις		(20.476)	(143.058)	(6.011)	(140)
Είσπραξη/(επιστροφή) επιχορηγήσεων		0	20.837	0	0
Πληρωμές φόρου εισοδήματος		(6.345)	(13.368)	(13)	(86)
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		<b>187.796</b>	<b>93.415</b>	<b>(19.070)</b>	<b>9.526</b>



**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες**

(Αγορές) / Πωλήσεις πάγιων στοιχείων		(76.728)	(111.850)	(12)	(309)
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα		1.167	1.836	858	176
Πληρωμές για εξανσοά θινατοικών	6.1	(25.040)	0	0	0
Ταμειακά διαθέσιμα εταιρειών που διεκόπη η ενοποίηση		(88)	0	0	0
Εισπράξεις από απώλεια ελέγχου σε θυγατρικές	4	2.352	0	0	0
Πληρωμές για απόκτηση ή αύξηση συμμετοχών σε συγγενείς και κοινοπραξίες (JVs)	10	(39.120)	(4.500)	0	0
Εισπράξεις από πώληση ή μείωση συμμετοχών σε κοινοπραξίες (JVs)		239	0	239	0
Πληρωμές για αποκτήσεις μετοχών, ομολογιών και λοιπών τίτλων		(2.924)	(72)	0	0
Εισπράξεις από πώληση μετοχών, ομολογιών και λοιπών τίτλων		239	502	239	502
Εισπράξεις μερισμάτων		100	0	9.264	12.963
Χορηγηθέντα δανεία		0	0	0	(10.500)
Εισπράξεις από χορηγηθέντα δάνεια		0	0	16.642	39.693
<b>Ταμειακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων</b>		<b>(139.803)</b>	<b>(114.084)</b>	<b>27.230</b>	<b>42.525</b>

**Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες**

Εισπράξεις από μεταβολές συμμετοχών σε θυγατρικές χωρίς απώλεια ελέγχου	9	0	204	462	5.000
Πληρωμές από μεταβολές συμμετοχών σε θυγατρικές χωρίς απώλεια ελέγχου	9	0	0	(20.025)	0
Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών σε μη ελέγχουσες συμμετοχές		(11.995)	(21.178)	0	0
Αγορά ιδίων μετοχών	23	(2.703)	(497)	(2.703)	(497)
Αγορά ιδίων μετοχών θυγατρικών εταιρειών	4.3	(19.478)	0	0	0
Εισπράξεις για βραχυπρόθεσμα δανεία	17	195.794	97.815	0	0
Πληρωμές για βραχυπρόθεσμα δανεία	17	(76.738)	(41.999)	0	0
Εισπράξεις για μακροπρόθεσμα δανεία	17	57.604	235.738	0	37.002
Πληρωμές για μακροπρόθεσμα δανεία	17	(48.019)	(206.868)	(2.000)	(74.328)
Πληρωμές υποχρεώσεων από μισθώσεις		(6.647)	(5.447)	(41)	(29)
Μερίσματα πληρωθέντα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές θυγατρικών		(11.644)	0	0	0
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα πληρωθέντα		(37.415)	(34.349)	(3.434)	(7.675)
Εισπράξεις / (Πληρωμές) από παράγωγα αντιστάθμισης κινδύνου		(11.021)	(10.605)	0	0
Εισπράξεις από συμμετοχικούς τίτλους εξομοιούμενους με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις		529	464	0	0
Πληρωμές για συμμετοχικούς τίτλους εξομοιούμενους με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις		(29.429)	(11.711)	0	0
<b>Ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων</b>		<b>(1.162)</b>	<b>1.567</b>	<b>(27.741)</b>	<b>(40.527)</b>

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Επίδραση μεταβολών συναλλαγματικών ισοτιμιών στα χρηματικά διαθέσιμα		(406)	504	0	0
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) χρηματικών διαθεσίμων</b>		<b>46.425</b>	<b>(18.598)</b>	<b>(19.581)</b>	<b>11.524</b>
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	5, 16	594.671	523.242	77.939	48.323
<b>Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου</b>	<b>5, 16</b>	<b>641.096</b>	<b>504.644</b>	<b>58.358</b>	<b>59.847</b>

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 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2020**

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Σύνολο
<b>1η Ιανουαρίου 2020</b>	<b>58.951</b>	<b>202.774</b>	<b>114.982</b>	<b>(84.721)</b>	<b>291.986</b>
Συνολικά αποτελέσματα	0	0	(9)	7.637	<b>7.629</b>
Αγορά Ιδίων Μετοχών (σημ.23)	0	0	(2.703)	0	<b>(2.703)</b>
Σχηματισμός αποθεματικών	0	0	1.404	(1.404)	<b>0</b>
<b>30η Ιουνίου 2020</b>	<b>58.951</b>	<b>202.774</b>	<b>113.675</b>	<b>(78.488)</b>	<b>296.912</b>

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Σύνολο
<b>1η Ιανουαρίου 2019</b>	<b>58.951</b>	<b>202.774</b>	<b>104.587</b>	<b>(69.557)</b>	<b>296.755</b>
Συνολικά αποτελέσματα	0	0	234	1.270	<b>1.504</b>
Αγορά Ιδίων Μετοχών	0	0	(497)	0	<b>(497)</b>
<b>30η Ιουνίου 2019</b>	<b>58.951</b>	<b>202.774</b>	<b>104.324</b>	<b>(68.287)</b>	<b>297.762</b>

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2020**

ΟΜΙΛΟΣ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Μερικό Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
<b>1η Ιανουαρίου 2020</b>	<b>58.951</b>	<b>381.283</b>	<b>468.110</b>	<b>(412.423)</b>	<b>495.921</b>	<b>270.954</b>	<b>766.875</b>
Συνολικά αποτελέσματα	0	0	(15.537)	1.368	<b>(14.169)</b>	7.840	<b>(6.329)</b>
Μερίσματα	0	0	0	0	<b>0</b>	(13.423)	<b>(13.423)</b>
Αγορά Ιδίων Μετοχών (σημ.23)	0	0	(2.703)	0	<b>(2.703)</b>	0	<b>(2.703)</b>
Μείωση Μετοχικού κεφαλαίου σε μη ελέγχουσες συμμέτοχες( σημ.27)	0	0	0	0	<b>0</b>	(12.020)	<b>(12.020)</b>
Αλλαγή ποσοστού ενοποιούμενης θυγατρικής	0	0	0	(471)	<b>(471)</b>	471	<b>0</b>
Διακοπή ενοποίησης θυγατρικής	0	0	602	(334)	<b>268</b>	(72)	<b>196</b>
Επίδραση από συναλλαγές θυγατρικών απόκτησης ιδίων μετοχών (σημ. 4.3)	0	0	0	(3.975)	<b>(3.975)</b>	(15.501)	<b>(19.476)</b>
Σχηματισμός αποθεματικών	0	0	2.949	(2.949)	<b>0</b>	0	<b>0</b>
Μεταφορές/λοιπές κινήσεις	0	0	0	5	<b>5</b>	(5)	<b>0</b>
<b>30η Ιουνίου 2020</b>	<b>58.951</b>	<b>381.283</b>	<b>453.421</b>	<b>(418.779)</b>	<b>474.876</b>	<b>238.244</b>	<b>713.120</b>

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(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
<b>1η Ιανουαρίου 2019</b>	<b>58.951</b>	<b>381.283</b>	<b>375.193</b>	<b>(329.173)</b>	<b>486.254</b>	<b>242.744</b>	<b>728.998</b>
Συνολικά αποτελέσματα	0	0	(20.704)	27.302	<b>6.598</b>	21.563	<b>28.161</b>
Μερίσματα	0	0	0	0	<b>0</b>	(685)	<b>(685)</b>
Αγορά Ιδίων Μετοχών	0	0	(497)	0	<b>(497)</b>	0	<b>(497)</b>
Αλλαγή ποσοστού ενοποιούμενης θυγατρικής	0	0	0	(133)	<b>(133)</b>	(1.375)	<b>(1.508)</b>
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής	0	0	0	0	<b>0</b>	204	<b>204</b>
Σχηματισμός αποθεματικών	0	0	73.592	(73.592)	<b>0</b>	0	<b>0</b>
<b>30η Ιουνίου 2019</b>	<b>58.951</b>	<b>381.283</b>	<b>427.584</b>	<b>(375.596)</b>	<b>492.222</b>	<b>262.451</b>	<b>754.673</b>

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 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(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 μετονομάστηκε η εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Ακινήτων, Κατασκευών με την από 18.11.2008 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της και εγκρίθηκε με την με αρ. Κ2-15459/23.12.2008 απόφαση του Υπ. Ανάπτυξης και δημοσιεύθηκε στο με αρ. 14045/23.12.2008 ΦΕΚ (τ. ΑΕ & ΕΠΕ), είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 253001000 και στο Μητρώο Ανωτύμων 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<sup>η</sup> 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<sup>ης</sup> 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<sup>ης</sup> Αυγούστου 1999 μεταβάλλεται το ιδιοκτησιακό καθεστώς της Εταιρείας. Την 16.10.2000 καταχωρείται στο Μ.Α.Ε. η υπ' αρ. Κ2-10469/16.10.2000 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης, με την οποία εγκρίνεται η τροποποίηση, με αλλαγή της αρίθμησης και των διατάξεων των Άρθρων, και κωδικοποίηση του καταστατικού της Εταιρείας σύμφωνα με την από 17.07.2000 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της. Την ίδια ημερομηνία καταχωρείται στο Μητρώο Α.Ε. και ολόκληρο το νέο κείμενο του καταστατικού μαζί με τις τροποποιήσεις του. Στις 10.02.2004 ελήφθη από το Διοικητικό Συμβούλιο απόφαση συγχώνευσης με απορρόφηση της εταιρείας «Γενική Εταιρεία Κατασκευών ΑΕ». Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων τόσο της απορροφώσας όσο και της απορροφώμενης εταιρείας που έγινε στις 15.10.2004, ενέκρινε το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης. Η συγχώνευση ολοκληρώθηκε στις 03.12.2004 με την Κ2-13956 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης η οποία δημοσιεύθηκε στο με αρ. 14334/03.12.2004 ΦΕΚ. Ταυτόχρονα εγκρίθηκαν η αλλαγή επωνυμίας της εταιρείας και η τροποποίηση του εταιρικού σκοπού.

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

Με την από 06.12.2013 απόφαση της Α' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας, αποφασίσθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά το ποσό των 4.890.417,60 ευρώ με καταβολή μετρητών, με την έκδοση 8.579.680 κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας 0,57 ευρώ και τιμή διάθεσης 2,5 ευρώ η κάθε μία.

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Η προκύπτουσα διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ύψους 16.558.782,40 ευρώ ήχθη σε πίστωση του ειδικού λογαριασμού αποθεματικού «διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

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

Σε εφαρμογή της από 06.12.2013 απόφασης της Α' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας και της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της 27.03.2015, αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά το ποσό των τριών εκατομμυρίων διακοσίων ογδόντα έξι χιλιάδων εκατόν δέκα έξι ευρώ και εξήντα εννέα λεπτών (3.286.116,69 ευρώ) με έκδοση πέντε εκατομμυρίων επτακοσίων εξήντα πέντε χιλιάδων εκατόν δέκα επτά (5.765.117) νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας πενήντα επτά λεπτών του ευρώ (0,57 ευρώ) και με τιμή διάθεσης δύο ευρώ και σαράντα τρία λεπτά του ευρώ (2,43 ευρώ) η κάθε μία, λόγω μετατροπής εκατόν σαράντα (140) συνολικά ομολογιών, ονομαστικής αξίας εκάστης εκατό χιλιάδων ευρώ (100.000,00 ευρώ) του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου της Εταιρείας, προσαυξημένων με τους συμφωνηθέντες τόκους. Εν συνεχεία και σε εφαρμογή ομοίως της προαναφερόμενης απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 29.06.2015 αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά το ποσό του ενός εκατομμυρίου εξακοσίων εξήντα δύο χιλιάδων επτακοσίων είκοσι πέντε ευρώ και ενενήντα ενός λεπτών (1.662.725,91 ευρώ) με έκδοση δύο εκατομμυρίων εννιάκοσίων δέκα επτά χιλιάδων και εξήντα τριών (2.917.063) νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας πενήντα επτά λεπτών του ευρώ (0,57 ευρώ) και με τιμή διάθεσης δύο ευρώ και σαράντα επτά λεπτά του ευρώ (2,47 ευρώ) η κάθε μία, λόγω μετατροπής εβδομήντα (70) συνολικά ομολογιών, ονομαστικής αξίας εκάστης εκατό χιλιάδων ευρώ (100.000,00 ευρώ) του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου της Εταιρείας, προσαυξημένων με τους συμφωνηθέντες τόκους.

Με την από 29.03.2016 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά το ποσό των εκατόν πενήντα οχτώ χιλιάδων οχτακοσίων ογδόντα τριών ευρώ και πενήντα ενός λεπτών (158.883,51 ευρώ) με έκδοση διακοσίων εβδομήντα οχτώ χιλιάδων επτακοσίων σαράντα τριών (278.743) νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας πενήντα επτά λεπτών του ευρώ (0,57 ευρώ) και με τιμή διάθεσης δύο ευρώ και σαράντα τρία λεπτά του ευρώ (2,43 ευρώ η κάθε μία, λόγω μετατροπής ομολογιών ονομαστικής αξίας εξακοσίων πενήντα χιλιάδων ευρώ (650.000,00 ευρώ) του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου της Εταιρείας, προσαυξημένων με τους συμφωνηθέντες τόκους. Με την μετατροπή αυτή εξοφλείται ολοσχερώς το Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο που είχε συνάψει η Εταιρεία με την York Global Finance Offshore BDH (Luxembourg) S.a.r.l.

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

Κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας είναι η ανάπτυξη και διαχείριση ακινήτων, οι κατασκευές παντός είδους, η εκμετάλλευση αυτοχρηματοδοτούμενων ή συγχρηματοδοτούμενων έργων, η κατασκευή και εκμετάλλευση ενεργειακών έργων, καθώς και η συμμετοχή της σε εταιρείες με συναφή αντικείμενα.

Ο Όμιλος έχει σημαντική, εξειδικευμένη παρουσία στις κατασκευές, στην παραγωγή και εμπορία ενέργειας καθώς και στην ανάπτυξη, διαχείριση και εκμετάλλευση ακινήτων με ισχυρή κεφαλαιακή βάση.

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

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

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

Οι ενοποιούμενες εταιρείες 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<sup>η</sup> Ιουνίου 2020, εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. την 29η Σεπτεμβρίου 2020.

## 2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

### 2.1. Βάση Παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2020 που καλύπτουν την εξαμηνιαία περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 30η Ιουνίου 2020 είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των Διεργημάτων τους που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι και την 30η Ιουνίου 2020. Οι Οικονομικές Καταστάσεις της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2020, 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 Διεργημένες 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.



## **ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

### **Συνέχιση δραστηριότητας**

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

Η υγειονομική κρίση από την πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19) έχει οδηγήσει την παγκόσμια οικονομία σε μια περίοδο αβεβαιότητας και αστάθειας, οι συνέπειες της οποίας είναι δύσκολο να εκτιμηθούν με βάση τα μέχρι τώρα δεδομένα, καθώς η κατάσταση είναι εξελισσόμενη. Οι οικονομικές επιπτώσεις θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια και την ένταση της ύφεσης καθώς και τις διαμορφωμένες προοπτικές ανάκαμψης. Η επίδραση από τον COVID-19 δεν αναμένεται να είναι σημαντική για τον Όμιλο και για την Εταιρεία. Η Διοίκηση έχει εκτιμήσει ότι δεν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα ως προς την συνέχιση της δραστηριότητας του Ομίλου (βλ. αναλυτικά και Σημείωση 3).

### **2.2. Βάση επιμέτρησης**

Οι συνημμένες Συνοπτικές Εξαμηνιαίες Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2020, έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, εκτός από τα επενδυτικά ακίνητα, τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους και την υποχρέωση μεταβλητού ανταλλάγματος, τα οποία επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

### **2.3. Νόμισμα παρουσίασης**

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

### **2.4. Συγκρισιμότητα**

Τα συγκριτικά μεγέθη των Οικονομικών Καταστάσεων δεν έχουν αναμορφωθεί.

### **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 των υποχρεώσεων, το ποσό που αναγνωρίζεται κατά τη διάρκεια της χρήσης για ορισμένα έσοδα και έξοδα, καθώς και τις παρουσιαζόμενες εκτιμήσεις για τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

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

Οι τομείς που απαιτούν τον μεγαλύτερο βαθμό κρίσης καθώς και οι τομείς στους οποίους οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές έχουν σημαντική επίδραση στις Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται στη Σημείωση 3 των Ετήσιων Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31.12.2019.

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Οι μεταβολές σε σχέση με αυτές αναλύονται ακολούθως:

### *Παγκόσμια υγειονομική κρίση λόγω της πανδημίας του κορωνοϊού (COVID-19)*

Ειδικότερα, η Διοίκηση εξέτασε τις ιδιαίτερες συνθήκες που θα μπορούσαν να έχουν σημαντικό αντίκτυπο στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Ομίλου και τους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται ο κάθε βασικός λειτουργικός τομέας (βλ. αναλυτικά Σημείωση 3). Βάσει των τωρινών γεγονότων και περιστάσεων αναφορικά με την κατάσταση της πανδημίας του COVID-19 αυτές αναλύονται ως κατωτέρω:

- Σύμφωνα με τις ακολουθούμενες λογιστικές πολιτικές και τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 36, ο Όμιλος διενεργεί σχετικό έλεγχο απομείωσης επί των στοιχείων του ενεργητικού στη λήξη κάθε ετήσιας περιόδου αναφοράς. Ο σχετικός έλεγχος, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 36, μπορεί να διενεργείται και νωρίτερα, όταν ανακύπτουν ενδείξεις ενδεχόμενης ζημιάς απομείωσης. Ο Όμιλος παρακολουθεί τις ιδιαίτερες συνθήκες που βιώνει η παγκόσμια και η ελληνική οικονομία λόγω του COVID-19 και αξιολογεί κυρίως την ανακτησιμότητα των στοιχείων του ενεργητικού του, με βάση τις υφιστάμενες συνθήκες και την πορεία υλοποίησης των επιχειρηματικών πλάνων της Διοίκησης. Από τη σχετική εργασία που διενεργήθηκε κατά την 30.06.2020 στους επιμέρους λειτουργικούς τομείς του Ομίλου, και εστιάζοντας τόσο σε εξωγενείς όσο και σε ενδογενείς παράγοντες, δεν προέκυψε ανάγκη αναγνώρισης ζημιών απομείωσης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του α' εξαμήνου του 2020. Σε επίπεδο εταιρικών οικονομικών καταστάσεων αναγνωρίστηκε ζημιά απομείωσης ύψους 5.481 επί της θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΕ (βλ. αναλυτικά Σημείωση 9), η οποία και επιβάρυνε τα εταιρικά αποτελέσματα της τρέχουσας εξαμηνιαίας περιόδου αναφοράς. Η Διοίκηση έχει αξιολογήσει ότι, επί του παρόντος, δεν απαιτούνται πρόσθετες προβλέψεις απομείωσης επί των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου κατά την 30.06.2020.
- Αναφορικά με τις εισπράξεις των εσόδων του Ομίλου, ο Όμιλος δεν έχει εντοπίσει σημαντικές αποκλίσεις αναφορικά με την πορεία των εισπράξεων σε κάθε βασικό λειτουργικό τομέα, σε βαθμό που να αποτελεί ένδειξη σημαντικών καθυστερήσεων στις εισπράξεις εκάστου του λειτουργικού τομέα. Στο πλαίσιο αυτό, δεν προέκυψε η ανάγκη αναγνώρισης τυχόν πρόσθετων προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9.
- Αναφορικά με τις μειώσεις εσόδων των εταιρειών Παραχώρησης λόγω των έκτακτων μέτρων περιορισμού της κυκλοφορίας και καθολικής απαγόρευσης των μετακινήσεων εντός της επικράτειας, καθώς και με χώρες του εξωτερικού, ο Όμιλος μέσω των θυγατρικών εταιρειών «ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» και «ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» αναγνώρισε εντός της εξαμηνιαίας περιόδου έσοδο από απαίτηση απώλειας εσόδων λόγω πανδημίας COVID-19 συνολικού ύψους 17.341 (βλ. αναλυτικά Σημείωση 3 – Λειτουργικός Τομέας Παραχωρήσεων).
- Αναφορικά με τις αξίες των επενδυτικών ακινήτων του Ομίλου, ο κίνδυνος απομείωσης αξίας ως αποτέλεσμα της επίδρασης του COVID-19, είναι περιορισμένος. Από τη σχετική αξιολόγηση που διενεργήθηκε δεν προκύπτουν, προς το παρόν, σχετικές ενδείξεις απομειώσεων.

### *Ενδεχόμενο αντάλλαγμα από εξαγορά εταιρειών*

Το ενδεχόμενο αντάλλαγμα αποκτήσεων που δεν εντάσσονται στο πεδίο εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3, επιμετράται σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική που αναλύεται στη σημείωση 2.6.1 κατωτέρω.

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Συνεπεία της απόκτησης της εταιρείας «RF Energy Ομαλίες ΜΑΕ» από την θυγατρική εταιρεία του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ την 23.04.2020, αναγνωρίστηκε κατά την ημερομηνία της απόκτησης μία υποχρέωση ενδεχόμενου ανταλλάγματος ύψους 11.590, η οποία προεξοφλημένη σε παρούσες αξίες ανήλθε σε 9.887. Τυχόν μελλοντικές αλλαγές ενδέχεται να οδηγήσουν σε αναθεωρήσεις της εκτίμησης αναφορικά με το ύψος του ενδεχόμενου ανταλλάγματος, το μέγιστο ύψος του οποίου δύναται να ανέλθει στο ποσό των 17.590. Η βάση προσδιορισμού του ενδεχόμενου ανταλλάγματος παρουσιάζεται αναλυτικά στις Σημειώσεις 6.1 και 31 των συνημμένων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30.06.2020. Το ενδεχόμενο αντάλλαγμα περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπές μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις» της ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της 30.06.2020.

### 2.6. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30.06.2020 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 31.12.2019, εκτός από τη Σημείωση 2.6.1 και τις αλλαγές σε Πρότυπα και Διερμηνείες που ισχύουν από την 01.01.2020 (βλ. Σημειώσεις 2.6.2 και 2.6.3). Ως εκ τούτου, οι συνημμένες ενδιάμεσες εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις θα πρέπει να διαβάζονται σε συνδυασμό με τις τελευταίες δημοσιευθείσες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 31.12.2019, οι οποίες και περιλαμβάνουν πλήρη ανάλυση των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν.

#### 2.6.1. Λογιστική πολιτική απόκτησης οικονομικών οντοτήτων που δεν αποτελούν «επιχείρηση» σύμφωνα με τον ορισμό του ΔΠΧΑ 3 – Απόκτηση στοιχείων του ενεργητικού

Συνεπεία της απόκτησης της εταιρείας «RF Energy Ομαλίες ΜΑΕ» από τον υπό-Όμιλο ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, η οποία δεν πληροί τον όρο «επιχείρηση» του ΔΠΧΑ 3, ο Όμιλος έχει αναπτύξει την κατωτέρω λογιστική πολιτική για την λογιστική απεικόνιση της εν λόγω συναλλαγής.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», ο Όμιλος προσδιορίζει εάν μία συναλλαγή ή άλλο γεγονός αποτελεί συνένωση επιχειρήσεων σύμφωνα με τον σχετικό ορισμό του Προτύπου, δηλαδή σύμφωνα με το εάν τα αποκτηθέντα στοιχεία του ενεργητικού και οι αναληφθείσες υποχρεώσεις αποτελούν μία «επιχείρηση». Στην περίπτωση που τα αποκτηθέντα στοιχεία του ενεργητικού δεν αποτελούν επιχείρηση, τότε ο Όμιλος αντιμετωπίζει λογιστικά τη συναλλαγή ή άλλο γεγονός, ως απόκτηση ενός στοιχείου του ενεργητικού. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3, με τον όρο «επιχείρηση» νοείται ένα ολοκληρωμένο σύνολο δραστηριοτήτων και στοιχείων του ενεργητικού, το οποίο είναι δυνατό να καθοδηγείται και να διευθύνεται με σκοπό την απόδοση με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους απευθείας στους επενδυτές ή σε άλλους ιδιοκτήτες, σε μέλη ή σε συμμετέχοντες. Ο λογιστικός χειρισμός μίας συνένωσης επιχειρήσεων (βλ. λογιστική πολιτική 4.2 «Επιχειρηματικές Συνενώσεις» των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31.12.2019) δεν έχει εφαρμογή κατά την απόκτηση ενός στοιχείου του ενεργητικού (ή μίας ομάδας στοιχείων του ενεργητικού) τα οποία δεν αποτελούν «επιχείρηση».

Στο πλαίσιο αυτό, κατά την περίπτωση εξαγοράς οικονομικών οντοτήτων που δεν πληρούν τον ορισμό «επιχείρηση» του ΔΠΧΑ 3:

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

- Ο αποκτών προσδιορίζει και αναγνωρίζει τα επιμέρους αποκτηθέντα αναγνωρίσιμα στοιχεία του ενεργητικού (συμπεριλαμβανομένων εκείνων των στοιχείων του ενεργητικού που ικανοποιούν τον ορισμό και τα κριτήρια αναγνώρισης των άυλων στοιχείων του ενεργητικού του ΔΛΠ 38) και τις αναληφθείσες υποχρεώσεις. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3.2(β), το κόστος της ομάδας θα πρέπει να επιμεριστεί στα επιμέρους αναγνωρίσιμα στοιχεία του ενεργητικού και στις υποχρεώσεις με βάση τις σχετικές εύλογες αξίες τους κατά την ημερομηνία της εξαγοράς.
- Δεν αναγνωρίζεται από τη συναλλαγή, υπεραξία ή κέρδος από αγορά ευκαιρίας. Το κόστος του αποκτώμενου στοιχείου του ενεργητικού (ή της ομάδας στοιχείων του ενεργητικού) επιμερίζεται στα επιμέρους αναγνωρίσιμα στοιχεία του ενεργητικού και στις υποχρεώσεις με βάση τις σχετικές εύλογες αξίες τους κατά την ημερομηνία της εξαγοράς.
- Σύμφωνα με το ΔΛΠ 12.15, δεν επιτρέπεται η αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας κατά την αρχική αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μίας υποχρέωσης σε μία συναλλαγή που δεν είναι συνένωση επιχειρήσεων. Στο πλαίσιο αυτό, κατά την απόκτηση στοιχείων του ενεργητικού δεν αναγνωρίζεται αναβαλλόμενη φορολογία.
- Τα κόστη που σχετίζονται με την απόκτηση των στοιχείων του ενεργητικού (π.χ. αμοιβές συμβούλων, νομικών, λογιστών, εκτιμητών και άλλες επαγγελματικές και συμβουλευτικές αμοιβές) αναγνωρίζονται ως έξοδα και επιβαρύνουν τα κέρδη ή τις ζημίες της περιόδου στην οποία πραγματοποιούνται.
- Το τυχόν ενδεχόμενο αντάλλαγμα που δίνεται από τον Όμιλο αναγνωρίζεται αρχικά στην εύλογη αξία του κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Σε περιπτώσεις συνένωσης επιχειρήσεων, οι αλλαγές στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου ανταλλάγματος που πληρούν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση αναγνωρίζονται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9 στα αποτελέσματα. Σε περιπτώσεις απόκτησης στοιχείων του ενεργητικού (όταν δεν πληρείται ο ορισμός της «επιχείρησης» σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 3), οι αλλαγές στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου ανταλλάγματος που πληρούν τις προϋποθέσεις χαρακτηρισμού τους ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση αναγνωρίζονται με αντίστοιχη μεταβολή στην αξία του αναγνωρισθέντος στοιχείου του ενεργητικού (π.χ. ΔΛΠ 38). Ενδεχόμενο αντάλλαγμα που αναγνωρίζεται στα ίδια κεφάλαια, δεν επαναπροσδιορίζεται και ο μεταγενέστερος διακανονισμός λογιστικοποιείται εντός των ιδίων κεφαλαίων.

### **2.6.2. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

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

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

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

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(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. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

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

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

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

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

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

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

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

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

### **2.6.3. Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

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

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

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 16 οι οποίες παρέχουν στους μισθωτές τη δυνατότητα να μην προβούν σε αξιολόγηση για το εάν μία σχετιζόμενη με τον Covid -19 παραχώρηση μισθώματος χαρακτηρίζεται ως τροποποίηση μίσθωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι στην περίπτωση που πληρούνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις, δεν απαιτείται από τους μισθωτές να αξιολογήσουν εάν συγκεκριμένες παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19 αποτελούν τροποποιήσεις μίσθωσης. Αντιθέτως, οι μισθωτές που εφαρμόζουν αυτή την πρακτική εφαρμογή, θα υιοθετήσουν για τις εν λόγω παραχωρήσεις μισθώματος έναν λογιστικό χειρισμό ως να μην αποτελούν τροποποιήσεις μίσθωσης. Τα παραπάνω εφαρμόζονται για παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον Covid-19, οι οποίες μειώνουν τις πληρωμές μισθωμάτων που καθίστανται πληρωτέες την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2021. 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 στα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16: «Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου – Φάση 2» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2021)**

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

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

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

Οι **τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»** επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς χωρίς να τροποποιούν τις λογιστικές απαιτήσεις που αφορούν στις συνενώσεις επιχειρήσεων.

Οι **τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 «Ενσώματα Πάγια»** απαγορεύουν σε μία εταιρεία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Οι **τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού»** προσδιορίζουν τα κόστη που μία εταιρεία θα πρέπει να συμπεριλάβει κατά την αξιολόγηση για το εάν ένα συμβόλαιο είναι ζημιολόγο.

Οι **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2018-2020** προβαίνουν σε ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», στο ΔΛΠ 41 «Γεωργία» και στα Επεξηγηματικά Παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις».

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

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

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

### **3. ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ**

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

#### **1) Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι**

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

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

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

Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι του Ομίλου δεν έχουν μεταβληθεί σημαντικά σε σχέση με αυτούς που παρουσιάστηκαν στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 31.12.2019 στην σημείωση 47 «Σκοποί και Πολιτικές Διαχείρισης Κινδύνων».

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

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

Στις 30.01.2020, ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας (ΠΟΥ) δήλωσε την εξάπλωση του ιού COVID-19 ως «έκτακτη ανάγκη διεθνούς ενδιαφέροντος για τη δημόσια υγεία», ενώ σε συνέχεια των περαιτέρω εξελίξεων, την 11.03.2020, ο ΠΟΥ κήρυξε τον COVID-19 πανδημία η οποία εξαπλώθηκε παγκοσμίως. Το συμβάν είναι σε εξέλιξη και ως εκ τούτου δεν μπορούν να εκτιμηθούν και ποσοτικοποιηθούν οι επιπτώσεις του. Η διάρκεια και η ένταση των επιπτώσεων αναμένεται να προσδιοριστούν από:



## **ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

(i) το κατά πόσο ο ιός υπόκειται σε εποχική περιοδικότητα, (ii) τη χρονική διάρκεια που θα απαιτηθεί για την ανάπτυξη αποτελεσματικών μεθόδων αντιμετώπισης της νόσου (εμβόλιο ή /και θεραπευτική αγωγή), (iii) την αποτελεσματικότητα των δημοσιονομικών και άλλων μέτρων των χωρών καθώς και των αποφάσεων των εποπτικών αρχών των τραπεζών για την διευκόλυνση των τραπεζικών ιδρυμάτων στην παροχή ρευστότητας και στήριξης των επιχειρήσεων και των νοικοκυριών.

Στο πλαίσιο της προστασίας της δημόσιας υγείας, πολλές χώρες υιοθέτησαν έκτακτα, προσωρινά και δαπανηρά μέτρα περιορισμού (ορισμένες χώρες έχουν απαιτήσει από τις εταιρείες να περιορίσουν ή και να αναστείλουν τις συνήθεις επιχειρηματικές τους δραστηριότητες). Οι κυβερνήσεις, συμπεριλαμβανομένης της Ελληνικής Δημοκρατίας, εφάρμοσαν περιορισμούς στην κυκλοφορία, στα ταξίδια καθώς και αυστηρά μέτρα καραντίνας. Συγκεκριμένα, στην Ελλάδα, σταδιακά από την 20.03.2020, ελήφθησαν αυστηρά μέτρα για τη διαφύλαξη της δημόσιας υγείας και τη διασφάλιση της οικονομικής επιβίωσης των εργαζομένων, των επιχειρήσεων και των ευάλωτων ομάδων τα οποία και εφαρμόστηκαν μέχρι την 04.05.2020. Μετά την 04.05.2020 άρχισαν να αίρονται σταδιακά τα μέτρα του lockdown που εφαρμόστηκε από την Ελληνική Κυβέρνηση και να ξεδιπλώνεται το κυβερνητικό σχέδιο για τη σταδιακή μετάβαση στη νέα πραγματικότητα.

Η Διοίκηση του Ομίλου με εξαιρετικά υψηλό αίσθημα ευθύνης, απέναντι στους πελάτες της, στους εργαζόμενους, στους προμηθευτές, στους συνεργάτες της και στους επενδυτές, παρακολουθεί τις εξελίξεις σχετικά με την ασθένεια του κορωνοϊού (COVID-19), μελετώντας τους πιθανούς παράγοντες κινδύνου που θα μπορούσαν να επηρεάσουν τη χρηματοοικονομική θέση, τις δραστηριότητες και τα αποτελέσματα του Ομίλου.

### **(i) Οργανωτικός Σχεδιασμός Ομίλου**

Μετά τις πρώτες ανακοινώσεις, η Διοίκηση του Ομίλου με κυρίαρχη προτεραιότητα την υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων και των συνεργατών της, κινήθηκε με ταχύτητα και αποφασιστικότητα, σχεδίασε και άρχισε αμέσως να υλοποιεί ένα πλάνο μέτρων και ενεργειών με κύριους στόχους: τη διαμόρφωση ενός ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας όλων των εργαζομένων παράλληλα με την υιοθέτηση πολιτικών εξ αποστάσεως εργασίας όπου αυτό κρίνεται εφικτό και αναγκαίο, την ασφάλεια και την αξιοποίηση της πλέον σύγχρονης τεχνολογίας της πληροφορικής για τον περιορισμό των μετακινήσεων και ταξιδιών στο ελάχιστο δυνατό, την πραγματοποίηση τηλεδιασκέψεων (βιντεοκλήσεων), καθώς και σύγχρονων, ευέλικτων τρόπων εργασίας ανάλογα με τις ατομικές ή ειδικές ανάγκες ομάδων εργαζομένων. Εξαιρετικά αυστηροί κανόνες λειτουργίας έχουν υιοθετηθεί σε όλα τα σημεία παρουσίας και λειτουργίας του Ομίλου στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, προκειμένου να επιβεβαιώνεται διαρκώς το υψηλότερο δυνατό επίπεδο ασφάλειας για όλους.

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

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

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

**• Λειτουργικός Τομέας Κατασκευών**

Στον Λειτουργικό Τομέα των Κατασκευαστικών εργασιών υπήρξαν καθυστερήσεις, παρά το γεγονός ότι καμία από τις υπάρχουσες υπογεγραμμένες συμβάσεις δεν ακυρώθηκε. Συγκεκριμένα, για κάποια έργα υπήρξε βραχυχρόνια αναστολή εργασιών λόγω των μέτρων για την αποφυγή κρουσμάτων λόγω του COVID-19. Με την πάροδο του χρονικού περιορισμού που αφορούσε την έξαρση της πανδημίας, οι κατασκευαστικές εργασίες συνεχίστηκαν εκ νέου, χωρίς και πάλι να επιτευχθεί ο προβλεπόμενος βάσει του αρχικού προγράμματος ρυθμού εκτέλεσης.

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

Ο πιστωτικός κίνδυνος στο πλαίσιο της πανδημίας του κορωνοϊού, περιορίζεται στην πιθανότητα μη ανταπόκρισης των πελατών στους συμφωνημένους όρους αποπληρωμής. Σημαντικές καθυστερήσεις αποπληρωμής των τιμολογημένων εργασιών, δεν διαπιστώθηκαν στο Α' εξάμηνο. Εντός του Β' εξαμήνου 2020 και εντός του επόμενου έτους, ακόμη και μια πιθανή μέτρια καθυστέρηση εισπράξεων, θα μπορούσε να δημιουργήσει κάποιο ταμειακό πρόβλημα στον κλάδο. Η Διοίκηση όμως, εκτιμά ότι ακόμη και μια πιθανή καθυστέρηση δεν θα επηρεάσει τη δραστηριότητα του Ομίλου.

Η εκτίμηση αυτή της διοίκησης βασίζεται: (α) στο ότι κύριος των περισσότερων κατασκευαστικών έργων που έχει αναλάβει ο Όμιλος είναι το Ελληνικό Δημόσιο και φορείς του Ελληνικού Δημοσίου, έχοντας στις περισσότερες περιπτώσεις αδιάλειπτα εξασφαλισμένους πόρους, π.χ. ευρωπαϊκοί πόροι ή πόρους που έχουν διασφαλίσει εταιρείες παραχώρησης οι οποίες και έχουν αναθέσει κατασκευαστικά έργα στις θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, (β) στους αξιόπιστους πελάτες με μεγάλες οικονομικές δυνατότητες και (γ) στην ύπαρξη οικονομικών μέτρων για τη στήριξη των οικονομιών των ευρωπαϊκών κρατών από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), προκειμένου να αμβλυνθούν οι οικονομικές επιπτώσεις από τον κορωνοϊό.

Να σημειωθεί ότι, παρά τις έκτακτες συνθήκες λόγω της παγκόσμιας κρίσης της δημόσιας υγείας, το Ελληνικό Δημόσιο δεν έχει ανακοινώσει επί του παρόντος την αναστολή ουδεμίας διαδικασίας ανάθεσης, ως μια πρωτοβουλία για την έμπρακτη υποστήριξη της Ελληνικής οικονομίας.

Η ανάγκη ώθησης της οικονομικής ανάκαμψης ως αποτέλεσμα της κρίσης του COVID-19, σύμφωνα με τον αρμόδιο Υπουργό Υποδομών και Μεταφορών, επιβάλλει την εκκίνηση των μεγάλων έργων, η οποία αποτελεί μια από τις άμεσες προτεραιότητες της Ελληνικής Κυβέρνησης. Προς την υλοποίηση του σκοπού αυτού η πρόθεση της Ελληνικής Κυβέρνησης είναι να αλλάξει το θεσμικό πλαίσιο των διαγωνιστικών διαδικασιών, έτσι ώστε να επιταχυνθούν οι αδειοδοτήσεις για να ενταχθούν στον νόμο των στρατηγικών επενδύσεων τα μεγάλα έργα των υποδομών, τα οποία ξεπερνούν τα 13 δις. ευρώ.

Μια σημαντική καθυστέρηση στην υλοποίηση των διαγωνιστικών διαδικασιών λόγω αλλαγής των προτεραιοτήτων, θα δημιουργούσε σημαντικά προβλήματα στον κλάδο, δεδομένου ότι το μεγαλύτερο τμήμα των κατασκευαστικών εργασιών στην Ελλάδα, παράγεται από τον Όμιλο.

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

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

Στον τομέα ηλεκτρισμού από ΑΠΕ, στην Ελλάδα δεν υπήρξε διακοπή ή άλλη αρνητική επίπτωση στη λειτουργία των εγκαταστάσεων του Ομίλου που βρίσκονται σε λειτουργία. Παρότι ο ΔΑΠΕΕΠ έχει βελτιώσει σημαντικά την συχνότητα των πληρωμών κατά το πρώτο εξάμηνο του 2020, εξ αιτίας των επιπτώσεων που αναμένεται να επέλθουν στην εθνική οικονομία, ενδέχεται να υπάρξει αύξηση του ελλείμματος του Ειδικού Λογαριασμού ΑΠΕ και ΣΗΘΥΑ για το έτος 2020, και, πιθανόν, και για επόμενα έτη. Τυχόν τέτοια εξέλιξη θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την υλοποίηση του επενδυτικού προγράμματος του Ομίλου στην Ελλάδα και να δυσχεράνει, μεταξύ άλλων, τους όρους χρηματοδότησης των δραστηριοτήτων του, καθώς και τις συναλλαγές με τους προμηθευτικούς οίκους του εισαγόμενου εξοπλισμού. Τα ανωτέρω ενδεχόμενα, εφόσον επαληθευθούν, είναι πιθανό να επηρεάσουν προσωρινά την αποδοτικότητα της εγχώριας δραστηριότητας του Ομίλου.

Ο κίνδυνος αυτός είναι γενικός, ισχύει για το σύνολο των παραγωγών ΑΠΕ και δεν αφορά μόνο στην θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ. Όσον αφορά στις εγκαταστάσεις ΑΠΕ που βρίσκονται υπό κατασκευή, μέχρι σήμερα δεν έχουν προκληθεί καθυστερήσεις εξ αιτίας της πανδημίας του κορωνοϊού (COVID-19) και ο εκτιμώμενος χρόνος ολοκλήρωσης και θέσης σε λειτουργία των έργων δεν έχει μεταβληθεί. Παρότι οι παραπάνω επιπτώσεις αναμένεται να έχουν προσωρινό μόνο χαρακτήρα, υφίσταται αβεβαιότητα σε σχέση με την έκταση και τη διάρκειά τους. Επομένως, κατά τον παρόντα χρόνο δεν μπορεί να εκτιμηθεί η οικονομική επίπτωσή τους στον Όμιλο.

Αναφορικά με τις εισπράξεις των εσόδων του Ομίλου, δεν διαπιστώθηκαν καθυστερήσεις εντός του α' εξαμήνου του 2020. Η Διοίκηση δηλώνει ότι, τυχόν καθυστέρηση στην είσπραξη των εσόδων του Ομίλου από τον ΔΑΠΕΕΠ δεν φαίνεται σήμερα ότι μπορεί να ξεπεράσει την αξία παραγωγής έξι μηνών, όπως συνέβη στο παρελθόν. Εντός του επόμενου έτους, μια καθυστέρηση είσπραξης επί έξι μήνες θα δημιουργήσει, έστω προσωρινά, ταμειακό θέμα ιδιαίτερης προσοχής της τάξης των 80 εκ. Ευρώ. Σε περίπτωση που η καθυστέρηση ξεπεράσει τους 6-8 μήνες παραγωγής, η Διοίκηση θα αναπρογραμματίσει το πλάνο των επενδύσεων, τον επιχειρηματικό και ταμειακό της σχεδιασμό έτσι ώστε να ανταποκριθεί στις αυξημένες ταμειακές ανάγκες και να περιορίσει τις αρνητικές συνέπειες στο ελάχιστο δυνατόν. Η ελεγχόμενη επιβράδυνση ή/και, κατά περίπτωση, ακύρωση προγραμματισμένων επενδύσεων θα αποδειχθεί αναπόφευκτη εάν η καθυστέρηση της είσπραξης υπερβεί τα λογικά όρια και τις πρακτικές λειτουργίας της αγοράς.

Ακόμα, όμως, και σε μια τέτοια περίπτωση, ο Όμιλος, λόγω μεγέθους, ικανότητας, εμπειρίας και αποφασισμένης στρατηγικής, είναι έτοιμος να αγωνιστεί για την διατήρηση της ηγετικής του θέσης στην αγορά των ΑΠΕ και την συνέχιση της υπεροχής του έναντι του ανταγωνισμού.

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

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

Η Ελληνική Πολιτεία, για τον περιορισμό της εξάπλωσης της πανδημίας του COVID-19, από το Φεβρουάριο του 2020 έλαβε έκτακτα μέτρα, ήτοι πλήθος Πράξεων Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ), καθώς και κοινών υπουργικών αποφάσεων (Κ.Υ.Α.), μέτρα τα οποία επηρέασαν άμεσα την κυκλοφορία στα Έργα των Εταιρειών Παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων (ΕΠΑ). Ειδικότερα, επιβλήθηκαν μέτρα περιορισμού της κυκλοφορίας και καθολικής απαγόρευσης των μετακινήσεων εντός της επικράτειας, καθώς και με χώρες του εξωτερικού. Η απαγόρευση μετακινήσεων του πληθυσμού εντός της επικράτειας εξομαλύνθηκε σταδιακά και ήρθη στα μέσα Μαΐου 2020, ενώ ως προς τις μετακινήσεις με τις χώρες του εξωτερικού, διενεργείται σταδιακή εξομάλυνση και ακόμη και σήμερα διατηρούνται απαγορεύσεις οδικών μετακινήσεων με όμορες χώρες όπως η Αλβανία και η Βόρεια Μακεδονία, που επηρεάζουν την κυκλοφορία στα Έργα των ΕΠΑ.

Κατά τη διάρκεια της απαγόρευσης μετακίνησης μεταξύ διαφορετικών νομών στην ελληνική επικράτεια, η οποία διήρκησε από την 23.03.2020 έως την 17.05.2020, ο κύκλος εργασιών των θυγατρικών εταιρειών «ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» και «ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» (εφεξής «Εταιρείες Παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων ή ΕΠΑ) μειώθηκε σημαντικά σε σύγκριση με το αντίστοιχο χρονικό διάστημα του 2019, η δε άρση της παραπάνω απαγόρευσης κυκλοφορίας από τις αρμόδιες δημόσιες αρχές την 18.05.2020 οδήγησε σε σταδιακή ομαλοποίηση των εσόδων των εν λόγω εταιρειών. Ειδικότερα, εντός της εξαμηνιαίας περιόδου αναφοράς που έληξε την 30.06.2020, ο κύκλος εργασιών από διελεύσεις διοδίων των ανωτέρω εταιρειών μειώθηκε κατά 17.341 σε σχέση με την Πρόβλεψη Εσόδων των Επικαιροποιημένων εγκεκριμένων Χρηματοοικονομικών Μοντέλων.

Συνεπεία των ανωτέρω, οι προαναφερθείσες θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου, προέβησαν τον Μάρτιο του 2020 σε Γνωστοποιήσεις γεγονότων ανωτέρας βίας προς την αναθέτουσα αρχή, κατ' εφαρμογή σχετικών όρων των συμβάσεων παραχώρησης περί γνωστοποίησης και συνδρομής Γεγονότων ανωτέρας βίας, στα οποία εντάσσεται η πανδημία COVID-19. Σύμφωνα με τα άρθρα 20, 22 και 26 των Συμβάσεων Παραχώρησης (εφεξής «ΣΠ»), οι ανωτέρω νομικές βάσεις, δημιουργούν δικαίωμα αποζημίωσης των εταιρειών παραχώρησης για την απώλεια εσόδων που υπόκεινται. Το Δημόσιο έχει συνομολογήσει εγγράφως ότι τα μέτρα περιορισμού της κυκλοφορίας που έχει λάβει, αποτελούν Επιτρεπόμενη Παρέμβαση Δημοσίου σύμφωνα με τα σχετικά άρθρα των ΣΠ, τα οποία επηρεάζουν δυσμενώς τη λειτουργία και εκμετάλλευση των ΕΠΑ. Στην Επιτρεπόμενη Παρέμβαση Δημοσίου εφαρμόζονται οι διατάξεις περί Ανωτέρας Βίας, όπου οι οικονομικές συνέπειες των Γεγονότων Ανωτέρας Βίας αποζημιώνονται με βάση τις διατάξεις για τα Γεγονότα Ευθύνης Δημοσίου.

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Ο υπολογισμός της αποζημίωσης προσδιορίζεται με βάση τις συμβάσεις παραχώρησης με ποσό ίσο με τη διαφορά μεταξύ των Εσόδων που πραγματοποιήθηκαν στο εξάμηνο που έλαβε χώρα το γεγονός αυτό ή σε οποιοδήποτε επόμενο εξάμηνο, κατά το οποίο εξακολουθεί να διαρκεί το σχετικό γεγονός ή οι εξ αυτού συνέπειες, και της Πρόβλεψης Εσόδων των Επικαιροποιημένων εγκεκριμένων Χρηματοοικονομικών Μοντέλων για την ίδια περίοδο.

Συνοψίζοντας, τα γεγονότα της πανδημίας σε συνδυασμό με τις προβλέψεις των Συμβάσεων Παραχώρησης των ΕΠΑ, σε σχέση με την οικονομική ευθύνη του Δημοσίου, την οποία το Δημόσιο δεν έχει αρνηθεί, δημιουργούν νομική βάση για αποζημίωση Απώλειας Εσόδων που καταλήγουν στην εφαρμογή των αντίστοιχων μηχανισμών αποζημίωσης των Συμβάσεων Παραχώρησης. Σε υλοποίηση των ανωτέρω διατάξεων των Συμβάσεων Παραχώρησης, οι προαναφερθείσες εταιρείες του Ομίλου υπέβαλαν στο Δημόσιο αιτήματα αποζημίωσης για την απώλεια εσόδων που υπέστησαν κατά το α' εξάμηνο του 2020, συνολικού ποσού 17.341 το οποίο και αναγνωρίστηκε σε όφελος της ενοποιημένης Κατάστασης Συνολικών Εσόδων της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30.06.2020 και περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Λοιπά έσοδα / (έξοδα)» (βλ. αναλυτικά Σημειώσεις 15 και 25).

Συνοψίζοντας τα ανωτέρω και λαμβάνοντας υπόψη ότι:

- i. Η αποζημίωση για απώλεια εσόδων λόγω των συγκεκριμένων γεγονότων καθορίζεται ρητά στις ΣΠ,
- ii. Ο τρόπος υπολογισμού των αιτούμενων ποσών αποζημίωσης είναι μαθηματικά ευχερής, καθώς είναι προκαθορισμένος και ορίζεται ρητά στις ΣΠ,
- iii. Τα αιτήματα αποζημίωσης έγιναν εντός των προβλεπόμενων χρονικών ορίων που περιγράφονται στις ΣΠ και όπως αυτά αναθεωρήθηκαν κατόπιν επικοινωνίας με το Δημόσιο,
- iv. Το Δημόσιο δεν έχει αρνηθεί μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων την οικονομική του ευθύνη για τα γεγονότα που προκάλεσαν την απώλεια εσόδων,
- v. Η παρελθούσα εμπειρία σε περιπτώσεις αιτημάτων αποζημίωσης για απώλεια εσόδων από γεγονότα ευθύνης Δημοσίου, είναι θετική για τις εταιρείες παραχώρησης με το χρονικό διάστημα είσπραξης της αιτούμενης αποζημίωσης να είναι μικρότερο των 12 μηνών,

το συνολικό ποσό της υπολογισθείσας και αιτηθείσας αποζημίωσης, αναγνωρίστηκε σύμφωνα και με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις» στην ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικών Εσόδων της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30.06.2020, καθώς αποτελεί μέρος των συμβατικών υποχρεώσεων του Δημοσίου βάσει προκαθορισμένου τρόπου υπολογισμού, ήτοι η Διοίκηση θεωρεί ότι η είσπραξή της έχει καταστεί κατ' ουσίαν βέβαιη. Σημειώνεται, πως μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων ενδιάμεσων συνοπτικών εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων, το Δημόσιο δεν έχει καταβάλει το ως άνω αιτούμενο ποσό, ούτε όμως και έχει αμφισβητήσει το αίτημα των ΕΠΑ.

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

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

- **Λειτουργικός Τομέας Λατομείων/Βιομηχανίας**

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

Ειδικότερα, εντός του α' εξαμήνου του 2020, η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ έχει μειώσει την παραγωγή προϊόντων εν αναμονή της ομαλοποίησης της αγοράς, ενώ παράλληλα επανασχεδιάζει τη λειτουργία της παραγωγικής διαδικασίας για την βέλτιστη χρήση των υπαρχόντων προς εξόρυξη αποθεμάτων λευκολίθου και του υπάρχοντος εξοπλισμού.

Αν και οι εκτιμήσεις σχετικά με την επίπτωση της πανδημίας στην παγκόσμια και ελληνική οικονομία ποικίλουν, η Διοίκηση εκτιμά ότι η λειτουργία, η χρηματοοικονομική επίδοση, οι ταμειακές ροές και η οικονομική θέση του Ομίλου δεν θα επηρεαστούν σημαντικά. Σε κάθε περίπτωση η Διοίκηση μεριμνά για τη διατήρηση της εύρυθμης λειτουργίας τόσο στην ελληνική επικράτεια όσο και στις λοιπές χώρες όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος, εφαρμόζοντας διαδικασίες συνεχούς εντοπισμού και αξιολόγησης όλων των κινδύνων που ενδεχομένως θα προκύψουν στο άμεσο μέλλον. Σε άμεση, συνεχή και συστηματική συνεργασία με τους Risk Managers και τα διευθυντικά στελέχη του Ομίλου, η Διοίκηση σχεδιάζει και εφαρμόζει μέτρα αντιμετώπισης κάθε εντοπιζόμενου κινδύνου ώστε να περιορίζει τις αρνητικές του επιπτώσεις στον ελάχιστο δυνατό βαθμό. Η οργανωτική αποτελεσματικότητα του Ομίλου και η συνεχής μέριμνα της Διοίκησης να χρησιμοποιεί τα διευθυντικά της στελέχη κατά project και ειδικό θέμα, ανάλογα με την απαιτούμενη ικανότητα και εμπειρία έχουν δημιουργήσει έναν αποδεδειγμένα ικανό, ευέλικτο και αποτελεσματικό μηχανισμό αντιμετώπισης κάθε πιθανής κρίσης σε οποιαδήποτε εταιρεία του Ομίλου και αν εμφανιστεί. Στην βασική αυτή αρχή οφείλεται και η άμεση αντίδραση της Διοίκησης και του ανωτέρω μηχανισμού για την αντιμετώπιση της επιδημικής κρίσης με σύνεση, ψυχραιμία και στρατηγική προοπτική.

## **Σύνοψη**

Οι οικονομικές επιπτώσεις της τρέχουσας κρίσης στην παγκόσμια οικονομία και στις συνολικές επιχειρηματικές δραστηριότητες δεν μπορούν να εκτιμηθούν με εύλογη βεβαιότητα σε αυτό το στάδιο, λόγω αφενός του ρυθμού επέκτασης της έξαρσης της νόσου και αφετέρου του υψηλού επιπέδου αβεβαιότητας που προκύπτει από την αδυναμία να προβλεφθεί αξιόπιστα το αποτέλεσμα.

Σε κάθε περίπτωση, ο Όμιλος εφαρμόζει διαδικασίες συνεχούς εντοπισμού και αξιολόγησης όλων των κινδύνων που ενδεχομένων θα προκύψουν στο άμεσο μέλλον. Σε άμεση, συνεχή και συστηματική συνεργασία με τους Risk Managers και τα διευθυντικά στελέχη του Ομίλου, η Διοίκηση σχεδιάζει και εφαρμόζει μέτρα αντιμετώπισης κάθε εντοπιζόμενου κινδύνου, ώστε να περιορίζει τις αρνητικές του επιπτώσεις στον ελάχιστο δυνατό βαθμό.

Η πανδημία του κορωνοϊού (COVID-19) έχει οδηγήσει την παγκόσμια οικονομία σε μια περίοδο αβεβαιότητας και αστάθειας, οι συνέπειες της οποίας είναι δύσκολο να εκτιμηθούν με βάση τα μέχρι τώρα δεδομένα, καθώς η κατάσταση είναι εξελισσόμενη.

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Οι οικονομικές επιπτώσεις θα εξαρτηθούν από τη διάρκεια και την ένταση της ύφεσης καθώς και τις διαμορφωμένες προοπτικές ανάκαμψης. Η επίδραση από τον COVID-19 δεν αναμένουμε να είναι σημαντική για τον Όμιλο και για την Εταιρεία. Η Διοίκηση έχει εκτιμήσει ότι δεν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα ως προς την συνέχιση της δραστηριότητας του Ομίλου.

### 4. ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζεται ανά λειτουργικό τομέα το κατά την 30.06.2020 σύνολο των συμμετοχών της μητρικής εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, άμεσων και έμμεσων, σε οικονομικές οντότητες οι οποίες συμπεριλήφθηκαν στην ενοποίηση ή ενσωματώθηκαν ως κοινές επιχειρήσεις. Στις περιπτώσεις έμμεσης συμμετοχής παρατίθεται η θυγατρική στην οποία γίνεται ενοποίηση της συμμετοχής.

#### 4.1 Δομή Εταιρείας

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
<b>ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ –ΚΟΙΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ</b>							
ΑΛΤΕ Α.Τ.Ε.-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. Ο.Ε.	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	-	2014-2019
Κ/Ξ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ - ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΑΣΣΚ)	Ελλάδα	50,00	50,00	100,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2019

#### 4.2 Δομή Ομίλου

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
<b>ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ- ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ</b>							
ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	0,00	100,00	Ολική	-	2014-2019
Κ/Ξ EUROIONIA	Ελλάδα	0,00	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
Κ/Ξ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΥ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Ε-65	Ελλάδα	0,00	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
Κ/Ξ HELLAS TOLLS	Ελλάδα	95,00	5,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	Ελλάδα	70,55	29,45	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
ΓΕΚ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΕΤΕ	Ελλάδα	100,00	0,00	100,00	Ολική	-	2014-2019
ΤΕΡΝΑ OVERSEAS LTD	Κύπρος	0,00	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2013-2019
ΤΕΡΝΑ QATAR LLC *	Κατάρ	0,00	35,00	35,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2013-2019
ΤΕΡΝΑ BAHRAIN HOLDING WLL	Μπαχρέιν	0,00	99,99	99,99	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-
ΤΕΡΝΑ CONTRACTING CO WLL	Μπαχρέιν	0,00	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-
ΤΕΡΝΑ VENTURES WLL	Μπαχρέιν	0,00	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-
ΤΕΡΝΑ SAUDI ARABIA LTD	Σαουδική Αραβία	0,00	60,00	60,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-
Κ/Ξ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ - ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΑΣΣΚ)	Ελλάδα	50,00	50,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2019
AEROZERHIROS LTD	Κύπρος	0,00	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΩΠΟΙΗΣΗΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
<b>ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΚΟΙΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ</b>							
Κ/Ξ J&P ΑΒΑΞ ΑΕ-ΒΙΟΤΕΡ ΑΕ-ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	Ελλάδα	0,00	37,50	37,50	Αναλογική ενσωμάτωση	ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	2014-2019
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΑΚΤΩΡ - POWELL (ΜΕΤΡΟ ΧΑΙΔΑΡΙΟΥ)	Ελλάδα	0,00	66,00	66,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΙΜΠΡΕΓΙΟ SPA (ΤΡΑΜ )	Ελλάδα	0,00	55,00	55,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
Κ/Ξ ALPINE MAYREDER ΒΑΥ GmbH-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΠΑΡ. ΑΡΧΑΙΑΣ ΟΛΥΜΠΙΑΣ)	Ελλάδα	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ - WAYSS (ΜΕΤΡΟ ΠΕΡΙΣΤΕΡΙΟΥ)	Ελλάδα	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
Κ/Ξ ΕΤΕΘ-ΤΕΡΝΑ ΑΒΑΞ ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ (ΙΠΠΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ)	Ελλάδα	0,00	35,00	35,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.(ΠΕΡΙΒ. ΧΩΡΟΣ ΟΑΚΑ)	Ελλάδα	0,00	83,50	83,50	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΕ (ΠΑΡΑΚΑΜΨΗ ΑΓΡΙΝΙΟΥ)	Ελλάδα	0,00	65,00	65,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
Κ/Ξ ALPINE MAYREDER ΒΑΥ GmbH-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΜΕΤΡΟ ΧΑΙΔΑΡΙΟΥ ΤΜ. Α')	Ελλάδα	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
Κ/Ξ ALPINE MAYREDER ΒΑΥ GmbH-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΠΑΡΑΔΕΙΣΙΑ ΤΣΑΚΩΝΑ)	Ελλάδα	0,00	49,00	49,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
Κ/Ξ "ΚΞ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΔΟΜΟΤ/ΚΗ ΑΕ" - ΘΕΜΕΛ/ΔΟΜΗ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΕΤΕΘ ΑΕ (ΔΗΜ. ΜΕΓ. ΘΕΣ)	Ελλάδα	0,00	25,00	25,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΑΚΤΩΡ (ΠΡΟΑΣΤΙΑΚΟΣ ΣΚΑ)	Ελλάδα	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ (Σ.Δ. ΛΙΑΝΟΚΛΑΔΙ-ΔΟΜΟΚΟΣ)	Ελλάδα	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΘΗΑΛΕΣ ΑΥΣΤΡΙΑ (ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ETCS)	Ελλάδα	0,00	37,40	37,40	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ J&P ΑΒΑΞ (ΠΡΟΑΣΤΙΑΚΟΣ ΤΡΕΙΣ ΓΕΦΥΡΕΣ)	Ελλάδα	0,00	33,33	33,33	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
Κ/Ξ ΜΕΤΚΑ-ΤΕΡΝΑ	Ελλάδα	0,00	90,00	90,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
Κ/Ξ ΑΠΙΟΝ ΚΛΕΟΣ	Ελλάδα	0,00	17,00	17,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-SICES CONSTRUCTIONS (ΑΝΑΒ.ΔΥΙΛΙΣΤ. ΕΛΠΕ)	Ελλάδα	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ-ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ (Έργο Ε.Ο. Φλώρινα-Νίκη)	Ελλάδα	0,00	33,33	33,33	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ (Έργο ΠΑΘΕ-Στυλίδας)	Ελλάδα	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΑΕΓΕΚ Κατασκευαστική (Έργο Προμαχώνα)	Ελλάδα	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2017-2019
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ (Λιμένας Πάτρας)	Ελλάδα	0,00	70,00	70,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-J&P ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ (Έργο Κορομηλιά-Κρυσταλλοπηγή)	Ελλάδα	0,00	33,33	33,33	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
Κ/Ξ ΙΜΠΡΕΓΙΟ SpA-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Πολιτιστικό Κέντρο Ιδρύματος Σταύρος Νιάρχος)	Ελλάδα	0,00	49,00	49,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2017-2019
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Έργα ληνίτη)	Ελλάδα	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΘΡΙΑΣΙΟ Β' ΦΑΣΗ)	Ελλάδα	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-J&P ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Σ.Σ. ΤΙΘΟΡΕΑ-ΔΟΜΟΚΟΣ)	Ελλάδα	0,00	33,33	33,33	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-J&P ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΓΕΦΥΡΑ ΣΓ26 Σ.Δ. ΤΙΘΟΡΕΑ-ΔΟΜΟΚΟΣ)	Ελλάδα	0,00	44,56	44,56	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Θριάσιο Β' ΕΡΓΟΣΕ)	Ελλάδα	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2019



**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

 Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
 (Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΩΠΟΙΗΣΗΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Κοινοπραξία ΕΡΓΟΣΕ Α.Δ. 751)	Ελλάδα	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2015-2019
J/V ΤΕΡΝΑ GCC WAC	Κατάρ	0,00	30,00	30,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2016-2019
J/V ΤΕΡΝΑ-CGCE (AMAS 1)	Μπαχρέιν	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-
Κ/Ξ RENCO-ΤΕΡΝΑ (Κατασκευή σταθμών συμπίεσης ΤΑΡ σε Ελλάδα και Αλβανία)	Ελλάδα	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2016-2019
Κ/Ξ J&P ΑΒΑΞ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΙΝΤΡΑΚΑΤ (Τέμενος)	Ελλάδα	0,00	25,00	25,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2016-2019
J/V ΤΕΡΝΑ - CGCE (AMAS 2)	Μπαχρέιν	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-
JV ΤΕΡΝΑ-CGCE JOINT VENTURE (AMAS 3)	Μπαχρέιν	0,00	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-
JV VINCI ΤΕΡΝΑ DOO	Σερβία	0,00	49,00	49,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2018-2019
ΚΕ ΑΥΑΧ-ΤΕΡΝΑ (MEDITERRANEAN CITY OF DREAMS)	Κύπρος	0,00	40,00	40,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019
<b>ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΠΟ ΑΠΕ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ</b>							
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ*	Ελλάδα	39,35	0,00	39,35	Ολική	-	2014-2019
ΙWECO ΧΩΝΟΣ ΛΑΣΙΘΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΣΕΡΒΟΥΝΙΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΈΒΡΟΥ ΑΕ	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ- ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	20,07	20,07	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΑΝΟΡΑΜΑΤΟΣ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΑΙΟΛΙΚΗ ΡΑΧΟΥΛΑΣ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΛΕΑ ΛΑΚΩΝΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΦΕΡΡΩΝ ΈΒΡΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΑΙΟΛΙΚΗ ΔΕΡΒΕΝΙ ΤΡΑΪΑΝΟΥΠΟΛΕΩΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΝΕΑΠΟΛΕΩΣ ΛΑΚΩΝΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΑΙΟΛΙΚΗ ΗΛΙΟΚΑΣΤΡΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
EUROWIND Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΞΗΡΟΒΟΥΝΙΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΔΕΛΤΑ ΑΞΙΟΥ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	31,48	31,48	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΘΑΛΑΣΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	30,30	30,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΞΗΡΟΚΑΜΠΟΣ ΑΚΡΑΤΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	30,30	30,30	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΒΑΘΥΧΩΡΙ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΒΑΘΥΧΩΡΙ ΕΝΑ ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΧΡΥΣΟΥΠΟΛΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ε.Π.Ε.	Ελλάδα	0,00	31,48	31,48	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ	ΟΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΔΙΡΦΥΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	20,07	20,07	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΜΑΛΕΣΙΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ε.Π.Ε.	Ελλάδα	0,00	31,48	31,48	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΟΡΧΟΜΕΝΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ε.Π.Ε	Ελλάδα	0,00	31,48	31,48	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΑΛΙΣΤΡΑΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ε.Π.Ε	Ελλάδα	0,00	31,48	31,48	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΪ-ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΤΕΡΝΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΜΑΡΥΝΘΟΥ Α.Ε	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΤΕΡΝΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΙΤΟΛΩΚΑΡΝΑΝΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΒΑΘΥΧΩΡΙ ΔΥΟ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΤΕΡΝΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΞΕΡΟΒΟΥΝΙΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΑΙΟΛΙΚΗ ΣΤΕΡΕΑΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΠΑΝΟΡΑΜΑΤΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΑΙΟΛΙΚΗ ΚΑΡΥΣΤΙΑΣ ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΣ ΜΑΕ	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	-
ΕΟΛΟΣ POLSKA sp.z.o.o.	Πολωνία	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΕΟΛΟΣ NOWOGRODZEC sp.z.o.o.	Πολωνία	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
HAOS INVEST 1 EAD	Βουλγαρία	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
VALE PLUS LTD	Κύπρος	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ECO ENERGY DOBRICH 2 EOOD	Βουλγαρία	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ECO ENERGY DOBRICH 3 EOOD	Βουλγαρία	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ECO ENERGY DOBRICH 4 EOOD	Βουλγαρία	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
COLD SPRINGS WINDFARM LLC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2011-2019
DESERT MEADOW WINDFARM LLC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2011-2019
HAMMETTHILL WINDFARM LLC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2011-2019
MAINLINE WINDFARM LLC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2011-2019
RYEGRASS WINDFARM, LLC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2011-2019
TWO PONDS WINDFARM, LLC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2011-2019
MOUNTAIN AIR WIND, LLC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2011-2019
ΕΟΛΟΣ NORTH sp.z.o.o.	Πολωνία	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΕΟΛΟΣ EAST sp.z.o.o.	Πολωνία	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΑΣΤΡΑ ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΕ	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
JP GREEN sp.z.o.o.	Πολωνία	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2019

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ	ΟΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
WIRON sp.z.o.o.	Πολωνία	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2019
BALLADYNA sp.z.o.o.	Πολωνία	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2019
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΟΛΥΚΑΣΤΡΟΥ ΟΕ	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΒΕΛΑΝΙΔΙΩΝ ΛΑΚΩΝΙΑΣ Ο.Ε	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΥΣΤΙΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Ε	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΉΡΗ ΣΑΠΠΩΝ Ο.Ε	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Ε	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΕΤΡΙΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΡΟΚΑΝΙ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Ο.Ε.	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΣΤΥΡΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Ε	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΑΦΗΡΕΩΣ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΡΟΒΑΤΑ ΤΡΑΪΑΝΟΥΠΟΛΕΩΣ	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ VECTOR ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΕΛΛΑΔΟΣ-ΑΙΟΛΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΤΡΟΥΛΟΣ Ο.Ε	Ελλάδα	0,00	35,42	35,42	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
MOUNTAIN AIR PROJECTS LLC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2011-2019
MOUNTAIN AIR INVESTMENTS LLC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2011-2019
MOUNTAIN AIR ALTERNATIVES LLC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2011-2019
MOUNTAIN AIR RESOURCES LLC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2011-2019
MOUNTAIN AIR HOLDINGS LLC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2011-2019
FLUVANNA WIND ENERGY LLC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2019
FLUVANNA HOLDINGS LLC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2016-2019
FLUVANNA INVESTMENTS LLC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2016-2019
TERNA DEN LLC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2016-2019
TERNA RENEWABLE ENERGY PROJECTS LLC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2016-2019
AEGIS RENEWABLES, LLC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2011-2019
MOHAVE VALLEY ENERGY LLC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2016-2019
TERNA HOLDCO INC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2016-2019
FLUVANNA I INVESTOR, INC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2018-2019
FLUVANNA I HOLDING COMPANY, LLC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2018-2019
FLUVANNA HOLDINGS 2, LLC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2018-2019
FLUVANNA INVESTMENTS 2, LLC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2018-2019
FLUVANNA WIND ENERGY 2, LLC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2018-2019

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
CI-II BEARKAT QFPF, LLC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2019
CI-II BEARKAT HOLDING B, LLC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2019
SPONSOR BEARKAT I HOLDCO, LLC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2019
BEARKAT I TE PARTNERSHIP, LLC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2019
BEARKAT WIND ENERGY I, LLC	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2019
<b>ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΠΟ ΑΠΕ – ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ</b>							
ΕΝ.ΕΡ.ΜΕΛ. ΑΕ	Ελλάδα	0,00	19,68	19,68	Καθαρή θέση	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
OPTIMUS ENERGY ΑΕ	Ελλάδα	0,00	20,07	20,07	Καθαρή θέση	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2017-2019
<b>ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΠΟ ΑΠΕ – ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ</b>							
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΕ ΚΥΚΛΑΔΩΝ ΑΕ	Ελλάδα	0,00	17,71	17,71	Καθαρή θέση	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΑΡΜΟΝΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΟΙΝΟΤΗΤΑ	Ελλάδα	0,00	4,92	4,92	Καθαρή θέση	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2019
ΑΜΑΛΘΕΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΟΙΝΟΤΗΤΑ	Ελλάδα	0,00	6,56	6,56	Καθαρή θέση	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2019
<b>ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ</b>							
ΤΕΡΝΑ ENERGY TRADING ΕΟΟΔ	Βουλγαρία	0,00	20,07	20,07	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΤΕΡΝΑ ENERGY TRADING DOOEL SKOPJE	ΠΓΔΜ	0,00	20,07	20,07	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2019
ΤΕΡΝΑ ENERGY TRADING D.O.O BEOGRAD	Σερβία	0,00	20,07	20,07	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2019
ΤΕΡΝΑ ENERGY TRADING SHPK	Αλβανία	0,00	20,07	20,07	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2018-2019
<b>ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΠΟ ΘΕΡΜΙΚΕΣ ΠΗΓΕΣ - ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ</b>							
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Καθαρή θέση	-	2014-2019
ΗΡΩΝ II ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	25,00	25,00	Καθαρή θέση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
<b>ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ</b>							
ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	78,19	0,00	78,19	Ολική	-	2014-2019
ΜΟΝΑΣΤΗΡΙΟΥ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	0,00	100,00	Ολική	-	2014-2019
ΒΙΠΑ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	0,00	100,00	Ολική	-	2014-2019
ICON ΕΟΟΔ	Βουλγαρία	83,62	16,38	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
ICON BOROVEC ΕΟΟΔ	Βουλγαρία	0,00	100,00	100,00	Ολική	ICON ΕΟΟΔ	2014-2019
DOMUS DEVELOPMENT ΕΟΟΔ	Βουλγαρία	0,00	100,00	100,00	Ολική	ICON ΕΟΟΔ	2014-2019
SC GEK ROM SRL	Ρουμανία	0,00	100,00	100,00	Ολική	ICON ΕΟΟΔ	2014-2019
HIGHLIGHT SRL	Ρουμανία	0,00	100,00	100,00	Ολική	ICON ΕΟΟΔ	2014-2019
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΜΑΝΤΟΥΔΙΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
ΑΥΛΑΚΙ I BV	Ολλανδία	100,00	0,00	100,00	Ολική	-	2018-2019
ΑΥΛΑΚΙ II BV	Ολλανδία	100,00	0,00	100,00	Ολική	-	2018-2019
ΑΥΛΑΚΙ III BV	Ολλανδία	100,00	0,00	100,00	Ολική	-	2018-2019

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΑΥΛΑΚΙ IV BV	Ολλανδία	100,00	0,00	100,00	Ολική	-	2018-2019
ΚΑΣΣΙΟΡΙ BV	Ολλανδία	100,00	0,00	100,00	Ολική	-	2018-2019
<b>ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ - ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ ΚΑΙ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ</b>							
ΚΕΚΡΟΨ Α.Ε.	Ελλάδα	37,48	0,00	37,48	Καθαρή θέση	-	2014-2019
ΓΕΚΑ Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	33,34	33,34	Καθαρή θέση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
<b>ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΩΝ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ</b>							
ΧΕΙΡΩΝ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ Α.Ε.	Ελλάδα	99,56	0,44	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΠΛ. ΠΛΑΤΑΝΟΥ ΚΗΦΙΣΙΑΣ ΑΕ	Ελλάδα	82,81	17,19	100,00	Ολική	ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	2014-2019
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΠΛ. ΣΑΡΟΚΟΥ ΚΕΡΚΥΡΑΣ ΑΕ	Ελλάδα	83,67	16,33	100,00	Ολική	ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	2014-2019
HELLAS SMARTICKET Α.Ε.	Ελλάδα	35,00	13,77	48,77	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2019
ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΑΕΕΣ	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2017-2019
ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ	Ελλάδα	100,00	0,00	100,00	Ολική	-	2014-2019
ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	0,00	100,00	Ολική	-	2014-2019
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΕ	Ελλάδα	100,00	0,00	100,00	Ολική	-	-
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΛΙ ΜΑΕ	Ελλάδα	100,00	0,00	100,00	Ολική	-	-
<b>ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΩΝ - ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ</b>							
PARKING ΟΥΗΛ Α.Ε.	Ελλάδα	50,00	0,00	50,00	Καθαρή θέση	-	2014-2019
ΑΘΗΝΑΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	25,32	0,00	25,32	Καθαρή θέση	-	2014-2019
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ ΑΕ	Ελλάδα	24,70	0,00	24,70	Καθαρή θέση	-	2014-2019
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΓ. ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΠΕΙΡΑΙΑ ΑΕ	Ελλάδα	36,17	0,00	36,17	Καθαρή θέση	-	2014-2019
ROLIS PARK ΑΕ	Ελλάδα	28,76	0,00	28,76	Καθαρή θέση	-	2014-2019
ΣΜΥΡΝΗ PARK Α.Ε.	Ελλάδα	20,00	0,00	20,00	Καθαρή θέση	-	2014-2019
ΠΑΡΚΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΚΑΙ ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	31,63	0,00	31,63	Καθαρή θέση	-	2014-2019
ΜΕΤΡΟΠΟΛΙΤΑΝ ΑΘΕΝΣ PARK ΑΕ	Ελλάδα	22,91	0,00	22,91	Καθαρή θέση	-	2014-2019
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ	Ελλάδα	0,00	32,46	32,46	Καθαρή θέση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019
WASTE CYCLO Α.Ε.	Ελλάδα	0,00	20,07	20,07	Καθαρή θέση	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2014-2019
<b>ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΛΑΤΟΜΕΙΩΝ- ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ</b>							
ΣΤΡΩΤΗΡΕΣ ΑΕΒΕ	Ελλάδα	51,00	0,00	51,00	Ολική	-	2014-2019
ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΕ	Ελλάδα	51,02	48,98	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
ΕΥΡΩΠΑΙΚΕΣ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΕΣ ΜΕΤΑΛΛΩΝ ΑΕ	Ελλάδα	0,00	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
ΒΡΟΝΤΗΣ ΛΑΤΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΑΕ	Ελλάδα	0,00	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2014-2019
CEMENT PRODUCTION AND EXPORT FZC	Λιβύη	0,00	75,00	75,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-
MALCEM CONSTRUCTION MATERIALS LTD	Μάλτα	0,00	75,00	75,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2013-2019

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΗΣΗΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
<b>ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ</b>							
QE ENERGY EUROPE LTD	Κύπρος	0,00	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2013-2019
TERNΑ ENERGY USA HOLDING CORPORATION	Η.Π.Α.	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2011-2019
TERNΑ ENERGY TRANSATLANTIC sp.z.o.o.	Πολωνία	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2013-2019
TERNΑ ENERGY TRADING LTD	Κύπρος	0,00	20,07	20,07	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2015-2019
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ	Ελλάδα	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2016-2019
GALLETTE LTD	Κύπρος	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2013-2019
TERNΑ ENERGY OVERSEAS LTD	Κύπρος	0,00	39,35	39,35	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	2012-2019

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

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ (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 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 ALPINE MAYREDER BAU GmbH-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΑΝΙΣ. ΚΟΜΒ. ΠΑΡΑΔ. ΤΣΑΚΩΝΑ)	49,00%
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΝΕΟΝ ΣΤΑΡ ΑΕ-RAMA ΑΕΒΕ (Έργο ΟΠΑΠ 1)	51,00%
Κ/Ξ ΑΕΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ (ΑΞΟΝΑΣ ΣΙΑΤΙΣΤΑ-ΚΡΥΣΤΑΛΛΟΠΗΓΗ)	45,00%
Κ/Ξ ΕΜΠΕΔΟΣ-ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ-ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ	50,10%
J/V ΤΕΡΝΑ-ΑΙ ΟΜΑΙΕΡ	60,00%
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ Ε.Ε.	26,94%

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

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

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

### 4.3 Μεταβολές Α' Εξαμήνου 2020

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2020 πραγματοποιήθηκαν οι κάτωθι μεταβολές στη δομή του Ομίλου σε σχέση με την 31.12.2019:

- Η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ προέβη στην απόκτηση του 100% των μετοχών της εταιρείας RF ENERGY ΟΜΑΛΙΕΣ ΑΕ η οποία στην συνέχεια μετονομάστηκε σε ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ ΜΑΕ, αντί συνολικού τιμήματος (ταμειακού και μεταβλητού) 35.715 (βλ. Σημείωση 6.1).
- Τα μεγέθη της συγκριτικής ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30.06.2019 δεν περιλαμβάνουν τα αποτελέσματα από τη δραστηριότητα του αιολικού πάρκου Bearkat, το οποίο αποκτήθηκε την 05.09.2019 μέσω της ΤΕΡΝΑ DEN LLC (100% θυγατρική του υπο-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ βλ. σημείωση 6.2).
- Την 06.02.2020 ακολούθως της ικανοποίησης των Προϋποθέσεων της Σύμβασης Παραχώρησης, το Δημόσιο παρείχε στην εταιρεία ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ την «Άδεια Ίδρυσης και Κατασκευής Νέου Διεθνούς Αερολιμένα Ηρακλείου Κρήτης». Σημειώνεται ότι μετά την ημερομηνία έναρξης παραχώρησης και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στη σύμβαση παραχώρησης, τα ποσοστά συμμετοχής στα κέρδη διαμορφώθηκαν σε: ΤΕΡΝΑ Α.Ε. 32,46%, GMR Airports Limited 21,64%, και Ελληνικό Δημόσιο με 45,9%. Τα ανωτέρω ποσοστά είναι σε ισχύ από την 06.02.2020.
- Εντός του 2020 ιδρύθηκε η εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΛΙ ΜΑΕ, με αντικείμενο την εκμετάλλευση επενδύσεων σε εταιρείες παραχωρήσεων του Ομίλου.
- Εντός του Α' Εξαμήνου του 2020 η SC GEK ROM SRL πούλησε την κατά 100% θυγατρική της εταιρεία HERMES DEVELOPMENT SRL. Το τίμημα πώλησης ανήλθε σε 2.345, και το αποτέλεσμα της πώλησης ανήλθε σε ζημιά ύψους 84 η οποία καταχωρήθηκε στο κονδύλι «Κέρδη/(Ζημίες) από πώληση συμμετοχών και χρεογράφων» της ενοποιημένης Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος.
- Ο Όμιλος κατέχει την 30.06.2020 ποσοστό 39,35% (31.12.2019: 38,49%) στο σε κυκλοφορία μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ. Η αύξηση του προαναφερθέντος ποσοστού ενοποίησης, προέκυψε λόγω της συναλλαγής της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ για την απόκτηση ιδίων μετοχών αυτής. Συγκεκριμένα, εντός του Α' Εξαμήνου του 2020, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ απέκτησε ίδιες μετοχές που αντιπροσώπευαν ποσοστό 3,61% επί του καταβεβλημένου μετοχικού της κεφαλαίου και αντί συνολικού κόστους στην περίοδο 19.478.

Επίσης, εντός του 2020 εκκαθαρίστηκαν οι ακόλουθες εταιρείες, οι οποίες μέχρι την ημερομηνία εκκαθάρισης ενοποιούνταν, ωστόσο χωρίς σημαντική επίδραση στα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
ΓΕΩΘΕΡΜΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.	19,24%
ΒΙΟΜΕΚ	96,59%

\* 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. Εντός της τρέχουσας εξαμηνιαίας περιόδου αναφοράς, δεν πραγματοποιήθηκαν μεταβολές στις ως άνω εκτιμήσεις, σε σχέση με την 31.12.2019.

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

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.

### 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 παρουσιαζόμενου στοιχείου του τομέα είναι αυτό που παρουσιάζεται στον «Επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων» με σκοπό τη λήψη αποφάσεων σχετικά με την κατανομή πόρων στον τομέα και την εκτίμηση της αποδόσεώς του.

Η ανωτέρω πληροφόρηση είναι αυτή που παρουσιάζεται στις συνημμένες καταστάσεις οικονομικής θέσης, συνολικών εσόδων και ταμειακών ροών σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, 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 ενοποιούνταν στην κατηγορία των λοιπών τομέων.

Κατασκευές : αφορά, σχεδόν αποκλειστικά, συμβάσεις εκτέλεσης τεχνικών έργων.

Ηλεκτρισμός από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας : αφορά στην παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος από αιολική ενέργεια (αιολικά πάρκα), από υδροηλεκτρικά έργα και λοιπές ανανεώσιμες πηγές.

Ηλεκτρισμός από θερμικές πηγές ενέργειας και εμπορία ηλεκτρικού ρεύματος : αφορά παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος με καύσιμη ύλη το φυσικό αέριο και εμπορία ηλεκτρικού ρεύματος.

Εκμετάλλευση ακινήτων : αφορά στην αγορά, ανάπτυξη και εκμετάλλευση ακινήτων καθώς και σε επενδύσεις για αποκόμιση υπεραξιών από την άνοδο των τιμών τους.

Λατομεία/Βιομηχανία: αφορά την παραγωγή λατομικών προϊόντων και την εκμετάλλευση μεταλλείων λευκόλιθου.

Παραχωρήσεις : αφορά στην κατασκευή και λειτουργία υποδομών (π.χ. αυτοκινητόδρομοι), άλλων έργων Δημοσίου συμφέροντος (Ενιαίο Αυτόματο Σύστημα Συλλογής Κομίστρου και η εγκατάσταση επεξεργασίας αστικών αποβλήτων) καθώς και άλλων εγκαταστάσεων (σταθμοί αυτοκινήτων κ.α.) με αντάλλαγμα την μακροχρόνια εκμετάλλευσή τους από παροχή υπηρεσιών στο κοινό.

Συμμετοχές : αφορά στην υποστηρικτική λειτουργία των τομέων δραστηριότητας του Ομίλου.



**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Επιχειρηματικοί τομείς 30.06.2020	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ΑΠΕ	Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία ΗΡ	Εκμετάλλευση Ακινήτων	Λατομεία/ Βιομηχανία	Παραχωρήσεις	Συμμετοχές	Διατομεακές Απαλοιφές	Ενοποιημένα Σύνολα
<b>Συνολικά έσοδα από εξωτερικούς πελάτες</b>	<b>238.052</b>	<b>142.076</b>	<b>16.322</b>	<b>1.693</b>	<b>4.223</b>	<b>67.246</b>	<b>52</b>	<b>0</b>	<b>469.664</b>
Διατομεακά έσοδα	19.342	0	0	268	0	3	54	(19.667)	<b>0</b>
<b>Συνολικά έσοδα</b>	<b>257.394</b>	<b>142.076</b>	<b>16.322</b>	<b>1.961</b>	<b>4.223</b>	<b>67.249</b>	<b>106</b>	<b>(19.667)</b>	<b>469.664</b>
<b>Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων</b>	<b>(1.899)</b>	<b>73.525</b>	<b>487</b>	<b>(1.037)</b>	<b>(8.284)</b>	<b>19.000</b>	<b>(3.763)</b>	<b>0</b>	<b>78.029</b>
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	934	64	1	16	0	2.952	482	0	<b>4.449</b>
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(3.539)	(40.701)	(23)	(211)	(1.716)	(25.328)	(775)	0	<b>(72.293)</b>
Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμωμένα στην εύλογη αξία	0	(861)	0	0	0	7.288	0	0	<b>6.427</b>
Αποτελέσματα από συγγενείς εταιρείες και Κοινοπραξίες	0	0	4.207	(91)	0	(395)	0	0	<b>3.721</b>
Αποτελέσματα από συμμετοχές και χρεόγραφα	0	0	0	(84)	0	0	(932)	0	<b>(1.016)</b>
<b>Κέρδη προ φόρου Εισοδήματος</b>	<b>(4.504)</b>	<b>32.027</b>	<b>4.672</b>	<b>(1.407)</b>	<b>(10.000)</b>	<b>3.517</b>	<b>(4.988)</b>	<b>0</b>	<b>19.317</b>
Φόρος εισοδήματος περιόδου	(1.283)	(6.388)	(99)	(220)	(218)	5.119	870	0	<b>(2.219)</b>
<b>Καθαρά Κέρδη/(ζημιές) μετά φόρων</b>	<b>(5.787)</b>	<b>25.639</b>	<b>4.573</b>	<b>(1.627)</b>	<b>(10.218)</b>	<b>8.636</b>	<b>(4.118)</b>	<b>0</b>	<b>17.098</b>

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Επιχειρηματικοί τομείς 30.06.2020	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ΑΠΕ	Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία ΗΡ	Εκμετάλλευση Ακινήτων	Λατομεία/ Βιομηχανία	Παραχωρήσεις	Συμμετοχές	Διατομεακές Απαλοιφές	Ενοποιημένα Σύνολα
Περιουσιακά στοιχεία	657.990	2.019.106	13.886	99.281	112.445	1.245.847	94.561	0	<b>4.243.116</b>
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	0	67	0	992	0	0	0	0	<b>1.059</b>
Επενδύσεις σε κοινοπραξίες	0	2.902	42.096	0	2.716	44.305	0	0	<b>92.019</b>
<b>Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>657.990</b>	<b>2.022.075</b>	<b>55.982</b>	<b>100.273</b>	<b>115.161</b>	<b>1.290.152</b>	<b>94.561</b>	<b>0</b>	<b>4.336.194</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>	<b>574.769</b>	<b>1.674.280</b>	<b>7.755</b>	<b>72.223</b>	<b>129.802</b>	<b>976.964</b>	<b>187.281</b>	<b>0</b>	<b>3.623.074</b>
Δανειακές υποχρεώσεις	137.691	1.049.775	0	61.886	88.458	667.913	155.309	0	<b>2.161.032</b>
Χρηματικά Διαθέσιμα	233.336	236.788	1.675	5.033	1.528	99.337	63.399	0	<b>641.096</b>
<b>Καθαρό χρέος / (πλεόνασμα)</b>	<b>(95.645)</b>	<b>812.987</b>	<b>(1.675)</b>	<b>56.853</b>	<b>86.930</b>	<b>568.576</b>	<b>91.910</b>	<b>0</b>	<b>1.519.936</b>
<b>Κεφαλαιουχικές δαπάνες περιόδου 1.1-30.06.2020</b>	<b>2.532</b>	<b>83.686</b>	<b>20</b>	<b>358</b>	<b>3.331</b>	<b>4.202</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>94.141</b>

Κατά τη διάρκεια της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2020, ποσό 73 εκατ. ευρώ (15,5 %) (82 εκατ. ευρώ – 14,4% την αντίστοιχη συγκριτική περίοδο του 2019) του κύκλου εργασιών του Ομίλου προέρχεται από έναν εξωτερικό πελάτη του τομέα της ηλεκτρικής ενέργειας (Πελάτης Α).

Επιπρόσθετα για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2020, ποσό 68 εκατ. ευρώ (14,5 %) (174 εκατ. ευρώ – 30,7% την αντίστοιχη συγκριτική περίοδο του 2019) του κύκλου εργασιών του Ομίλου προέρχεται από έναν εξωτερικό πελάτη του τομέα των κατασκευών (Πελάτης Β).

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(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/ Βιομηχανία	Παραχωρήσεις	Συμμετοχές	Διατομεακές Απαλοιφές	Ενοποιημένα Σύνολα
<b>Συνολικά έσοδα από εξωτερικούς πελάτες</b>	<b>343.648</b>	<b>111.885</b>	<b>18.615</b>	<b>1.554</b>	<b>4.752</b>	<b>85.862</b>	<b>54</b>	<b>0</b>	<b>566.370</b>
Διατομεακά έσοδα	19.749	0	0	265	0	69	48	(20.131)	<b>0</b>
<b>Συνολικά έσοδα</b>	<b>363.397</b>	<b>111.885</b>	<b>18.615</b>	<b>1.819</b>	<b>4.752</b>	<b>85.931</b>	<b>102</b>	<b>(20.131)</b>	<b>566.370</b>
<b>Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων</b>	<b>4.996</b>	<b>60.378</b>	<b>1.605</b>	<b>(121)</b>	<b>(3.730)</b>	<b>18.786</b>	<b>(2.696)</b>	<b>0</b>	<b>79.218</b>
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	932	150	0	81	0	2.827	573	0	<b>4.563</b>
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(2.010)	(30.218)	(11)	(307)	(1.796)	(22.182)	(5.043)	0	<b>(61.567)</b>
Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμωμένα στην εύλογη αξία	0	5.992	0	0	0	19.704	0	0	<b>25.696</b>
Αποτελέσματα από συγγενείς εταιρείες και Κοινοπραξίες	0	0	(257)	(102)	0	(16)	0	0	<b>(375)</b>
Αποτελέσματα από συμμετοχές και χρεόγραφα	0	0	0	0	0	0	4.674	0	<b>4.674</b>
<b>Κέρδη προ φόρου Εισοδήματος</b>	<b>3.918</b>	<b>36.302</b>	<b>1.337</b>	<b>(449)</b>	<b>(5.526)</b>	<b>19.119</b>	<b>(2.492)</b>	<b>0</b>	<b>52.209</b>
Φόρος εισοδήματος περιόδου	(3.643)	(7.767)	(527)	(25)	1.330	4.117	469	0	<b>(6.046)</b>
<b>Καθαρά Κέρδη/(ζημιές) μετά φόρων</b>	<b>275</b>	<b>28.535</b>	<b>810</b>	<b>(474)</b>	<b>(4.196)</b>	<b>23.236</b>	<b>(2.023)</b>	<b>0</b>	<b>46.163</b>

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Επιχειρηματικοί τομείς 31.12.2019	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ΑΠΕ	Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία ΗΡ	Εκμετάλλευση Ακινήτων	Λατομεία/ Βιομηχανία	Παραχωρήσεις	Συμμετοχές	Διατομεακές Απαλοιφές	Ενοποιημένα Σύνολα
Περιουσιακά στοιχεία	709.318	2.010.833	10.428	102.986	115.008	1.212.211	97.939	0	<b>4.258.723</b>
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	0	67	0	1.085	0	0	0	0	<b>1.152</b>
Επενδύσεις σε κοινοπραξίες	0	2.869	37.890	0	2.716	5.919	0	0	<b>49.394</b>
<b>Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>709.318</b>	<b>2.013.769</b>	<b>48.318</b>	<b>104.071</b>	<b>117.724</b>	<b>1.218.130</b>	<b>97.939</b>	<b>0</b>	<b>4.309.269</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>	<b>620.789</b>	<b>1.616.529</b>	<b>4.909</b>	<b>74.346</b>	<b>122.755</b>	<b>902.766</b>	<b>200.300</b>	<b>0</b>	<b>3.542.394</b>
Δανειακές υποχρεώσεις	136.245	963.905	0	61.886	81.205	632.631	155.470	0	<b>2.031.342</b>
Χρηματικά Διαθέσιμα	203.677	242.222	1.517	4.215	3.246	62.692	77.102	0	<b>594.671</b>
<b>Καθαρό χρέος / (πλεόνασμα)</b>	<b>(67.432)</b>	<b>721.683</b>	<b>(1.517)</b>	<b>57.671</b>	<b>77.959</b>	<b>569.939</b>	<b>78.368</b>	<b>0</b>	<b>1.436.671</b>
<b>Κεφαλαιουχικές δαπάνες περιόδου 1.1-30.06.2019</b>	<b>2.183</b>	<b>112.534</b>	<b>0</b>	<b>501</b>	<b>3.951</b>	<b>1.381</b>	<b>312</b>	<b>0</b>	<b>120.862</b>

## 6. ΣΥΝΕΝΩΣΕΙΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

### 6.1 Απόκτηση της εταιρείας RF ENERGY ΟΜΑΛΙΕΣ ΑΕ από την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (θυγατρική της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ)

Τον Φεβρουάριο του 2020, η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ υπέγραψε μη δεσμευτική για την ίδια προκαταρκτική συμφωνία με την εταιρεία RF ENERGY SA για την μελλοντική πώληση και μεταβίβαση των μετοχών της θυγατρικής εταιρείας της δεύτερης «RF Energy Ομαλίες ΜΑΕ», στην πρώτη. Την 23.04.2020, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ προχώρησε στην υπογραφή Σύμβασης Πώλησης και Μεταβίβασης Μετοχών, με αντικείμενο την απόκτηση του 100% του μετοχικού κεφαλαίου της «RF Energy Ομαλίες ΜΑΕ». Η αποκτώμενη εταιρεία κατέχει ένα cluster αποτελούμενο από 11 αιολικά πάρκα με συνολική ισχύ 213 MW στην Εύβοια, ήτοι τα Α/Π ΟΜΑΛΙΕΣ 30MW, Α/Π ΟΜΑΛΙΕΣ ΙΙ 15MW, Α/Π ΚΟΡΑΚΟΒΡΑΧΟΣ 21MW, Α/Π ΚΟΡΑΚΟΒΡΑΧΟΣ ΙΙ 6MW, Α/Π ΚΑΛΑΜΑΚΙ 12MW, Α/Π ΚΑΛΑΜΑΚΙ ΙΙ 18MW, Α/Π ΜΙΛΖΑ 18MW, Α/Π ΜΟΛΙΖΕΖΑ Ι 18MW, Α/Π ΔΕΞΑΜΕΝΕΣ ΙΙ 15MW, Α/Π ΠΡΑΡΟ 36MW και Α/Π ΜΕΓΑΛΗ ΠΕΤΡΑ 24MW (εφεξής «το Έργο»), με τελική ημερομηνία για τη σύνδεση με το Εθνικό δίκτυο και την ηλεκτροδότηση του να είναι η 31.12.2021 προκειμένου να λάβει feed in premium τιμή πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας. Επισημαίνεται ότι δυνάμει της παραγράφου 5 του άρθρου 4 του νόμου 4414/2016, όπως τροποποιήθηκε με το πρώτο εδάφιο της παραγράφου 2 του άρθρου 124, του νόμου 4685/2020 (ΦΕΚ 92Α, 07.05.2020), ως καταληκτική ημερομηνία ηλεκτρίσης για τη διατήρηση της feed in premium τιμής πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας ορίστηκε η 30.12.2022.

Σκοπός της εν λόγω απόκτησης, είναι η εν συνεχεία υλοποίηση νέων επενδύσεων του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στην παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές. Κατά την εξέταση των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 3, διαπιστώθηκε ότι τα αποκτηθέντα στοιχεία του ενεργητικού και οι αναληφθείσες υποχρεώσεις της ως άνω εταιρείας δεν αποτελούν «επιχείρηση» κατά τον ορισμό του ΔΠΧΑ 3 και κατά συνέπεια δεν εντάσσονται στο πεδίο εφαρμογής του εν λόγω Προτύπου, αλλά οι συγκεκριμένες συναλλαγές αντιμετωπίστηκαν λογιστικά ως απόκτηση στοιχείων του ενεργητικού.

Το συνολικό τίμημα της εξαγοράς της ανωτέρω εταιρείας συμφωνήθηκε σε ταμειακή καταβολή ύψους 25.828 (ανταποκρινόμενο σε έως 183MW του Έργου καθώς και στα ταμειακά διαθέσιμα της αποκτώμενης κατά την ημερομηνία της απόκτησης), ποσό το οποίο και έχει καταβληθεί στο σύνολό του μέχρι και την ημερομηνία της απόκτησης. Επίσης, συμφωνήθηκε προσαρμογή του τιμήματος ανάλογα με τις αποφάσεις της Διοίκησης της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ να επιλέξει οποτεδήποτε έως την 30.06.2021 να κατασκευάσει επιπλέον ισχύ του Έργου, σύμφωνα με τις υφιστάμενες αδειοδοτικές δυνατότητες ή να χρησιμοποιήσει οποιαδήποτε αδειοδοτημένη ισχύ σε άλλο έργο ιδιοκτησίας του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, το οποίο δυνητικά μπορεί να ανέλθει, ανάλογα και με τις αποφάσεις της Διοίκησης της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, μέχρι του ποσού των 17.590.

Κατά την ημερομηνία της απόκτησης, και με βάση την προσέγγιση των σταθμισμένων πιθανοτήτων (probability – weighted payout approach), η εύλογη αξία του ανταλλάγματος προσδιορίστηκε σε 11.590 και επιμετρήθηκε στην παρούσα αξία του, ήτοι σε ποσό 9.887 με τη χρήση κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου 6,14%. Η εύλογη αξία της υποχρέωσης για το ενδεχόμενο αντάλλαγμα θα επιμετράται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και ως την ημερομηνία τελικής επιμέτρησης και καταβολής της, ήτοι μέχρι την 31.12.2022.

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**Ανάλυση ταμειακής εκροής κατά την ημερομηνία απόκτησης:**

Τίμημα διακανονιζόμενο σε μετρητά περιλαμβανομένων των χρηματικών διαθεσίμων της αποκτώμενης RF Energy Ομαλιές ΜΑΕ	25.828
Πλέον: Υποχρέωση ενδεχόμενου ανταλλάγματος (προεξοφλημένη)	9.887
<b>Σύνολο τιμήματος εξαγοράς</b>	<b>35.715</b>
Μείον: Τίμημα μεταβλητού ανταλλάγματος διακανονιζόμενο την 31.12.2022	(9.887)
Μείον: Χρηματικά διαθέσιμα που αποκτήθηκαν	(788)
<b>Σύνολο ταμειακής εκροής κατά την ημερομηνία απόκτησης</b>	<b>25.040</b>

Η λογιστική πολιτική αναγνώρισης της συναλλαγής περιγράφεται στην επεξηγηματική Σημείωση 2.6.1 των συνημμένων Ενδιάμεσων Συνοπτικών Εξαμηνιαίων Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30.06.2020. Το κόστος της απόκτησης επιμερίστηκε στα επιμέρους αναγνωρίσιμα στοιχεία του ενεργητικού και στις υποχρεώσεις με βάση τις σχετικές εύλογες αξίες τους κατά την ημερομηνία της εξαγοράς, ενώ από τη συναλλαγή αυτού του είδους δεν προκύπτει υπεραξία.

	<b>Εύλογες αξίες ημερομηνίας απόκτησης</b>
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	
Ασώματα πάγια	30.611
Ενσώματα πάγια	3.915
Δικαιώματα χρήσης παγίων	582
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	282
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	153
Χρηματικά διαθέσιμα	788
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>36.331</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>	
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	582
Προμηθευτές	7
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	27
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>616</b>
<b>Καθαρά στοιχεία του ενεργητικού που αποκτήθηκαν</b>	<b>35.715</b>

Από την εν λόγω απόκτηση, ο υπό-όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ αναγνώρισε άυλα στοιχεία του ενεργητικού (άδειες αιολικών πάρκων), ύψους 30.611. Τα εν λόγω άυλα στοιχεία του ενεργητικού θα ξεκινήσουν να αποσβένονται κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης της κατασκευής του εκάστοτε πάρκου και την ημερομηνία ηλέκτρισης των αιολικών πάρκων, με διάρκεια ωφέλιμης ζωής τα 25 έτη. Στις ενδιάμεσες περιόδους αναφοράς εξετάζονται για τυχόν απομείωση, σύμφωνα με τις σχετικές απαιτήσεις του ΔΛΠ 36 «Απομειώσεις Στοιχείων του Ενεργητικού». Στην ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30.06.2020, δεν επήλθε ουσιαστική επίδραση από την ενοποίηση της ως άνω εταιρείας, ήτοι περιλαμβάνονται αποτελέσματα από τη δραστηριότητα της, ζημιές ποσού 15,5 μέχρι το τέλος της εξαμηνιαίας περιόδου.

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**6.2 Οριστικοποίηση του επιμερισμού του κόστους της απόκτησης εντός του 2019 του αιολικού πάρκου «Bearkat I» μέσω της TERNΑ DEN LLC (θυγατρική του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ)**

Εντός της προηγούμενης χρήσης και συγκεκριμένα την 05.09.2019, ο υπό-Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ μέσω της 100% θυγατρικής του εταιρείας ΤΕΡΝΑ DEN LLC (θυγατρική της ΤΕΡΝΑ ENERGY USA HOLDING CORPORATION) προέβη στην εξαγορά του 100% των εταιρικών μεριδίων Class B (membership interests) της εταιρείας BEARKAT I TE PARTNERSHIP LLC. Η εν λόγω εταιρεία κατέχει το 100% των μετοχών της BEARKAT WIND I LLC, η οποία κατέχει και λειτουργεί το αιολικό πάρκο «Bearkat I» στο Τέξας (Glasscock Country) των ΗΠΑ, εγκατεστημένης ισχύος 196,65 MW. Η ως άνω συναλλαγή πραγματοποιήθηκε αντί συνολικού τιμήματος 119.694. (132.357 χιλ. δολαρίων Αμερικής), το οποίο κατά ποσό 58.780 (65.000 χιλ. δολαρίων Αμερικής) διακανονίστηκε ταμειακά και κατά ποσό 60.913 (67.357 χιλ. δολαρίων Αμερικής) μέσω της ανάληψης μακροπρόθεσμου δανεισμού 57.296 και βραχυπρόθεσμου δανεισμού 3.617 από την πωλήτρια Τράπεζα.

Η οριστικοποίηση της διαδικασίας επιμερισμού του τιμήματος απόκτησης (Purchase Price Allocation) σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» ολοκληρώθηκε κατά την διάρκεια του πρώτου εξαμήνου 2020 και οι τελικές εύλογες αξίες των στοιχείων του ενεργητικού που αποκτήθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν τον Σεπτέμβριο του 2019, έχουν ως εξής:

	<b>Εύλογες αξίες ημερομηνίας απόκτησης του ελέγχου</b>
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	
Ενσώματα πάγια	210.987
Απαιτήσεις από παράγωγα	7.470
Εμπορικές απαιτήσεις	2.682
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	3.255
Χρηματικά διαθέσιμα	5.204
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>	<b>229.598</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>	
Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	113.685
Λοιπές προβλέψεις	1.370
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	3.050
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	6.613
Προμηθευτές	1.819
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.335
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	571
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b>128.443</b>
<b>Καθαρά στοιχεία του ενεργητικού που αποκτήθηκαν</b>	<b>101.155</b>
Τίμημα Συναλλαγής	119.693
Μείον: ωφέλεια λόγω μείωσης επιτοκίων	(18.538)
Μείον: αξία των καθαρών στοιχείων του ενεργητικού κατά την ημερομηνία της απόκτησης	(101.155)

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**Ανάλυση ταμειακής εκροής κατά την ημερομηνία απόκτησης του ελέγχου:**

Τίμημα διακανονιζόμενο σε μετρητά	58.781
Τίμημα διακανονιζόμενο μέσω της ανάληψης τραπεζικού δανεισμού	60.913
<b>Σύνολο τιμήματος εξαγοράς</b>	<b>119.694</b>
Μείον: Τίμημα διακανονιζόμενο μέσω της ανάληψης τραπεζικού δανεισμού	(60.913)
Μείον: Χρηματικά διαθέσιμα που αποκτήθηκαν	(5.204)
<b>Σύνολο ταμειακής εκροής κατά την ημερομηνία απόκτησης του ελέγχου</b>	<b>53.577</b>

Στον ανωτέρω πίνακα παρουσιάζονται οι τελικές οριστικοποιημένες εύλογες αξίες των αποκτηθέντων στοιχείων του ενεργητικού και των αναληφθεισών υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία απόκτησης του ελέγχου, ήτοι κατά την 05.09.2019. Οι εύλογες αξίες των ενσώματων παγίων ύψους 210.987 χιλ. (233.310 χιλ. δολαρίων Αμερικής) έχουν βασιστεί σε έκθεση ανεξάρτητου εκτιμητή.

Το κονδύλι «Συμμετοχικοί Τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις» προσδιορίστηκε βάσει χρησιμοποίησης τεχνικής αποτίμησης που στηρίζεται στο μοντέλο χρηματοδότησης του αιολικού πάρκου, το οποίο προβάλλει τις μελλοντικές ταμειακές ροές προ φόρων, φόρους και πιστώσεις φόρων παραγωγής και εφαρμόζοντας ως συντελεστή προεξόφλησης το συμφωνηθέν με τον Tax Equity Investor, συντελεστή απόδοσης της επένδυσης IRR.

Περαιτέρω, στο πλαίσιο της διαδικασίας οριστικοποίησης του τιμήματος εξαγοράς αναγνωρίστηκε ποσό 18.538 (20.499 χιλ. δολαρίων Αμερικής), το οποίο αφορά σε ωφέλεια από τη μείωση επιτοκίων υφιστάμενων δανείων του Ομίλου από την πωλήτρια Τράπεζα (για Fluvanna I και Gopher Greek), και η οποία και συμφωνήθηκε στο πλαίσιο της συναλλαγής. Συγκεκριμένα, βάσει των νέων μειωμένων επιτοκίων και σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9, ο Όμιλος αποαγνώρισε προηγούμενο δανεισμό ύψους 125.550 (138.833 χιλ. δολαρίων Αμερικής) και αναγνώρισε νέο δανεισμό ύψους 107.012 (118.333 χιλ. δολαρίων Αμερικής). Η αναγνώριση των δανείων έγινε στην εύλογη αξία τους, η οποία εκτιμήθηκε από τη Διοίκηση προεξοφλώντας τις νέες ταμειακές ροές με το επιτόκιο προεξόφλησης της αγοράς (9%). Η διαφορά μεταξύ του ονομαστικού ποσού των δανείων και της εύλογης αξίας αυτών, ανήλθε σε συνολικό ποσό 18.538. Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9, το εν λόγω ποσό αναγνωρίζεται σε όφελος των χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων. Ωστόσο, και δεδομένου ότι η συγκεκριμένη ωφέλεια προέκυψε στο πλαίσιο της συναλλαγής απόκτησης, κατά τη διαδικασία επιμερισμού του τιμήματος της απόκτησης, το εν λόγω ποσό θεωρήθηκε ότι συνιστά στοιχείο του τιμήματος της συναλλαγής και κατά τη λογιστική του απεικόνιση, αναγνωρίστηκε μειωτικά αυτού.

Στο πλαίσιο όλων των παραπάνω υπολογισμών και όπως φαίνεται και στον ανωτέρω πίνακα, ο Όμιλος δεν έχει αναγνωρίσει υπεραξία από την παραπάνω εξαγορά στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Με βάση την τελική έκθεση αποτίμησης, τα Ενσώματα Πάγια Στοιχεία και ο Δανεισμός (λόγω μεταβολής της ωφέλειας από την προαναφερθείσα μείωση επιτοκίων) μειώθηκαν και αυξήθηκαν ισοδύναμα κατά 522 (622 δολαρίων Αμερικής), σε σύγκριση με την προκαταρκτική αξιολόγηση.

Η συνεισφορά στον κύκλο εργασιών και στα Κέρδη χρήσης του Ομίλου της περιόδου 01.01 – 30.06.2020 ανέρχεται στο ποσό των 13.270 και σε κέρδος 369 αντίστοιχα.



## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

### 7. ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ

Η συνοπτική κίνηση των ασώματων παγίων για τον Όμιλο και την Εταιρεία, έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2020	2019	2020	2019
<b>Αναπόσβεστη αξία 1ης Ιανουαρίου</b>	<b>754.958</b>	<b>802.665</b>	<b>140</b>	<b>130</b>
Προσθήκες	3.175	2.154	10	7
Προσθήκη από εξαγορά εταιρείας (σημ.6.1)	30.611	0	0	0
Αποσβέσεις	(21.358)	(21.242)	(20)	(16)
Μεταφορές	0	(9.780)	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές	(25)	56	0	0
<b>Αναπόσβεστη Αξία την 30η Ιουνίου</b>	<b>767.361</b>	<b>773.853</b>	<b>130</b>	<b>121</b>

Στο αναπόσβεστο υπόλοιπο των ασώματων παγίων του Ομίλου κατά την 30.06.2020 περιλαμβάνονται κυρίως:

(α) δικαιώματα από συμβάσεις παραχώρησης, τα οποία ανέρχονται σε 677.136 (695.155 την 31.12.2019), (β) αγορασμένα δικαιώματα εκμετάλλευσης λατομείων και μεταλλείων λευκόλιθου, αναπόσβεστης αξίας 25.990 (26.284 την 31.12.2019), με εκτιμώμενη ωφέλιμη διάρκεια ζωής 50 έτη, και (γ) καταβληθέντα δικαιώματα εγκατάστασης αιολικών πάρκων, αναπόσβεστης αξίας 53.337 (23.105 την 31.12.2019).

### 8. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ

Η συνοπτική ανάλυση της κίνησης των ενσώματων παγίων για τον Όμιλο και την Εταιρεία έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2020	2019	2020	2019
<b>Αναπόσβεστη αξία 1ης Ιανουαρίου</b>	<b>1.670.747</b>	<b>1.332.693</b>	<b>8.777</b>	<b>9.085</b>
Μεταφορές από ενσώματα πάγια λόγω εφαρμογής του ΔΠΧΑ 16	0	(19.381)	0	0
<b>1η Ιανουαρίου, Αναπροσαρμοσμένο Υπόλοιπο</b>	<b>1.670.747</b>	<b>1.313.312</b>	<b>8.777</b>	<b>9.085</b>
Προσθήκες	64.172	114.867	2	305
Προσθήκη από εξαγορά εταιρείας (σημ.6.1)	3.353	0	0	0
Κόστος δανεισμού	1.385	3.301	0	0
Προβλέψεις αποκατάστασης	369	0	0	0
Πωλήσεις/Διαγραφές/ Απομειώσεις/Ανακτήσεις Απομειώσεων	(1.596)	(1.332)	0	(4)
Αποσβέσεις	(40.606)	(34.895)	(227)	(220)
Μεταφορές	5.268	433	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές	(7.404)	5.104	0	0
<b>Αναπόσβεστη Αξία την 30η Ιουνίου</b>	<b>1.695.688</b>	<b>1.400.790</b>	<b>8.552</b>	<b>9.166</b>

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Οι προσθήκες του Ομίλου για την περίοδο συνολικού ύψους 64.172 αφορούν κατά βάση σε επενδύσεις του υπό-ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, οι οποίες για το Α' Εξάμηνο του 2020 ανήλθαν σε 56.606 και αφορούν κατά βάση στην προμήθεια ανεμογεννητριών αιολικών πάρκων στην Ελλάδα.

Στο αναπόσβεστο υπόλοιπο των ενσωμάτων παγίων του Ομίλου κατά την 30.06.2020 περιλαμβάνονται κυρίως:

(α) Τεχνολογικός και μηχανολογικός εξοπλισμός, ο οποίος ανέρχεται σε 1.456.801 (1.450.512 την 31.12.2019) με ποσό 1.399.856 να αφορά στον υπο-Όμιλο ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, (β) Κτίρια και εγκαταστάσεις, αναπόσβεστης αξίας 115.041 (119.477 την 31.12.2019) και (γ) ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση, αξίας 85.241 (62.538 την 31.12.2019).

Επί ακινήτων ορισμένων εταιρειών του Ομίλου έχουν εγγραφεί προσημειώσεις υποθηκών διαφόρων σειρών συνολικού ύψους 50.990, για την εξασφάλιση ομολογιακών δανείων.

Περαιτέρω, ο υπο-Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, για τις ανάγκες χρηματοδότησης νέων έργων, συστήνει πλασματικό ενέχυρο επί του κινητού εξοπλισμού του (ανεμογεννήτριες των αιολικών πάρκων) προς εξασφάλιση των δανειστών.

## 9. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ

Οι θυγατρικές της Εταιρείας παρουσιάζονται αναλυτικά στη Σημείωση 4 των ενδιάμεσων συνοπτικών εξαμηνιαίων Οικονομικών Καταστάσεων.

Η μεταβολή της λογιστικής αξίας των επενδύσεων σε θυγατρικές, στις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2020 έχει ως εξής:

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2020	2019
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου</b>	<b>264.731</b>	<b>400.308</b>
Προσθήκες	20.025	0
Πώληση / Διαγραφή θυγατρικής	0	(4.534)
Επιστροφή κεφαλαίου	(462)	0
Ζημία απομείωσης	(5.481)	0
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου</b>	<b>278.813</b>	<b>395.774</b>

Οι μεταβολές του κονδυλίου αναλύονται σε:

- ποσό 20.025 αφορά σε συμμετοχή της Εταιρείας σε αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου των θυγατρικών εταιρειών ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΛΙ ΜΑΕ ποσού 20.000 και ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ ποσού 25.
- ποσό 462 αφορά σε επιστροφή κεφαλαίου της εταιρείας ΒΙΟΜΕΚ η οποία εκκαθαρίστηκε εντός της τρέχουσας εξαμηνιαίας περιόδου.
- ποσό 5.481 αφορά σε ζημιές απομείωσης που αναγνωρίστηκαν εντός της τρέχουσας εξαμηνιαίας περιόδου αναφοράς σε επιβάρυνση των εταιρικών αποτελεσμάτων και αφορούν στην επένδυση της Εταιρείας στην θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ.

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Σύμφωνα με τις ακολουθούμενες λογιστικές πολιτικές και τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 36, ο Όμιλος διενεργεί σχετικό έλεγχο απομείωσης επί των στοιχείων του ενεργητικού στη λήξη κάθε ετήσιας περιόδου αναφοράς, αλλά και νωρίτερα, όταν ανακύπτουν ενδείξεις ενδεχόμενης ζημιάς απομείωσης. Η αξιολόγηση που διενεργείται, εστιάζει τόσο σε εξωγενείς όσο και σε ενδογενείς παράγοντες.

Κατά την 30.06.2020, η Διοίκηση δεν προέβη σε πλήρη αναθεώρηση των επιχειρηματικών της σχεδίων, προέβη ωστόσο σε προσαρμογή των προεξοφλητικών επιτοκίων που είχαν χρησιμοποιηθεί για τον προσδιορισμό της αξίας λόγω χρήσης, κατά τη λήξη της προηγούμενης ετήσιας περιόδου αναφοράς. Ως αποτέλεσμα αύξησης του μεσοσταθμικού κόστους κεφαλαίου (κυρίως λόγω της αύξησης του ασφαλιστικού κινδύνου της χώρας), ανέκυψε η ανάγκη αναγνώρισης ζημιάς απομείωσης επί επένδυσης της Εταιρείας στην θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ύψους 5.481 (WACC 30.06.2020: 8,03% για την πρώτη 3-ετία και 7,17% στο διηνεκές σε σύγκριση με WACC 31.12.2019: 7,11%), η οποία και περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Κέρδη/ (ζημιές) αποτίμησης συμμετοχών και χρεογράφων» της εταιρικής Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος (βλ. Σημείωση 26). Σε επίπεδο ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, δεν προέκυψε η ανάγκη αναγνώρισης ζημιών απομείωσης κατά την 30.06.2020.

Η Διοίκηση έχει αξιολογήσει ότι, επί του παρόντος, δεν απαιτούνται πρόσθετες προβλέψεις απομείωσης επί των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου κατά την 30.06.2020. Η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την τρέχουσα κατάσταση λόγω της πανδημίας του COVID-19 και τις πιθανές μελλοντικές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι αναλαμβάνονται όλες οι απαραίτητες ενέργειες και πρωτοβουλίες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις λειτουργικές δραστηριότητες του Ομίλου (βλ. Σημείωση 3).

## 10. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ

Ο Όμιλος κατέχει δικαιώματα σε κοινοπραξίες τις οποίες ενοποιεί με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 28, και οι οποίες παρουσιάζονται στη Σημείωση 4 των ενδιάμεσων συνοπτικών εξαμηνιαίων Οικονομικών Καταστάσεων.

Η κίνηση των συμμετοχών σε κοινοπραξίες εντός της τρέχουσας και της συγκριτικής εξαμηνιαίας περιόδου αναφοράς έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2020	2019	2020	2019
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου</b>	<b>49.394</b>	<b>51.443</b>	<b>5.104</b>	<b>5.159</b>
Προσθήκες/(εκκαθαρίσεις)	0	4.500	0	0
(Απομειώσεις)/Ανακτήσεις αναγνωρισμένες στα αποτελέσματα	0	0	32	0
Αυξήσεις κεφαλαίου	39.120	0	0	0
Μειώσεις κεφαλαίου	(340)	(18)	(240)	0
Αποτελέσματα από την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης	3.812	(259)	0	0
Μεταφ. από/(προς) τις συμμετοχές σε θυγατρικές	33	0	0	0
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου</b>	<b>92.019</b>	<b>55.666</b>	<b>4.896</b>	<b>5.159</b>

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Οι μεταβολές του κονδυλίου αναλύονται σε:

- ποσό 39.120 αφορά σε συμμετοχή της θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της κοινοπραξίας ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ.
- ποσό 240 αφορά σε μείωση μετοχικού κεφαλαίου της κοινοπραξίας ΠΑΡΚΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΚΑΙ ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ Α.Ε. και ποσό 100 αφορά σε μερίσματα από την κοινοπραξία PARKING ΟΥΗΛ Α.Ε.
- ποσό 3.812 αφορά την ενσωμάτωση των συνολικών αποτελεσμάτων της εξαμηνιαίας περιόδου των ενοποιούμενων με την μέθοδο της καθαρής θέσης κοινοπραξιών. Εκ των οποίων, ποσό 3.574 αφορά την κοινοπραξία ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ Α.Ε. και οφείλεται σε συνθήκες που διαμορφώθηκαν στην αγορά ηλεκτρικής ενέργειας κατά το Α' Εξάμηνο του 2020.

### 11. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ – ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ

Ο Όμιλος, μέσω του υπό-ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, κατασκευάζει και λειτουργεί τις ακόλουθες συμβάσεις παραχώρησης:

**Α. Ενιαίο Αυτόματο Σύστημα Συλλογής Κομίστρου:** Την 29.12.2014 υπεγράφη μεταξύ του Ομίλου ΟΑΣΑ (Συγκοινωνίες Αθηνών) και της «HST Α.Ε.» (θυγατρικής της Εταιρείας) σύμβαση σύμπραξης (ΣΔΙΤ) για τη μελέτη, χρηματοδότηση, εγκατάσταση, υποστήριξη λειτουργίας, συντήρηση και τεχνική διαχείριση ενός Ενιαίου Αυτόματου Συστήματος Συλλογής Κομίστρου για τις εταιρείες του Ομίλου ΟΑΣΑ. Ο συνολικός χρόνος της σύμβασης είναι 12 χρόνια και 6 μήνες. Η κατασκευή και εγκατάσταση ολοκληρώθηκε εντός του 2017, ενώ εντός του α' εξαμήνου του 2017 ξεκίνησε η λειτουργία, η οποία αναμένεται να διαρκέσει 10 έτη και 4 μήνες.

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

Ειδικότερα, 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, σύμφωνα με τον Εθνικό Σχεδιασμό Διαχείρισης Αποβλήτων (ΕΣΔΑ) και την Ευρωπαϊκή νομοθεσία. 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, ικανής να καλύψει τις ανάγκες 3.000 οικογενειών με εξοικονόμηση 12.000 τόνων CO<sub>2</sub>.

**Γ. Εγκαταστάσεις επεξεργασίας αστικών αποβλήτων Περιφέρειας Πελοποννήσου:** Την 14.06.2018 υπεγράφη σύμβαση μεταξύ της Περιφέρειας Πελοποννήσου και της θυγατρικής εταιρείας «ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» σύμβαση σύμπραξης (ΣΔΙΤ) για την εκτέλεση του έργου ολοκληρωμένης διαχείρισης απορριμμάτων Περιφέρειας Πελοποννήσου.

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Η Σύμβαση Σύμπραξης προβλέπει τη μελέτη, αδειοδότηση, χρηματοδότηση, κατασκευή, ασφάλιση, λειτουργία και συντήρηση του Έργου για τα επόμενα 28 χρόνια. Η διάρκεια της κατασκευής είναι 24 μήνες, ενώ από τον 10ο μήνα από την έναρξη ισχύος της σύμβασης προβλέπεται η έναρξη μεταβατικής διαχείρισης απορριμμάτων στις εγκαταστάσεις, ώστε να ανακουφιστεί το μείζον πρόβλημα της Περιφέρειας. Οι προπαρασκευαστικές εργασίες κατασκευής έχουν ήδη ξεκινήσει ενώ αναμένεται εντός του 2<sup>ου</sup> εξαμήνου του 2020 να ξεκινήσουν και οι τεχνικές εργασίες κατασκευής.

Αναλυτική πληροφόρηση αναφορικά με την ακολουθούμενη λογιστική πολιτική και τις ως άνω συμβάσεις παραχώρησης, παρουσιάζεται στη Σημείωση 4.15 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019.

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	Εγκατάσταση επεξεργασίας αστικών αποβλήτων Περιφέρειας Πελοποννήσου	Σύνολο
<b>Υπόλοιπο έναρξης 01.01.2019</b>	<b>24.818</b>	<b>12.112</b>	<b>0</b>	<b>36.930</b>
(Μειώσεις)/αυξήσεις χρηματοοικονομικού στοιχείου	(4.496)	3.309	3.308	2.121
Αναστροφή προεξόφλησης	4.132	1.154	0	5.286
Απομείωση βάσει ΔΠΧΑ 9	(13)	84	0	71
<b>Υπόλοιπο λήξης την 31.12.2019</b>	<b>24.441</b>	<b>16.659</b>	<b>3.308</b>	<b>44.408</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης την 01.01.2020</b>	<b>24.441</b>	<b>16.659</b>	<b>3.308</b>	<b>44.408</b>
(Μειώσεις)/αυξήσεις χρηματοοικονομικού στοιχείου	(3.263)	(661)	565	(3.359)
Αναστροφή προεξόφλησης	2.035	621	23	2.679
Απομείωση βάσει ΔΠΧΑ 9	0	0	0	0
<b>Υπόλοιπο λήξης την 30.06.2020</b>	<b>23.213</b>	<b>16.619</b>	<b>3.896</b>	<b>43.728</b>
<b>Ανάλυση εσόδων ανά κατηγορία 1.1-30.06.2019</b>				
Έσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες	3	4.386	0	4.389
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών λειτουργίας	3.594	635	0	4.229
Αναστροφή προεξόφλησης	1.900	534	0	2.434
<b>Σύνολο</b>	<b>5.497</b>	<b>5.555</b>	<b>0</b>	<b>11.052</b>

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**Ανάλυση εσόδων ανά κατηγορία  
1.1-30.06.2020**

Έσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες	0	212	565	777
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών λειτουργίας	3.790	1.913	0	5.703
Αναστροφή προεξόφλησης	2.035	621	23	2.679
<b>Σύνολο</b>	<b>5.825</b>	<b>2.746</b>	<b>588</b>	<b>9.159</b>

**12. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ**

Ο λογαριασμός «Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις» την 30.06.2020 και την 31.12.2019 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής :

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Δάνεια σε κοινοπραξίες και λοιπές συνδεδεμένες επιχειρήσεις	37.048	36.491	166.318	179.138
Εγκριθείσες αλλά μη εισπραχθείσες επιχορηγήσεις	10.441	10.441	0	0
Δοθείσες εγγυήσεις	4.795	4.285	14	14
Παρακρατήσεις τιμολογηθεισών απαιτήσεων	10.252	6.809	0	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	31.973	31.837	13	12
Πρόβλεψη απομείωσης μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών στοιχείων	(894)	(886)	(201)	(200)
<b>Σύνολο</b>	<b>93.615</b>	<b>88.977</b>	<b>166.144</b>	<b>178.964</b>

Η Εταιρεία συμμετέχει σε εκδόσεις ομολογιακών δανείων σε θυγατρικές και λοιπές συνδεδεμένες εταιρείες, τα οποία θα αποπληρώνονται είτε με λήψη τραπεζικού δανεισμού είτε μέσω προώρων αποπληρωμών είτε στην λήξη τους. Κατά τη διάρκεια του Α' Εξαμήνου του 2020 εισπράχθηκαν από συνδεδεμένα μέρη δάνεια ποσού 16.642, λογίστηκαν τόκοι ύψους 6.602 και εισπράχθηκαν τόκοι ποσού 667.

Ποσό 10.441 αφορά σε εγκριθείσα αλλά μη εισπραχθείσα επιχορήγηση της θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ για την οποία έχει αναγνωριστεί και αντίστοιχη ισόποση υποχρέωση (κονδύλι «Επιχορηγήσεις»). Για το ποσό της επιχορήγησης αυτής, έχει κατατεθεί και εγκριθεί, από το Υπουργείο Ανάπτυξης, επιχειρηματικό πλάνο. Περαιτέρω, σημειώνεται ότι η εν λόγω εγκριθείσα δικαιούμενη επιχορήγηση έχει εκχωρηθεί νομότυπα σε Τράπεζες και έναντι αυτής η ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ έχει δανειοδοτηθεί (βλ. Σημείωση 17).

Η κατηγορία «Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις», περιλαμβάνει κυρίως δεδουλευμένα έσοδα συμβάσεων πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ, οι οποίες εμπεριέχουν στοιχεία μίσθωσης.

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**13. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ**

Οι «Εμπορικές απαιτήσεις» του Ομίλου και της Εταιρείας την 30.06.2020 και την 31.12.2019, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Πελάτες	208.933	315.035	4.114	3.377
Πελάτες - Επίδοκοι και Επισφαλείς	15.311	15.218	317	317
Γραμμάτια/Επιταγές Εισπρακτέες σε καθυστέρηση	868	868	0	0
Επιταγές Εισπρακτέες	2.184	2.320	0	0
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(35.985)	(35.846)	(1.059)	(1.058)
<b>Σύνολο</b>	<b>191.311</b>	<b>297.595</b>	<b>3.372</b>	<b>2.636</b>

Στο λογαριασμό «Πελάτες» περιλαμβάνονται απαιτήσεις κυρίως: α) από τον κατασκευαστικό τομέα ποσού 144.030 (31.12.2019: 228.958) και β) από τον τομέα των ΑΠΕ ποσού 36.505 (31.12.2019: 60.730).

Στα πλαίσια της δραστηριότητας του Ομίλου, λαμβάνονται κατά περίπτωση και τα απαραίτητα μέτρα για την εξασφάλιση της εισπραξιμότητας των απαιτήσεων. Σημαντική διασφάλιση για την εισπραξιμότητα των υπολοίπων αποτελούν και οι ληφθείσες προκαταβολές που αφορούν σε κατασκευαστικές συμβάσεις, οι οποίες την 30.06.2020 ανέρχονταν στο ποσό των 181,1 εκατ. ευρώ (31.12.2019: 163,7 εκατ. ευρώ).

**14. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ/ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ**

Οι απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Απαιτήσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις με πελάτες	101.627	91.510	0	0
Απαιτήσεις από λοιπές συμβάσεις με πελάτες	12.022	17.493	0	178
Μείον: Απομειώσεις Απαιτήσεων από συμβάσεις με πελάτες	(10.465)	(10.465)	0	(1)
<b>Σύνολο</b>	<b>103.184</b>	<b>98.538</b>	<b>0</b>	<b>177</b>

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Εντός του 2017, ο Όμιλος ξεκίνησε διαδικασία δικαστικής διαιτησίας, αναφορικά με τη διεκδίκηση συμβατικών απαιτήσεων (πλέον τόκων και των εξόδων της διαιτησίας) που αφορούν σε κατασκευαστικό έργο που έχει εκτελέσει ο υπο-Όμιλος ΤΕΡΝΑ (μέσω της θυγατρικής του ΤΕΡΝΑ Contracting) στο Μπαχρέιν. Κατά τη στιγμή εκείνη, το ύψος των λογιστικά αναγνωρισμένων μη τιμολογημένων απαιτήσεων του Ομίλου από την εκτέλεση της συγκεκριμένης κατασκευαστικής σύμβασης ανήρχετο σε 15,4 εκατ. ευρώ (ΒΗ 6.5 εκατ.). Κατά την 31.12.2019, ο Όμιλος επί του ως άνω υπολοίπου είχε αναγνωρίσει σωρευτικές προβλέψεις για πιθανές πιστωτικές ζημιές ύψους 10,5 εκατ. ευρώ (ΒΔ 4.6 εκατ.). Εντός του Α' Εξαμήνου του 2020 και συγκεκριμένα την 25.05.2020, εκδόθηκε η πολυσέλιδη δικαστική απόφαση του Διεθνούς Διαιτητικού Δικαστηρίου (ICC International Court of Arbitration) με αναφορά ότι επιδικάζεται προς όφελος του Ομίλου το ποσό των 11,1 εκατ. ευρώ (ΒΔ 4.7 εκατ.). Η Διοίκηση και οι Νομικοί έκριναν καταρχάς ως απόλυτα θετική την έκβαση της υπόθεσης και είναι σε εξέλιξη η διαδικασία αξιολόγησης του συνόλου της απόφασης τόσο για την ακριβή επιμέτρηση του ύψους του επιδικασθέντος ποσού όσο και της χρονικής εκτίμησης αναφορικά με την είσπραξή του από τον αντίδικο. Περαιτέρω, η δικαστική απόφαση θα πρέπει να εκτελεστεί από τα δικαστήρια του Μπαχρέιν και να οριστικοποιηθεί εάν θα μπορούσε να αμφισβητηθεί από τον αντίδικο. Εντός του Β' Εξαμήνου του 2020, κατά την ολοκλήρωση της εν λόγω διαδικασίας, η Διοίκηση θα εξετάσει την αναστροφή μέρους των ήδη αναγνωρισμένων προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς (η οποία αναστροφή δύναται να ανέλθει μέχρι και ύψους 6,5 εκατ. ευρώ - ΒΔ 2.8 εκατ.).

Οι υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Προκαταβολές πελατών	116.580	109.817	261	475
Μη εκπληρωθείσες υποχρεώσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις	64.011	93.841	68	89
<b>Σύνολο</b>	<b>180.591</b>	<b>203.658</b>	<b>329</b>	<b>564</b>

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

Απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες	ΟΜΙΛΟΣ
<b>Υπόλοιπο 01.01.2019</b>	<b>215.364</b>
Επίδρασης λόγω εκτέλεσης υφισταμένων συμβάσεων	(109.900)
Επίδραση νέων συμβάσεων	3.148
Συναλλαγματικές διαφορές	391
<b>Υπόλοιπο 31.12.2019</b>	<b>109.003</b>
<b>Υπόλοιπο 01.01.2020</b>	<b>109.003</b>
Επίδρασης λόγω εκτέλεσης υφισταμένων συμβάσεων	3.943
Επίδραση νέων συμβάσεων	777
Συναλλαγματικές διαφορές	(74)
<b>Υπόλοιπο 30.06.2020</b>	<b>113.649</b>



**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>
<b>Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες</b>	
<b>Υπόλοιπο 01.01.2019</b>	<b>92.448</b>
Επίδρασης λόγω εκτέλεσης υφισταμένων συμβάσεων	(21.653)
Επίδραση νέων συμβάσεων	22.972
Συναλλαγματικές διαφορές	75
<b>Υπόλοιπο 31.12.2019</b>	<b>93.841</b>
<b>Υπόλοιπο 01.01.2020</b>	<b>93.841</b>
Επίδρασης λόγω εκτέλεσης υφισταμένων συμβάσεων	(30.183)
Επίδραση νέων συμβάσεων	393
Συναλλαγματικές διαφορές	(40)
<b>Υπόλοιπο 30.06.2020</b>	<b>64.011</b>

**15. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ**

Οι «Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις» την 30.06.2020 και την 31.12.2019 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>		<b>ΕΤΑΙΡΕΙΑ</b>	
	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Προκαταβολές και λοιπές βραχυπρόθεσμες μη χρηματοοικονομικές απαιτήσεις</b>				
Προκαταβολές σε Προμηθευτές	30.781	35.518	0	0
ΦΠΑ προς επιστροφή-συμψηφισμό	22.004	32.871	156	635
Απαιτήσεις από επιχορηγήσεις Αιολικών Πάρκων	1.479	1.479	0	0
Προκαταβολές σε ασφαλιστικά ταμεία (ΙΚΑ τεχνικών έργων)	4.893	4.942	0	0
Λογ/μοί Διαχειρίσεως Προκ/λών και Πιστώσεων	1.527	2.026	0	0
Απαιτήσεις από λοιπούς φόρους πλην φόρου εισοδήματος	1.921	1.921	1.919	1.919
Λοιπά έξοδα επομένων χρήσεων και προπληρωθέντα έξοδα	14.242	15.620	1.359	1.305
Λοιποί μεταβατικοί λογ/σμοί ενεργητικού	1.496	288	1.258	0
<b>Σύνολο</b>	<b>78.343</b>	<b>94.665</b>	<b>4.692</b>	<b>3.859</b>

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
<b>Λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις</b>				
Απαιτήσεις κατά μελών κοινοπραξιών, συγγενών και λοιπών συνδεδεμένων επιχειρήσεων	5.706	7.536	9.621	2.853
Βραχυπρόθεσμο μέρος χορηγηθέντων μακροπρόθεσμων δανείων	439	424	44.542	42.783
Χρηματ/κές απαιτήσεις από διάφορους λοιπούς χρεώστες	10.498	8.422	929	136
Απαιτήσεις από αποζημιώσεις έργων παραχώρησης	23.550	10.250	0	0
Υποστήριξη Λειτουργίας έργων παραχώρησης	22.568	29.689	0	0
Απαιτήσεις από Ελλ. Δημόσιο και Δήμους	5.051	4.118	0	0
Δεσμευμένοι λογαριασμοί τραπεζικών καταθέσεων	64.130	51.547	17.449	7.235
Επισφαλείς - Επίδικες λοιπές απαιτήσεις	1.132	1.132	0	0
Μείον: Απομειώσεις Λοιπών βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	(13.525)	(13.510)	(1.186)	(1.185)
<b>Σύνολο</b>	<b>119.550</b>	<b>99.609</b>	<b>71.355</b>	<b>51.821</b>
<b>Σύνολο Προκαταβολών και λοιπών απαιτήσεων</b>	<b>197.893</b>	<b>194.274</b>	<b>76.047</b>	<b>55.681</b>

Ο Όμιλος στο λογαριασμό «Υποστήριξη Λειτουργίας έργων παραχώρησης» περιλαμβάνει την Υποστήριξη Λειτουργίας που λαμβάνει η θυγατρική εταιρεία παραχώρησης ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. από το Ελληνικό Δημόσιο για καθεμία Περίοδο Υπολογισμού (υπολογισμός σε εξαμηνιαία βάση) και ορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του αθροίσματος των επιλέξιμων δαπανών έργου και της διανεμητέας απόδοσης βάσης, αφαιρουμένων των καθαρών εσόδων για την εκάστοτε Περίοδο Υπολογισμού. Σύμφωνα με τη Σύμβαση Παραχώρησης ορίζεται, ότι η Υποστήριξη Λειτουργίας που λαμβάνει η θυγατρική, αποτελεί ακαθάριστο έσοδο για τη φορολογία εισοδήματος μη υποκείμενο σε παρακράτηση φόρου και βαρύνεται με τον αναλογούντα Φ.Π.Α. Το ποσό των 22.568 έχει εξοφληθεί στο σύνολό του πριν την έγκριση των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων.

Ο λογαριασμός «Απαιτήσεις από αποζημιώσεις έργων παραχώρησης» περιλαμβάνει απαιτήσεις για πρόβλεψη αποζημίωσης απώλειας εσόδων από το Δημόσιο των θυγατρικών εταιρειών ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ και ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ και συγκεκριμένα: (α) αιτήματα λήψης αποζημίωσης για απώλεια εσόδου λόγω COVID-19 συνολικού ύψους 17.341 (15.403 για τη ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ και 1.938 για την ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ), οι οποίες και βασίζονται σε αιτήματα που υπέβαλλαν οι εν λόγω εταιρείες στο Ελληνικό Δημόσιο με τις από 27.07.2020 επιστολές τους σύμφωνα με σχετική δυνατότητα εφαρμογής αποζημιωτικών διατάξεων των Συμβάσεων Παραχώρησης (Σημείωση 3 – Λειτουργικός Τομέας Παραχωρήσεων), (β) λόγω μη έγκαιρης λειτουργίας Σταθμών Διοδίων για την περίοδο 01.01 – 30.06.2020 ύψους 5.002.

Στα «Λοιπά μη ταμειακά έξοδα /(έσοδα)» της Ενοποιημένης Κατάστασης Ταμειακών Ροών της 30.06.2020 παρουσιάζεται ποσό 22.655, το οποίο περιλαμβάνει κατά βάση τις ως άνω απαιτήσεις για πρόβλεψη αποζημίωσης απώλειας εσόδων από το Δημόσιο των ως άνω θυγατρικών εταιρειών παραχώρησης αυτοκινητοδρόμων.

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Όσον αφορά τον λογαριασμό «Βραχυπρόθεσμο μέρος χορηγηθέντων μακροπρόθεσμων δανείων» στην Εταιρεία, περιλαμβάνει απαιτήσεις από δανειακές συμβάσεις από τις θυγατρικές εταιρείες των παραχωρήσεων ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. και ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε., πληρωτέες μέσα στους επόμενους 12 μήνες.

### 16. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Τα χρηματικά διαθέσιμα του Ομίλου και της Εταιρείας την 30.06.2020 και την 31.12.2019, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Ταμείο	2.769	2.250	30	29
Καταθέσεις Όψεως	570.370	589.137	12.328	77.910
Καταθέσεις Προθεσμίας	67.957	3.284	46.000	0
<b>Σύνολο</b>	<b>641.096</b>	<b>594.671</b>	<b>58.358</b>	<b>77.939</b>

Οι καταθέσεις προθεσμίας έχουν συνήθη διάρκεια 3 μηνών και φέρουν επιτόκια που κατά τη διάρκεια της χρήσης κυμάνθηκαν μεταξύ 0,1%-0,2% (31.12.2019: 0,2%-1%).

Στα Χρηματικά Διαθέσιμα, περιλαμβάνονται ποσά για επιστροφή από θυγατρικές του Ομίλου, ύψους 3.024 (31.12.2019: 3.024), που αφορούν εισπραχθείσες επιχορηγήσεις, λόγω ακύρωσης κατασκευής ή λήξης χρονικών ορίων των αποφάσεων υπαγωγής ορισμένων Αιολικών Πάρκων. Το ως άνω ποσό της επιχορήγησης προς επιστροφή, δεν έχει επιστραφεί μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων, καθότι δεν έχει ολοκληρωθεί ο σχετικός έλεγχος από τις αρμόδιες υπηρεσίες.

Επιπλέον, ο Όμιλος διατηρεί δεσμευμένες καταθέσεις ύψους 64.130 (31.12.2019: 51.547), 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».

### 17. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Μακροπρόθεσμα δάνεια	1.905.817	1.893.896	352.851	351.359
Μείον: Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες τους επόμενους 12 μήνες	(111.641)	(105.123)	(24.384)	(12.118)
<b>Μακροπρόθεσμο μέρος δανείων</b>	<b>1.794.176</b>	<b>1.788.773</b>	<b>328.467</b>	<b>339.241</b>

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Η συνοπτική κίνηση του βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού του Ομίλου και της εταιρείας την 30.06.2020 και την 30.06.2019, είχε ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
<b>Μακροπρόθεσμα δάνεια</b>				
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>	<b>1.893.896</b>	<b>1.713.363</b>	<b>351.359</b>	<b>388.549</b>
Εκταμιεύσεις κεφαλαίου	57.604	235.738	0	37.002
Πληρωμές κεφαλαίου	(48.019)	(206.868)	(2.000)	(74.329)
Πληρωμές τόκων	(32.753)	(35.207)	(3.370)	(7.600)
Συναλλαγματικές διαφορές	(2.777)	2.578	0	0
Τόκοι δανείου σε χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (σημ.28)	38.478	38.931	6.862	7.961
Λοιποί τόκοι δανείου (κεφαλαιοποιηθέντες κ.α.)	351	2.829	0	0
Μεταβολή λόγω οριστικοποίησης εύλογης αξίας εξαγοράς νέας επιχείρησης (σημ.6.2)	(563)	0	0	0
Μεταφορές	(400)	(480)	0	210
<b>Υπόλοιπο λήξης</b>	<b>1.905.817</b>	<b>1.750.884</b>	<b>352.851</b>	<b>351.793</b>

	ΟΜΙΛΟΣ	
	30.06.2020	30.06.2019
<b>Βραχυπρόθεσμα δάνεια</b>		
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>	<b>130.598</b>	<b>125.421</b>
Εκταμιεύσεις κεφαλαίου	195.794	97.815
Πληρωμές κεφαλαίου	(76.738)	(41.999)
Πληρωμές τόκων	(2.013)	(2.076)
Συναλλαγματικές διαφορές	(172)	(223)
Τόκοι δανείου σε χρηματοοικονομικά αποτελέσματα (σημ. 28)	3.748	2.394
Λοιποί τόκοι δανείου (κεφαλαιοποιηθέντες)	1.033	0
<b>Υπόλοιπο λήξης</b>	<b>252.250</b>	<b>181.332</b>

Το συνολικό χρηματοοικονομικό κόστος των μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων, για την εξαμηνιαία περίοδο 01.01-30.06.2020 (και την αντίστοιχη συγκριτική εξαμηνιαία περίοδο του 2019) περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα)» της ενοποιημένης και εταιρικής Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος. Το μέσο επιτόκιο του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 30.06.2020 ανήλθε σε 4,71% (30.06.2019: 5,47%).

Παρακάτω περιγράφονται οι σημαντικές μεταβολές των δανείων του Ομίλου για την χρήση που έληξε την 30.06.2020.

## **ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

### **(α) Δανεισμός της Εταιρείας (ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ)**

Κατά την 30.06.2020 οι συνολικές δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας ανέρχονται σε 352.851 εκ των οποίων ποσό 149.249 αφορά σε τραπεζικά δάνεια, ποσό 119.061 στο κοινό διαπραγματεύσιμο ομολογιακό δάνειο και ποσό 84.541 σε ενδοομικά δάνεια, εκ των οποίων τραπεζικών και ενδοομικών δανείων ποσό 24.384 αφορά μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες τους επόμενους 12 μήνες.

Εντός της εξαμηνιαίας περιόδου αναφοράς, η Εταιρεία προέβη στην αποπληρωμή ενδοομικών δανειακών υποχρεώσεων ύψους 2.000.

### **(β) Δανεισμός του υπό-ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ**

Τα δάνεια του υπό-ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ σχετίζονται με τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων του και αφορούν κυρίως τη χρηματοδότηση της κατασκευής και εκμετάλλευσης εγκαταστάσεων ανανεώσιμων πηγών ενέργειας. Κατά την 30.06.2020, από τις συνολικές τραπεζικές δανειακές υποχρεώσεις του εν λόγω υπό-Ομίλου ποσού 1.097.374, ποσό 142.320 αντιστοιχεί σε τραπεζικά δάνεια της μητρικής εταιρείας.

Ο νέος δανεισμός του υπό-ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ που αναλήφθηκε εντός του Α' Εξαμήνου του 2020, διατέθηκε κυρίως για τη χρηματοδότηση επενδύσεων σε αιολικά πάρκα θυγατρικών εταιρειών, και την αποπληρωμή βραχυπρόθεσμων τραπεζικών δανείων που τυχόν είχαν αναληφθεί για να χρηματοδοτήσουν την ομαλή και έγκαιρη εκτέλεση του χρονοδιαγράμματος κατασκευής τους, συγκεκριμένα:

- Μέσω πέντε (5) θυγατρικών εταιρειών στην Ελλάδα και της μητρικής του εταιρείας, ο υπό-όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ άντλησε τραπεζικά δάνεια (βραχυπρόθεσμα μέσω bridge financing και μακροπρόθεσμα ομολογιακά) ονομαστικής αξίας 162.395 εκ των οποίων αποπληρώθηκε υφιστάμενος βραχυπρόθεσμος δανεισμός ποσού 51.464. Επιπλέον, αποπληρώθηκαν στην περίοδο ομολογιακά δάνεια ποσού 33.379.
- Για τις ανάγκες βραχυπρόθεσμης χρηματοδότησης (κεφάλαιο κίνησης) του υπό - ομίλου στην Αμερική αντλήθηκε βραχυπρόθεσμος δανεισμός ύψους 4.771.

### **(γ) Δανεισμός του υπό-ομίλου ΤΕΡΝΑ**

Κατά την 30.06.2020 τα τραπεζικά δάνεια του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ανέρχονται σε 301.938. Εντός της χρήσης, ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ προέβη στην ανάληψη τραπεζικών δανειακών υποχρεώσεων ύψους 86.232 και προχώρησε στην αποπληρωμή τραπεζικών δανειακών υποχρεώσεων ύψους 35.984.

Στις 23.12.2019 η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΕ προχώρησε σε υπογραφή προγράμματος εκδόσεως κοινού εμπράγματος εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου ύψους 35.613, το οποίο αναχρηματοδοτεί το υφιστάμενο ομολογιακό των 10.240 και αναχρηματοδοτεί υφιστάμενο βραχυπρόθεσμο δανεισμό σε μακροπρόθεσμο. Το εν λόγω δάνειο εκταμιεύθηκε εντός του Μαρτίου του 2020 και κατά συνέπεια το ποσό των 10.240 αναταξινομήθηκε από τον βραχυπρόθεσμο στον μακροπρόθεσμο δανεισμό.

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

### (δ) Δανεισμός των εταιρειών παραχώρησης αυτοκινητοδρόμων

Οι εταιρείες ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. και ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. έχουν συνάψει συμβάσεις ομολογιακών δανείων ύψους 241.700 και 470.915 αντίστοιχα, προκειμένου με τις εν λόγω εκταμιεύσεις να καλυφθούν οι ανάγκες τους για εγκεκριμένα κόστη του έργου κατά την περίοδο κατασκευής Τ1 των αυτοκινητοδρόμων. Κατά τη 30.06.2020 τα τραπεζικά ομολογιακά δάνεια των εταιρειών ΝΕΑ ΟΔΟΣ και ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ανέρχονται σε 485.411, εκ των οποίων ποσό 10.723 αφορά μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες τους επόμενους 12 μήνες.

Εντός της περιόδου, οι ως άνω εταιρείες προέβησαν σε αποπληρωμή τραπεζικών δανειακών υποχρεώσεων ύψους 3.930.

### Εξασφαλίσεις δανείων

Προς εξασφάλιση ορισμένων δανείων του Ομίλου και λοιπών συνδεδεμένων εταιρειών:

- έχουν ενεχυριασθεί ανεμογεννήτριες Αιολικών Πάρκων,
- έχουν εκχωρηθεί στις δανειστές τράπεζες ασφαλιστήρια συμβόλαια, απαιτήσεις από πώληση ηλεκτρικής ενέργειας στο ΔΑΠΕΕΠ ή στο ΔΕΔΔΗΕ και από κατασκευαστικές υπηρεσίες, καθώς και συμβάσεις παραχώρησης αυτοκινητοδρόμων και χρηματικά διαθέσιμα,
- έχουν εγγραφεί προσημειώσεις υποθηκών διαφόρων σειρών σε ακίνητα ορισμένων εταιρειών του Ομίλου ύψους 56.260 (31.12.2019: 26.541) και,
- έχουν δοθεί, από τη μητρική εταιρεία, ως ενέχυρο μετοχές και χορηγηθέντα δευτερογενή δάνεια θυγατρικών, λοιπών συνδεδεμένων εταιρειών και λοιπών εταιρειών ονομαστικής αξίας 72.232 (31.12.2019: 70.874).
- έχει ενεχυριαστεί απαίτηση από επιχορήγηση ύψους 10.440 θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου.

Ο Όμιλος έχει την υποχρέωση της τήρησης συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών που αφορούν στα ομολογιακά δάνεια. Κατά την 30η Ιουνίου 2020, ο Όμιλος ικανοποιούσε πλήρως τα απαιτούμενα όρια των χρηματοοικονομικών δεικτών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις των δανειακών του συμβάσεων, εκτός μακροπρόθεσμων δανείων του λειτουργικού τομέα των ΑΠΕ, συνολικού αναπόσβεστου ποσού 2.438. Το εν λόγω δάνειο είχε αναταξινομηθεί σε προηγούμενη χρήση από τις Μακροπρόθεσμες στις Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, λόγω μη συμμόρφωσης συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών της σχετικής δανειακής σύμβασης, όπως ορίζεται από τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 1. Η Διοίκηση του Ομίλου έχει προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες ώστε να εξαλειφθούν οι λόγοι μη συμμόρφωσης χωρίς ωστόσο να έχει ληφθεί για το εν λόγω δάνειο, έως και την ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων η απαραίτητη επιστολή συναίνεσης (waiver) από τις πιστώτριες τράπεζες.

## **18. ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΟΙ ΤΙΤΛΟΙ ΕΞΟΜΟΙΟΥΜΕΝΟΙ ΜΕ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

Στις ΗΠΑ, ο υπό-όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ προκειμένου να κάνει βέλτιστη χρήση των φορολογικών ωφελημάτων που προβλέπονται από την τοπική νομοθεσία, έχει εισέλθει σε συγκεκριμένες συμφωνίες με επενδυτές «Tax Equity Investors» (εφεξής «ΤΕΙ»), σύμφωνα με τις οποίες οι χρηματοροές και τα φορολογικά οφέλη που παράγονται από τα αιολικά πάρκα, διανέμονται συμβατικά μεταξύ των επενδυτών ΤΕΙ και του υπό-ομίλου.

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

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 31.12.2019

Οι Συμμετοχικοί τίτλοι εξομοιούμενοι με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο μέρος) κατά την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2020 και την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2019 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>	
	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	260.940	272.582
Έσοδα επομένων χρήσεων(*)	48.923	51.825
<b>Μακροπρόθεσμο μέρος</b>	<b>309.863</b>	<b>324.407</b>
Μακροπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	50.518	51.365
<b>Βραχυπρόθεσμο μέρος</b>	<b>50.518</b>	<b>51.365</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>360.381</b>	<b>375.772</b>

(\*) Αφορά την αξία των φορολογικών ζημιών, που αποδίδονται στους Tax Equity Investors και αναγνωρίζεται στα λοιπά έσοδα της χρήσης, σε αναλογική βάση σύμφωνα με την εκτιμώμενη περίοδο της παραμονής του επενδυτή στο επενδυτικό σχήμα.

Η κίνηση των Συμμετοχικών τίτλων εξομοιούμενων με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κατά την ενδιάμεση περίοδο 01.01-30.06.2020 και την αντίστοιχη εξαμηνιαία συγκριτική περίοδο του 2019 αναλύεται ως εξής:

	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</b>		
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου</b>	<b>323.947</b>	<b>133.474</b>
Εισπράξεις από ΤΕΙ	529	464
Διανομή μετρητών σε ΤΕΙ	(2.432)	(2.868)
Αξία φορολογικών ωφελημάτων	(24.260)	(8.730)
Τόκοι περιόδου (Σημ. 28)	14.844	5.595
Συναλλαγματικές διαφορές	(1.170)	1.213
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου</b>	<b>311.458</b>	<b>129.148</b>

	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Έσοδα επομένων χρήσεων</b>		
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου</b>	<b>51.825</b>	<b>26.916</b>
Αξία φορολογικών ωφελημάτων	741	1.821
Απόσβεση φορολογικών ωφελημάτων (Σημ. 25)	(3.478)	(1.932)
Συναλλαγματικές διαφορές	(165)	240
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου</b>	<b>48.923</b>	<b>27.045</b>

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

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 Α' εξάμηνο του 2020, η αξία των φορολογικών ζημιών που αποδίδονται στους ΤΕΙ, και αναγνωρίζεται στα λοιπά έσοδα (Σημείωση 25) της περιόδου με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης στη διάρκεια της σύμβασης, ανέρχεται σε 3.478 (Α' Εξάμηνο 2019: 1.932).

Η αξία των PTCs, τα οποία συνδέονται με την παραγωγή ενέργειας των αιολικών πάρκων βάσει της πραγματικής παραγωγής, αναγνωρίζεται στον κύκλο εργασιών και κατά το Α' Εξάμηνο του 2020 ανήλθαν σε ποσό 23.519 (Α' Εξάμηνο 2019: 6.909).

Η αύξηση των τόκων περιόδου των συμμετοχικών τίτλων εξομοιωμένων με χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ανέρχεται σε ποσό 9.249 και οφείλεται κυρίως στην προσθήκη των υποχρεώσεων προς τους ΤΕΙ Berkshire Hathaway & ΤΕΙ BAL & ANTRIM που αναγνωρίστηκαν αρχικά το Β' Εξάμηνο του 2019 συνεπώς δεν είχαν επίδραση στα αποτελέσματα της συγκριτικής περιόδου 01.01-30.06.2019.

- **Χρηματοοικονομική υποχρέωση προς τον ΤΕΙ Met Life**

Το αναπόσβεστο υπόλοιπο της υποχρέωσης την 30.06.2020 του υπο-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ προς τον ΤΕΙ Met Life ανέρχεται σε ποσό 42.493.

Εντός της χρήσης 2012, ο υπο-Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ εισήλθε στις ΗΠΑ, σε συναλλαγή κατά την οποία η αντισυμβαλλόμενη εταιρεία Met Life (ΤΕΙ) κατέβαλε το ποσό των 49.693 προκειμένου να αποκτήσει το δικαίωμα να λαμβάνει, κατά κύριο λόγο μετρητά και φορολογικές ζημιές (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 (ΤΕΙ) και ενοποιείται ολικά. 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.

Την 15.07.2020, ο υπο-Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ προχώρησε στην πώληση του αιολικού πάρκου "Mountain Air" στην Innergex Renewable Energy Inc. Συγκεκριμένα, ο Όμιλος μέσω της θυγατρικής του στις ΗΠΑ, Mountain Air Resources LLC, πώλησε τα εταιρικά μερίδια (Class B membership interests) επί του αιολικού πάρκου "Mountain Air" (βλ. Σημείωση 35).

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

Το αναπόσβεστο υπόλοιπο της υποχρέωσης την 30.06.2020 του υπο-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ προς τον ΤΕΙ Goldman Sachs ανέρχεται σε ποσό 102.986 (συμπεριλαμβανομένου ποσού 25.389 που αφορά αναπόσβεστη αξία των φορολογικών ωφελημάτων).



## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

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

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

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

- **Χρηματοοικονομική υποχρέωση προς τον ΤΕΙ Berkshire Hathaway**

Το αναπόσβεστο υπόλοιπο της υποχρέωσης την 30.06.2020 του υπο-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ προς τον ΤΕΙ Berkshire Hathaway ανέρχεται σε ποσό 111.888 (συμπεριλαμβανομένου ποσού 22.215 που αφορά αναπόσβεστη αξία των φορολογικών ωφελημάτων).

Εντός της χρήσης 2019, ολοκληρώθηκε η κατασκευή και τέθηκε σε λειτουργία το Αιολικό Πάρκο Fluvanna II, συνολικής ισχύος 158 MW, το οποίο βρίσκεται στην πολιτεία του Τέξας των ΗΠΑ. Σύμφωνα με τον φορολογικό νόμο στις ΗΠΑ, το εν λόγω Αιολικό Πάρκο είναι επιλέξιμο να αποσβέσει, για φορολογικούς σκοπούς, σχεδόν το σύνολο του κόστους κατασκευής του εντός της χρήσης που τέθηκε σε λειτουργία, ήτοι στη χρήση 2019. Συνέπεια της προαναφερόμενης φορολογικής αντιμετώπισης του κόστους κατασκευής του έργου είναι η δημιουργία σημαντικών φορολογικών ζημιών κατά την χρήση 2019.

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

Στις 13.09.2019 ο υπο-Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ εισήλθε σε συναλλαγή κατά την οποία ο αντισυμβαλλόμενος (Berkshire Hathaway) κατέβαλε το ποσό των 120.250 (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων έκδοσης), προκειμένου να αποκτήσει 50% των εταιρικών μεριδίων (membership interests) τα συμβατικά δικαιώματα των οποίων ορίζουν ότι ο ΤΕΙ θα λάβει, κατά κύριο λόγο, τα φορολογικά ωφελήματα (φορολογικές ζημίες και Production Tax Credits) του Αιολικού Πάρκου Fluvanna II, πλέον περιορισμένου ποσοστού μετρητών (Tax equity investment). Για τη χρήση 2019, ο ΤΕΙ έλαβε το 82,58% των φορολογικών ωφελημάτων, ενώ από την χρήση 2020 και ως ότου επιτύχει προκαθορισμένη απόδοση επί της αρχικής καταβολής του θα λαμβάνει το 99% των ωφελημάτων αυτών.

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

- **Χρηματοοικονομική υποχρέωση προς τους TEI BAL & ANTRIM**

Το αναπόσβεστο υπόλοιπο της υποχρέωσης την 30.06.2020 του υπο-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ προς τους TEI ανέρχεται σε ποσό 103.014 (συμπεριλαμβανομένου ποσού 1.319 που αφορά αναπόσβεστη αξία των φορολογικών ωφελημάτων).

Τον Σεπτέμβριο 2019 ολοκληρώθηκε η συμφωνία εξαγοράς των εταιρικών μεριδίων Αιολικού Πάρκου, «Bearkat I», στο Τέξας των ΗΠΑ. Το αιολικό πάρκο, συνολικής ισχύος 196,65 MW, βρίσκεται σε λειτουργία από τον Δεκέμβριο 2017. Με την ολοκλήρωση της εξαγοράς, ο υπο-Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ απέκτησε χρηματοοικονομική υποχρέωση προς τους TEI BAL & ANTRIM. Το αιολικό πάρκο είναι επιλέξιμο να λάβει πρόσθετα φορολογικά ωφελήματα τα οποία συνδέονται με την ετήσια παραγωγή ενέργειας του πάρκου (Production Tax Credits – PTCs). Ο TEI θα λάβει, κατά κύριο λόγο, τα φορολογικά ωφελήματα (φορολογικές ζημίες και Production Tax Credits) του αιολικού πάρκου Bearkat I, πλέον περιορισμένου ποσοστού μετρητών (Tax equity investment). Για τη χρήση 2019 έλαβε το 99% των ωφελημάτων αυτών και για τις επόμενες χρήσεις θα συνεχίσει να λαμβάνει το 99% των ωφελημάτων αυτών ως ότου επιτύχει προκαθορισμένη απόδοση επί της αρχικής καταβολής του.

## 19. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Η κίνηση των λοιπών προβλέψεων την 30.06.2020 και την 30.06.2019 έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		
	Προβλέψεις Αποκατάστασης φυσικού τοπίου	Άλλες Προβλέψεις	Σύνολο
<b>1η Ιανουαρίου 2020</b>	<b>20.770</b>	<b>14.546</b>	<b>35.316</b>
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα Αποτελέσματα	587	5.745	6.332
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα πάγια	369	0	369
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	0	(3.343)	(3.343)
Μεταφορά από / (σε) άλλο λογ/σμό	0	(2.107)	(2.107)
Αχρησιμοποίητες προβλέψεις αναγνωρισμένες στα αποτελέσματα	0	(10)	(10)
Συναλλαγματικές διαφορές	(155)	(57)	(212)
<b>30η Ιουνίου 2020</b>	<b>21.571</b>	<b>14.774</b>	<b>36.345</b>

	ΟΜΙΛΟΣ		
	Προβλέψεις Αποκατάστασης φυσικού τοπίου	Άλλες Προβλέψεις	Σύνολο
<b>1η Ιανουαρίου 2019</b>	<b>16.455</b>	<b>27.431</b>	<b>43.886</b>
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα Αποτελέσματα	460	(1.170)	(710)
Μεταφορά από / (σε) άλλο λογ/σμό	0	(4.994)	(4.994)
Συναλλαγματικές διαφορές	60	(2)	58
<b>30η Ιουνίου 2019</b>	<b>16.975</b>	<b>21.265</b>	<b>38.240</b>

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

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

	ΟΜΙΛΟΣ	
	30.06.2020	30.06.2019
Προβλέψεις φόρου για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	4.620	3.660
Προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις	4.830	5.145
Πρόβλεψη για βαριά συντήρηση αυτοκινητοδρόμων	1.693	546
Πρόβλεψη για ζημιογόνες συμβάσεις κατασκευαστικών έργων	0	8.285
Λοιπές προβλέψεις	3.631	3.629
<b>Σύνολο</b>	<b>14.774</b>	<b>21.265</b>

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 21.571 (31.12.2019: 20.770) απεικονίζει τις απαιτούμενες δαπάνες για αποξήλωση του εξοπλισμού και τη διαμόρφωση του χώρου όπου αυτά είναι εγκατεστημένα, με τη χρήση της σημερινής τεχνολογίας και υλικών.

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

**20. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΚΑΙ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ)**

Οι Δουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις (μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες) κατά την 30.06.2020 και την 31.12.2019 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
<b>Λοιπές μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</b>				
Εγγυήσεις και λοιπές κρατήσεις σε προμηθευτές	879	1.436	0	0
Οφειλές από εξαγορές επιχειρήσεων	24.250	13.839	14.363	13.839
Εγγυήσεις μισθωμένων ακινήτων	377	385	88	95
Λοιπές μακροπρόθεσμες χρηματ/κές υποχρεώσεις	590	195	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>26.096</b>	<b>15.855</b>	<b>14.451</b>	<b>13.934</b>

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
<b>Λοιπές μακροπρόθεσμες μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</b>				
Ληφθείσες προκαταβολές από πελάτες κατασκευαστικών συμβάσεων	70.192	59.452	0	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	26	28	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>70.218</b>	<b>59.480</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Σύνολο Λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>96.314</b>	<b>75.335</b>	<b>14.451</b>	<b>13.934</b>

Ο λογαριασμός «Οφειλές από εξαγορές επιχειρήσεων» στον Όμιλο αφορά:

(α) σε ποσό 14.363 την παρούσα αξία του πιστούμενου τιμήματος από την εξαγορά ποσοστών των εταιρειών ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ και ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ, που πραγματοποιήθηκε σε προηγούμενη χρήση από την μητρική εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ. Η εξόφληση του τιμήματος θα γίνει σταδιακά με δόσεις μέχρι το 2028, με την επόμενη πληρωτέα να είναι εντός του 2024.

(β) σε ποσό 9.887 αφορά την υποχρέωση ενδεχόμενου ανταλλάγματος που σχετίζεται με την εξαγορά της εταιρείας «RF Energy Ομαλίες ΜΑΕ» η οποία αναμένεται να καταβληθεί μετά την 31.12.2021 σύμφωνα με τους όρους σύμβασης εξαγοράς. Η υποχρέωση αυτή εμφανίζεται προεξοφλημένη με τη χρήση κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου 6,14%. Περαιτέρω πληροφορίες παρουσιάζονται στη Σημείωση 6.1

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
<b>Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</b>				
Υποχρεώσεις από μερίσματα πληρωτέα και επιστροφή κεφαλαίου	1.837	59	0	0
Υποχρεώσεις προς μέλη κοινοπραξιών και λοιπές συνδεδεμένες επιχειρήσεις	1.362	1.239	47	844
Έξοδα δεδουλευμένα	20.839	18.256	129	134
Αγορές υπό τακτοποίηση	5	9.753	0	0
Οφειλές από εξαγορές επιχειρήσεων	4.350	8.700	4.350	8.700
Πιστωτές Διάφοροι	8.383	8.384	1.814	1.848
<b>Σύνολο</b>	<b>36.776</b>	<b>46.391</b>	<b>6.340</b>	<b>11.526</b>

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
<b>Λοιπές βραχυπρόθεσμες μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</b>				
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	11.948	21.454	157	691
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	3.221	4.692	46	86
Έσοδα επομένων χρήσεων και λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί	8.431	10.632	7.085	7.085
Εγκριθείσες και εισπραχθείσες επιχορηγήσεις προς επιστροφή	3.024	3.024	0	0
Προβλέψεις για ζημιολογίες συμβάσεις κατασκευαστικών έργων	3.976	5.100	0	0
Προβλέψεις για βαριά συντήρηση αυτοκινητοδρόμων	11.489	8.306	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>42.089</b>	<b>53.208</b>	<b>7.288</b>	<b>7.862</b>
<b>Σύνολο Δεδουλευμένων και λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>	<b>78.865</b>	<b>99.599</b>	<b>13.628</b>	<b>19.388</b>

Ο λογαριασμός «Οφειλές από εξαγορές επιχειρήσεων» περιλαμβάνει το υπολειπόμενο τίμημα της εξαγοράς των εταιρειών KASSIOPI BV, AVLAKI I BV, AVLAKI II BV, AVLAKI III BV και AVLAKI IV BV, η οποία πραγματοποιήθηκε τον Δεκέμβριο του 2019.

Οι «Επιχορηγήσεις προς επιστροφή» περιλαμβάνουν ποσά εισπραχθεισών επιχορηγήσεων προς επιστροφή, λόγω ακύρωσης κατασκευής ή λήξης χρονικών ορίων των αποφάσεων υπαγωγής ορισμένων αιολικών πάρκων και επιπλέον, περιλαμβάνουν λογισμένους τόκους επί των προαναφερθέντων επιχορηγήσεων.

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**21. ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ**

Πληροφορίες για τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου την 30.06.2020 και την 31.12.2019 παρατίθενται κατωτέρω:

	<b>ΟΜΙΛΟΣ</b>	
	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Υποχρεώσεις από παράγωγα</b>		
- Αντιστάθμιση ταμειακών ροών		
Προθεσμιακές Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων (σημ.21.1)	29.837	27.269
Προθεσμιακές Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ (σημ.21.2)	212.950	196.137
Δικαιώματα προαίρεσης (collar) τιμών ηλεκτρικής ενέργειας (σημ.21.3)	2.572	2.625
Προθεσμιακό συμβόλαιο πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας (physical forward) (σημ.21.3)	8.001	6.031
-Για εμπορικούς σκοπούς		
Δικαιώματα προαίρεσης (collar) τιμών ηλεκτρικής ενέργειας (σημ.21.3)	0	76
	<b>253.359</b>	<b>232.137</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων από Παράγωγα</b>		
- Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από παράγωγα	223.714	202.559
- Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από παράγωγα	29.645	29.578
<b>Απαιτήσεις από παράγωγα</b>		
- Αντιστάθμιση ταμειακών ροών		
Δικαιώματα προαίρεσης (collar) τιμών ηλεκτρικής ενέργειας (σημ.21.3)	4.742	5.716
Δικαιώματα προαίρεσης (swaption) τιμών ηλεκτρικής ενέργειας (σημ.21.3)	494	510
Προθεσμιακό συμβόλαιο πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας (physical forward) - Αντιστάθμιση ταμειακών ροών(σημ.21.3)	0	8.096
	<b>5.236</b>	<b>14.322</b>
<b>Σύνολο</b>		
Ενσωματωμένο παράγωγο βάσει Σύμβασης Παραχώρησης (ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ) (σημ.21.2)	194.915	193.177
<b>Σύνολο Απαιτήσεων από Παράγωγα</b>	<b>200.151</b>	<b>207.500</b>
- Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από παράγωγα	181.446	188.635
- Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από παράγωγα	18.705	18.865

Όλα τα ως άνω χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους (βλ. Σημειώσεις 4.13.6 και 4.14 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019).

Ειδικότερα, εντός του Α' Εξαμήνου 2020, από τα ανωτέρω παράγωγα, αναγνωρίστηκε συνολικό κέρδος 6.427 (30.06.2019: κέρδος 25.696) στα αποτελέσματα της χρήσης από μεταβολές στην εύλογη αξία, το οποίο περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)» όπως αυτό αναλύεται στην σημείωση 28 στην γραμμή «Αποτέλεσμα αποτιμήσεων παραγώγων». Περαιτέρω οι συνολικές μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίστηκαν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ανήλθαν συνολικά σε ζημιά 25.798 (30.06.2019: ζημιά 25.636). Αναλυτικότερα:

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

### 21.1 Προθεσμιακές συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων

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

Οι συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων έχουν ως στόχο την αντιστάθμιση του κινδύνου από την αρνητική διακύμανση μελλοντικών ταμειακών εκροών που προκύπτουν από τόκους δανειακών συμβάσεων που έχουν συναφθεί στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων του και κατά βάση του τομέα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας και του τομέα των παραχωρήσεων. Πιο συγκεκριμένα, οι συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου αφορούν συμβάσεις με τις οποίες το μεταβλητό επιτόκιο των δανείων μετατρέπεται σε σταθερό κατά την συνολική διάρκεια των δανείων ώστε η Εταιρεία να προστατευθεί από τυχόν άνοδο των επιτοκίων. Η εύλογη αξία των συμβάσεων αυτών αποτιμήθηκε με προβολή της ισχύουσας, στις 30.06.2020, καμπύλης των επιτοκίων (euribor) σε όλο το χρονικό ορίζοντα των εν λόγω συμβάσεων.

Η εύλογη αξία των εν λόγω συμβάσεων κατά την 30.06.2020 ανήλθε συνολικά σε υποχρέωση 29.837 (η συνολική ονομαστική αξία των συμβάσεων ανέρχεται σε 310.934 και αφορά Ελλάδα και Βουλγαρία και 17.102 δολάρια την Αμερική). Κατά την 30.06.2020, τα εν λόγω παράγωγα πληρούσαν τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9 και από την επιμέτρησή τους σε εύλογες αξίες αναγνωρίστηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα, ζημιά ποσού 2.514 (30.06.2019: 6.185) και ζημιά από μη αποτελεσματικό μέρος ποσού 82 (30.06.2019: 208) το οποίο αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της περιόδου. Οι εν λόγω χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις έχουν ταξινομηθεί στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο επίπεδο 2 (βλ. Σημείωση 31).

### 21.2 Υποχρεώσεις και Απαιτήσεις από Παράγωγα της ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε.: Προθεσμιακές Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων και Υποστήριξη Λειτουργίας

Ο Όμιλος, μέσω της 100% θυγατρικής εταιρείας ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε., έχει αναγνωρίσει μία υποχρέωση παραγώγων ανταλλαγής επιτοκίων ύψους 212.950 (ονομαστική αξία 376.420, έναρξη 2008 και λήξη το 2036 και επιτόκιο 4,766% και κυμαινόμενου euribor) και αντίστοιχα μία απαίτηση από ένα ενσωματωμένο παράγωγο χρηματοοικονομικό στοιχείο (ήτοι το μέρος της Υποστήριξης Λειτουργίας που καλύπτει τις μελλοντικές πληρωμές των παραγώγων ανταλλαγής επιτοκίων) ύψους 194.915. Αναλυτικές πληροφορίες για τη Σύμβαση Παραχώρησης και τη βάση αναγνώρισης της απαίτησης από ενσωματωμένο παράγωγο, δεδομένου ότι ο Όμιλος (μέσω της 100% θυγατρικής εταιρείας ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε.) έχει μεταβιβάσει συμβατικά τον κίνδυνο που προέρχεται από την υποχρέωση των παραγώγων ανταλλαγής επιτοκίων, στο Δημόσιο, παρατίθενται στη σημείωση 4.14 της ενότητας των λογιστικών πολιτικών των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019.

- Η εύλογη αξία της χρηματοοικονομικής απαίτησης από ενσωματωμένο παράγωγο την 30.06.2020 ύψους 194.915, αντικατοπτρίζει την παρούσα αξία από τις μελλοντικές πληρωμές επί των παραγώγων ανταλλαγής επιτοκίων (31.12.2019: 193.177). Ο Όμιλος για την προεξόφληση των μελλοντικών ροών λαμβάνει υπόψιν: (α) τις μελλοντικές εκροές όπως προκύπτουν από το χρηματοοικονομικό μοντέλο της ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε., το οποίο έχει εγκριθεί από όλα τα μέρη (Δανειστές, Δημόσιο, Εταιρεία), (β) τον πιστωτικό κίνδυνο του Δημοσίου όπως ενσωματώνεται στην καμπύλη επιτοκίων ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου με πολλαπλές λήξεις και (γ) ενδεχόμενη χρονική διαφορά μεταξύ των πληρωμών των παραγώγων και της είσπραξης της Υποστήριξης Λειτουργίας. Ο Όμιλος σε κάθε ημερομηνία αναφοράς επανεξετάζει τη χρηματοοικονομική απαίτηση για ενδείξεις απομείωσης. Ο Όμιλος εκτίμησε ότι δεν υφίσταται ενδείξεις απομείωσης κατά την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2020.

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(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 ενσωματωμένων χρηματοοικονομικών παραγώγων, για την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2020 ύψους 9.325 (30.06.2019: 9.059). Εν συνεχεία, οποιαδήποτε μεταβολή επί της αποτίμησης του παραγώγου, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα την περίοδο που προκύπτει, ήτοι για την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2020 προέκυψε κέρδος 11.062 (30.06.2019: 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 28). Η εν λόγω χρηματοοικονομική απαίτηση έχει ταξινομηθεί στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο επίπεδο 3 (βλ. Σημείωση 31).

- Οι συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου αφορούν συμβάσεις με τις οποίες το μεταβλητό επιτόκιο των δανείων μετατρέπεται σε σταθερό κατά τη συνολική διάρκεια των δανείων, ώστε η θυγατρική εταιρεία να προστατευθεί από τυχόν άνοδο των επιτοκίων. Οι εν λόγω συμβάσεις πληρούν τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

Η εύλογη αξία των συμβάσεων αυτών αποτιμήθηκε με προβολή της ισχύουσας, στις 30.06.2020, καμπύλης των επιτοκίων (euribor) σε όλο το χρονικό ορίζοντα των εν λόγω συμβάσεων. Κατά την 30.06.2020, η εύλογη αξία των εν λόγω συμβάσεων ανήλθε συνολικά σε 212.950 (31.12.2019:196.137) και ο Όμιλος αναγνώρισε από την αποτίμηση της υποχρέωσης από παράγωγα συνολική ζημιά ύψους 16.813 (30.06.2019: ζημιά 32.200), εκ της οποίας ποσό 3.692 (30.06.2019: 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.

### 21.3 Παράγωγα αντιστάθμισης κινδύνου μεταβολής των τιμών αγοράς στην ηλεκτρική ενέργεια

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

- Τον Σεπτέμβριο του 2016, ο Όμιλος προέβη στην σύναψη δύο παραγώγων, ενός δικαιώματος προαίρεσης τύπου collar (trading date: 23.09.2016) και ενός δικαιώματος προαίρεσης τύπου swaption. Για το παράγωγο τύπου collar, η ημερομηνία έναρξης της συναλλαγής (effective date) ήταν η 01.01.2018, ενώ για το swaption η ημερομηνία έναρξης της συναλλαγής (effective date) θα είναι η 01.01.2024. Ο Όμιλος προέβη στην σύναψη αυτών των παραγώγων με απώτερο σκοπό να αντισταθμίσει τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών αγοράς (Cash flow variability) στην ενέργεια για την επένδυσή του σε Αιολικό Πάρκο στις ΗΠΑ μέσω θυγατρικής του. Η συγκεκριμένη θυγατρική κατασκεύασε και έθεσε σε λειτουργία ένα αιολικό πάρκο, δυναμικότητας 155,4 MW, στο Δυτικό Τέξας των Ηνωμένων Πολιτειών.  
Κατά την 30.06.2020 και την 31.12.2019 τα εν λόγω παράγωγα πληρούσαν τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9. Η εύλογη αξία των παραγώγων προσδιορίστηκε σε 492 (καθαρή υποχρέωση) κατά την 30.06.2020 (31.12.2019: 514 – καθαρή απαίτηση) και έχουν ταξινομηθεί στην ιεραρχία εύλογης αξίας επίπεδο 3 (βλ. Σημείωση 31).
- 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.



## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Ο Όμιλος προέβη στη σύναψη του προαναφερθέντος συμβολαίου με απώτερο σκοπό να αντισταθμίσει τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών αγοράς και ακολούθως την επίπτωση τους στα έσοδα από πώληση ηλεκτρικής ενέργειας. Η ημερομηνία έναρξης συναλλαγής του balance of hedge ήταν η 03.07.2018. Κατά την 30.06.2020 και την 31.12.2019, το εν λόγω συμβόλαιο δεν πληρούσε τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9.

Στις 30.06.2020, η ισχύς του balance of hedge τερματίστηκε, σύμφωνα με τους όρους της αρχικής σύμβασης, και ως εκ τούτου, η εύλογη αξία του μηδενίστηκε. Κατά την 31.12.2019 η εύλογη αξία του είχε προσδιοριστεί σε 76. (καθαρή υποχρέωση) και είχε ταξινομηθεί στην ιεραρχία εύλογης αξίας επίπεδο 2 (βλ. Σημείωση 31). Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από την αποτίμηση του balance of hedge ύψους 78, αποτελούν λειτουργικό κέρδος του εν λόγω αιολικού πάρκου, επομένως έχουν απεικονιστεί προσθετικά του Κύκλου εργασιών.

- Τον Σεπτέμβριο του 2018, ο Όμιλος προέβη στη σύναψη δύο παραγώγων, ενός προθεσμιακού συμβολαίου πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας σε προκαθορισμένη τιμή, τύπου physical και ενός δικαιώματος προαίρεσης, τύπου collar. Για το προθεσμιακό συμβόλαιο (physical) η ημερομηνία έναρξης της συναλλαγής (effective date) ήταν η 01.11.2019, ενώ για το δικαίωμα προαίρεσης (collar) η ημερομηνία έναρξης της συναλλαγής (effective date) θα είναι η 01.11.2024. Ο Όμιλος προέβη στη σύναψη αυτών των παραγώγων με απώτερο σκοπό να αντισταθμίσει τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών αγοράς (Cash flow variability) στην ενέργεια για την επένδυσή του σε Αιολικό Πάρκο στις ΗΠΑ μέσω θυγατρικής του. Η συγκεκριμένη θυγατρική λειτουργεί το δεύτερο αιολικό πάρκο, δυναμικότητας 158 MW, στο Τέξας των Ηνωμένων Πολιτειών. Κατά την 30.06.2020 και την 31.12.2019, τα εν λόγω παράγωγα πληρούσαν τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9. Η εύλογη αξία των παραγώγων προσδιορίστηκε σε 621 (καθαρή υποχρέωση) κατά την 30.06.2020 (31.12.2019: 591 – καθαρή απαίτηση) και έχουν ταξινομηθεί στην ιεραρχία εύλογης αξίας επίπεδο 3 (βλ. Σημείωση 31).
- Στις 5 Σεπτεμβρίου 2019, ο Όμιλος απέκτησε μέσω εξαγοράς εταιρείας ένα προθεσμιακό συμβόλαιο πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας σε προκαθορισμένη τιμή, τύπου physical. Η ημερομηνία έναρξης της συναλλαγής (effective date) ήταν η 01.04.2018. Ο απώτερος σκοπός του παραγώγου είναι να αντισταθμίσει τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών αγοράς (Cash flow variability) στην ενέργεια για την επένδυσή του σε Αιολικό Πάρκο στις ΗΠΑ μέσω θυγατρικής του. Η συγκεκριμένη θυγατρική λειτουργεί το αιολικό πάρκο, δυναμικότητας 196,65 MW, στο Τέξας των Ηνωμένων Πολιτειών. Κατά την 30.06.2020 και την 31.12.2019, το εν λόγω συμβόλαιο πληρούσε τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9. Η εύλογη αξία του παραγώγου προσδιορίστηκε σε 4.223 (καθαρή υποχρέωση) κατά την 30.06.2020 (31.12.2019: 4.562 – καθαρή απαίτηση) και έχει ταξινομηθεί στην ιεραρχία εύλογης αξίας επίπεδο 3 (βλ. Σημείωση 31).

Συνοψίζοντας τα ανωτέρω, κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου 2020, από τα ανωτέρω παράγωγα αντιστάθμισης κινδύνου μεταβολής των τιμών αγοράς στην ενέργεια, αναγνωρίστηκε ζημιά από μεταβολές στην εύλογη αξία ύψους 861 (30.06.2019: κέρδος 5.992), στα αποτελέσματα της χρήσης και συγκεκριμένα στο κονδύλι «Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)» (βλ. Σημείωση 28). Οι μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίστηκαν στο κονδύλι «Αντιστάθμιση κινδύνου ταμειακών ροών» της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων ανήλθαν συνολικά σε ζημιά 10.381 (30.06.2019: κέρδος 5.959).

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

## 22. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ - ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

### Μετοχικό κεφάλαιο

Κατά την 30.06.2020 το Μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 58.951.275,87 ευρώ, ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρούμενο σε 103.423.291 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,57 ευρώ η κάθε μία. Κάθε μετοχή της Εταιρείας παρέχει δικαίωμα μίας ψήφου. Εντός της εξαμηνιαίας περιόδου δεν πραγματοποιήθηκαν μεταβολές στο παρόν κονδύλι.

### Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή για την περίοδο 01.01.-30.06.2020 και την αντίστοιχη συγκριτική περίοδο υπολογίστηκαν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	1.1-30.06.2020	1.1-30.06.2019
<b>(α) Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (ποσά σε Ευρώ /Μετοχή)</b>		
<b>Κέρδη/(Ζημιές)</b>		
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της μητρικής για σκοπούς βασικών κερδών ανά μετοχή (σε χιλ. Ευρώ)	1.368	27.302
<b>Αριθμός μετοχών</b>		
Μέσος σταθμικός αριθμός κοινών μετοχών που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των βασικών κερδών/(ζημιών) ανά μετοχή	97.013.508	98.178.455
<b>Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε € ανά μετοχή)</b>	<b>0,0141</b>	<b>0,2781</b>

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδίων μετοχών. Καμία προσαρμογή δεν γίνεται στα κέρδη (αριθμητής). Τέλος, δεν υφίστανται μειωμένα κέρδη ανά μετοχή για τον Όμιλο και την Εταιρεία, για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30.06.2020 και για την αντίστοιχη συγκριτική περίοδο.

### Δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών:

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

## **ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτήθηκε όπως περαιτέρω καθορίσει τους δικαιούχους, τον τρόπο άσκησης του δικαιώματος και τους λοιπούς όρους του προγράμματος, καθώς και για τη ρύθμιση όλων των σχετικών διαδικαστικών θεμάτων για την υλοποίηση της απόφασης.

Κατά την από 20.02.2020 συνεδρίασή του, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ενέκρινε την τιμή διάθεσης των μετοχών στους δικαιούχους στο ποσό των 2,00 ευρώ ανά μετοχή και κατ' αρχήν όρισε αριθμητικά 16 στελέχη για την υπαγωγή τους στο Πρόγραμμα, καθώς και συγκεκριμένους όρους του προγράμματος σχετικά κυρίως με την εκπλήρωση όρων απόδοσης που δεν σχετίζονται με την αγορά (π.χ. EBITDA λειτουργικών τομέων, διανομές στη μητρική κ.λπ.). Την 08.07.2020 σε νέα συνεδρίασή του, το Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε περαιτέρω όρους του προγράμματος που σχετίζονται με την εκπλήρωση όρων απόδοσης της αγοράς (τιμή μετοχής). Σε νέα συνεδρίασή του το Διοικητικό Συμβούλιο θα καθορίσει τους προτεινόμενους δικαιούχους του προγράμματος και το ποσοστό κατανομής σύμφωνα με την εισήγηση της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών (εφεξής «ΕΥ&Α»). Οριστικοί δικαιούχοι του Προγράμματος θα είναι οι προτεινόμενοι δικαιούχοι και κατά το ποσοστό κατανομής σύμφωνα με την εισήγηση της ΕΥ&Α, μετά από επανεξέταση της Επιτροπής, προ της κάθε περιόδου διάθεσης του μέρους των δικαιωμάτων που θα κατοχυρώνονται, με βάση την επίτευξη των εταιρικών στόχων, όπως αυτοί έχουν τεθεί στο Πρόγραμμα. Οι οριστικοί δικαιούχοι, κατόπιν σχετικής πρότασης της ΕΥ&Α, θα εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

### **23. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ**

Η μεταβολή των αποθεματικών του Ομίλου εντός της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30.06.2020 προήλθε κατά βάση από τις αποτιμήσεις σε εύλογες αξίες των παράγωγων χρηματοοικονομικών εργαλείων αντιστάθμισης ταμειακών ροών. Συγκεκριμένα εντός του Α' Εξαμήνου 2020, ο Όμιλος αναγνώρισε μειωτικά των εν λόγω αποθεματικών, ζημίες παραγώγων ύψους 25.798, οι οποίες μετά φόρων και μη ελεγχουσών συμμετοχών ανήλθαν σε ζημιά 15.326.

#### **Ίδιες Μετοχές**

Την 31.12.2019 η Εταιρεία κατείχε άμεσα και έμμεσα μέσω των θυγατρικών της συνολικά 6.111.576 ίδιες μετοχές ήτοι ποσοστό 5,9093% του μετοχικού κεφαλαίου συνολικής αξίας κτήσης 22.865. Εντός του Α' Εξαμήνου του 2020, η Εταιρεία προέβη στην αγορά 402.618 ιδίων μετοχών αντί συνολικού κόστους 2.703. Συνεπεία των ανωτέρω, κατά την 30.06.2020 ο Όμιλος κατείχε άμεσα μέσω της μητρικής 5.209.154 ίδιες μετοχές και έμμεσα μέσω θυγατρικών 1.305.040, σύνολο 6.514.194 ίδιες μετοχές, συνολικής αξίας κτήσης 25.568, ήτοι ποσοστό 6,2986% του Μετοχικού Κεφαλαίου.

### **24. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ – ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ**

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία, και συγκεκριμένα με την παρ.1 του άρθρου 22 του Ν.4646/2019 (ΦΕΚ Α' 201/12-12-2019) το οποίο τροποποίησε το άρθρο 58 του Ν. 4172/2013 ο συντελεστής του φόρου εισοδήματος τόσο για το έτος 2020 όσο για το έτος 2019 είναι 24%.

Ο πραγματικός τελικός φορολογικός συντελεστής διαφέρει από τον ονομαστικό. Στην διαμόρφωση του πραγματικού φορολογικού συντελεστή επιδρούν διάφοροι παράγοντες, σημαντικότεροι των οποίων είναι η μη φορολογική έκπτωση ορισμένων δαπανών, οι διαφορές συντελεστών απόσβεσης που προκύπτουν μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του παγίου και των συντελεστών που ορίζονται από τον Κ.Ν.4172/2013 και η δυνατότητα των εταιρειών να σχηματίζουν αφορολόγητες εκπτώσεις και αφορολόγητα αποθεματικά.

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**(α) Έξοδο φόρου εισοδήματος**

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1-30.06.2020	1.1-30.06.2019	1.1-30.06.2020	1.1-30.06.2019
Τρέχων φόρος	7.301	6.569	(109)	62
Προσαρμογές φόρου προηγούμενων χρήσεων	(87)	192	0	0
Πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου	(234)	0	0	0
<b>Σύνολο</b>	<b>6.980</b>	<b>6.761</b>	<b>(109)</b>	<b>62</b>
Έξοδο/(Εσοδο) αναβαλλόμενου φόρου	(4.761)	(715)	(706)	(2.215)
<b>Σύνολο έξοδο/(έσοδο)</b>	<b>2.219</b>	<b>6.046</b>	<b>(815)</b>	<b>(2.153)</b>

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία του φορολογουμένου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Ο Όμιλος προβαίνει σε ετήσια εκτίμηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναμένεται να προκύψουν από τον έλεγχο παρελθουσών χρήσεων, διενεργώντας σχετικές προβλέψεις όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο. Ο Όμιλος έχει διενεργήσει προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις ύψους 4.620 και 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. Πληροφορίες για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις παρατίθενται στις Σημειώσεις 4 και 32 των Οικονομικών Καταστάσεων.

**(β) Αναβαλλόμενος φόρος**

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

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

Ο Όμιλος συμψηφίζει τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά των 30.06.2020 και 31.12.2019 για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	81.813	71.228	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(43.742)	(41.777)	(4.130)	(4.838)
<b>Καθαρή αναβαλλόμενη απαίτηση/(υποχρέωση)</b>	<b>38.071</b>	<b>29.451</b>	<b>(4.130)</b>	<b>(4.838)</b>

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
<b>Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / (υποχρέωση)</b>	<b>38.071</b>	<b>42.694</b>	<b>(4.130)</b>	<b>(3.044)</b>
<b>Υπόλοιπο Έναρξης</b>	<b>29.451</b>	<b>34.240</b>	<b>(4.838)</b>	<b>(5.494)</b>
Επίδραση διακοπείσας δραστηριότητας / Εξαγορές εταιρειών	282	0	0	0
(Εξοδο) /Εσοδο αναγνωρισμένο στα καθαρά κέρδη	4.761	715	706	2.215
(Εξοδο) /Εσοδο αναγνωρισμένο στα λοιπά συνολικά έσοδα	3.496	7.750	2	234
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	78	(11)	0	0
(Εξοδο) /Εσοδο αναγνωρισμένο απευθείας στην καθαρή θέση	3	0	0	1
<b>Υπόλοιπο Λήξης</b>	<b>38.071</b>	<b>42.694</b>	<b>(4.130)</b>	<b>(3.044)</b>

**25. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)**

Τα λοιπά έσοδα/(έξοδα) της χρήσεως, την 30η Ιουνίου 2020 και 2019, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 30.06.2020	1.1- 30.06.2019	1.1- 30.06.2020	1.1- 30.06.2019
<b>Λοιπά Έσοδα</b>				
Απόσβεση επιχορηγήσεων παγίων	4.101	4.085	0	0
Έσοδο υποστήριξης λειτουργίας Παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων	6.072	4.697	0	0
Αποζημιώσεις Δημοσίου προς εταιρεία Παραχώρησης (σημ.15)	22.343	4.676	0	0
Έσοδα από ασφαλιστικές αποζημιώσεις	998	3.528	0	0
Απόσβεση φορολογικών ωφελημάτων (σημ.18)	3.478	1.932	0	0
Έσοδα από δικαστικές αποζημιώσεις	0	72	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές πληρωμής και αποτίμησης	0	1.820	0	0
Ανακτήσεις απομειώσεων ενσώματων, ασώματων παγίων και δικαιωμάτων χρήσης	298	36	0	0
Ανακτήσεις απομειώσεων απαιτήσεων	215	303	0	12
Ανακτήσεις απομειώσεων λοιπών προβλέψεων	10	0	0	0
Κέρδη από πωλήσεις παγίων	732	398	25	117
Κέρδη από διαγραφή υποχρεώσεων	312	106	0	0
Λοιπές Παροχές Υπηρεσιών	1.196	2.189	0	0
Λοιπά έσοδα	1.680	1.930	288	314
<b>Σύνολο</b>	<b>41.445</b>	<b>25.772</b>	<b>313</b>	<b>443</b>

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**Λοιπά Έξοδα**

Μη κοστολογημένες αποσβέσεις	(536)	(533)	0	0
Έξοδο υποστήριξης λειτουργίας Παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων	(18.200)	(17.654)	0	0
Έξοδα από ασφαλιστικές αποζημιώσεις	(8)	(20)	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές πληρωμής και αποτίμησης	(2.172)	0	(1)	(2)
Απομειώσεις/Διαγραφές ενσώματων, ασώματων παγίων και δικαιωμάτων χρήσης	(1.333)	0	0	0
Απομειώσεις/Διαγραφές αποθεμάτων	(3.737)	(834)	(40)	(50)
Απομειώσεις/Διαγραφές απαιτήσεων	(942)	(4.888)	0	(97)
Ζημίες από πωλήσεις παγίων	(83)	(20)	(25)	0
Ζημιά από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	0	(18)	0	(18)
Τέλη – φόροι	(384)	(344)	0	(2)
Αμοιβές Προσωπικού	(2.081)	(1.135)	0	0
Λοιπά έξοδα	(2.139)	(2.610)	(2)	(31)
<b>Σύνολο</b>	<b>(31.615)</b>	<b>(28.056)</b>	<b>(68)</b>	<b>(200)</b>
<b>Σύνολο λοιπών εσόδων/(εξόδων)</b>	<b>9.830</b>	<b>(2.284)</b>	<b>245</b>	<b>243</b>

**26. ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΑΠΟ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ**

Τα Κέρδη/(Ζημίες) από αποτίμηση συμμετοχών και χρεογράφων, την 30η Ιουνίου 2020 και 2019, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 30.06.2020	1.1- 30.06.2019	1.1- 30.06.2020	1.1- 30.06.2019
Κέρδος / (Ζημιά) αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού σε εύλογες αξίες μέσω των αποτελεσμάτων	(1.579)	3.379	(1.579)	3.379
(Απομειώσεις) / αναστροφές απομειώσεων συμμετοχών σε θυγατρικές (σημ. 9)	0	0	(5.481)	0
<b>Σύνολο</b>	<b>(1.579)</b>	<b>3.379</b>	<b>(7.028)</b>	<b>3.379</b>

Το ποσό των 5.481 αφορά σε ζημιά απομείωσης που αναγνωρίστηκε εντός της εξαμηνιαίας περιόδου αναφοράς, στην αξία της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ (βλ. αναλυτικά Σημείωση 9).

**27. ΕΣΟΔΑ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΣΥΜΜΕΤΟΧΙΚΩΝ ΤΙΤΛΩΝ**

Τα έσοδα/(ζημίες) συμμετοχών και λοιπών συμμετοχικών τίτλων, την 30η Ιουνίου 2020 και 2019, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 30.06.2020	1.1- 30.06.2019	1.1- 30.06.2020	1.1- 30.06.2019
Μερίσματα θυγατρικών	0	0	15.805	378
Μερίσματα από κοινοπραξίες και συμμετοχικούς τίτλους	843	1.386	943	1.404
<b>Σύνολο</b>	<b>843</b>	<b>1.386</b>	<b>16.748</b>	<b>1.782</b>

Στον λογαριασμό «Μερίσματα θυγατρικών» περιλαμβάνονται τα κατωτέρω:

- (i) Την 18.12.2019 η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου κατά ποσό 19.366 με κεφαλαιοποίηση μέρους του ειδικού αποθεματικού από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο και παράλληλα την ταυτόχρονη ισόποση μείωσή του και την επιστροφή του ποσού της μείωσης (ήτοι € 0,17 ανά μετοχή) στους Μετόχους. Την 24.01.2020, καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών η με αρ. Πρωτ. 7893 Απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων – Γενική Γραμματεία Εμπορίου, με την οποία εγκρίθηκε η τροποποίηση της παρ. 1 του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας συνεπεία της αύξησης και μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου. Κατόπιν των ανωτέρω, από την 05.03.2020, οι μετοχές της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ είναι διαπραγματεύσιμες στο Χ.Α. με τη νέα ονομαστική αξία των € 0,30 ανά μετοχή και χωρίς το δικαίωμα συμμετοχής στην επιστροφή κεφαλαίου με καταβολή μετρητών στους μετόχους ποσού € 0,17 ανά μετοχή. Από την ανωτέρω εταιρική πράξη, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ αναγνώρισε έσοδο ύψους 7.346, το οποίο και εισπράχθηκε την 13.03.2020.
- (ii) Την 29.04.2020 η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ενέκρινε τη διανομή μερίσματος 0,17 € ανά μετοχή, ήτοι συνολικού ποσού 19.060 για τη χρήση 2019, το οποίο και προσαυξήθηκε με το μέρισμα που αντιστοιχεί στις ίδιες μετοχές που κατείχε η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ κατά την ημερομηνία της αποκοπής, ήτοι το συνολικό ποσό του μερίσματος ανήλθε σε € 0,174505 ανά μετοχή. Την 29.06.2020, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ προχώρησε στην καταβολή του ως άνω αποφασισθέντος μερίσματος. Από την εν λόγω εταιρική πράξη της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ αναγνώρισε έσοδο ύψους 7.541 το οποίο και έχει εισπραχθεί μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων.

**28. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)**

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) την 30η Ιουνίου 2020 και 2019, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 30.06.2020	1.1- 30.06.2019	1.1- 30.06.2020	1.1- 30.06.2019
Τόκοι καταθέσεων	495	970	95	177
Τόκοι δανείων	1.211	1.157	7.040	3.856
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	64	3	0	0
Έσοδα από εκτοκισμό (unwinding) μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	2.679	2.433	0	0
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων (α)</b>	<b>4.449</b>	<b>4.563</b>	<b>7.135</b>	<b>4.033</b>

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Τόκοι και έξοδα βραχυπρόθεσμων χρηματοδοτήσεων	(3.748)	(2.394)	0	0
Τόκοι και έξοδα μακροπρόθεσμων χρηματοδοτήσεων	(38.478)	(38.931)	(6.862)	(7.961)
Χρηματοοικονομικό κόστος από συμβάσεις μίσθωσης	(519)	(641)	(12)	(8)
Προμήθειες και έξοδα τραπεζών	(2.621)	(2.526)	(51)	(67)
Χρηματοοικονομικό κόστος tax equity investor (σημ. 18)	(14.844)	(5.595)	0	0
Έξοδα εξυπηρέτησης συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων/χρηματοοικονομικών εργαλείων	(10.947)	(10.515)	0	0
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	(1.136)	(963)	(524)	(481)
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων (β)</b>	<b>(72.293)</b>	<b>(61.565)</b>	<b>(7.449)</b>	<b>(8.517)</b>
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων/εξόδων (α+β)</b>	<b>(67.844)</b>	<b>(57.002)</b>	<b>(314)</b>	<b>(4.484)</b>
Κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμωμένα στην εύλογη αξία (σημ. 21)	11.281	32.482	0	0
Ζημιές από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμωμένα στην εύλογη αξία (σημ. 21)	(4.854)	(6.786)	0	0
<b>Αποτέλεσμα αποτιμήσεων παραγώγων (γ)</b>	<b>6.427</b>	<b>25.696</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)</b>	<b>(61.417)</b>	<b>(31.306)</b>	<b>(314)</b>	<b>(4.484)</b>

Η αύξηση στα χρηματοοικονομικά έξοδα οφείλεται κυρίως στον λογαριασμό «Χρηματοοικονομικό κόστος tax equity investor» λόγω της προσθήκης των υποχρεώσεων προς τους TEI Berkshire Hathaway & TEI BAL & ANTRIM που αναγνωρίστηκαν αρχικά το Β' Εξάμηνο του 2019 συνεπώς δεν είχαν επίδραση στα αποτελέσματα της συγκριτικής περιόδου 01.01-30.06.2019.

Η μείωση στα «Κέρδη από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμωμένα στην εύλογη αξία» οφείλεται τόσο στα παράγωγα ενέργειας όσο και στο ενσωματωμένο παράγωγο βάσει Σύμβασης Παραχώρησης (βλ. σχετικά Σημείωση 21).

Για την Εταιρεία, η αύξηση στους τόκους δανείων έσοδα οφείλεται στην μετατροπή των συμμετοχών σε εταιρείες παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων σε ομολογιακά δευτερογενή δάνεια.

**29. ΑΡΙΘΜΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ**

Ο Όμιλος απασχολούσε 30.06.2020, 3.676 άτομα και η Εταιρεία 20 (3.878 και 21 αντίστοιχα, εργαζόμενοι την 31.12.2019).

**30. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ**

Οι συναλλαγές της Εταιρείας και του Ομίλου με συνδεδεμένα μέρη για την περίοδο που έληξε την 30.06.2020 και 30.06.2019, καθώς και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων που έχουν προκύψει από τέτοιες συναλλαγές κατά την 30.06.2020 και 31.12.2019 έχουν ως εξής:



**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Περίοδος 30.06.2020	ΟΜΙΛΟΣ				ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Συνδεδεμένο μέρος	Έσοδα	Αγορές	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Πιστωτικά Υπόλοιπα	Έσοδα	Αγορές	Χρεωστικά Υπόλοιπα
Θυγατρικές	0	0	0	0	16.479	1.779	201.279	84.609
Κοινοπραξίες	6.865	3.969	18.870	55.841	100	51	10	19
Συγγενείς	0	0	0	6	0	0	0	0

Περίοδος 30.06.2019/ 31.12.2019	ΟΜΙΛΟΣ				ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
	Συνδεδεμένο μέρος	Έσοδα	Αγορές	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Πιστωτικά Υπόλοιπα	Έσοδα	Αγορές	Χρεωστικά Υπόλοιπα
Θυγατρικές	0	0	0	0	5.047	2.316	203.872	86.124
Κοινοπραξίες	2.267	5.100	17.098	4.433	46	55	12	381
Συγγενείς	0	0	0	7	0	0	0	2

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

Εντός του Α' Εξαμήνου 2020 η Εταιρεία κατέβαλε ποσά 20.025 (30.06.2019: 0) για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών. Επίσης, εισέπραξε από αποπληρωμές χορηγηθέντων δανείων 16.738 (30.06.2019: 29.557) σε θυγατρικές εταιρείες. Αντιστοίχως, αποπλήρωσε 2.063 (30.06.2019: 28.760) δάνεια σε θυγατρικές της. Τα ποσά δεν συμπεριλαμβάνονται στους ανωτέρω πίνακες.

Επίσης, εντός του Α' Εξαμήνου 2020, η Εταιρεία έλαβε από μερίσματα και επιστροφή κεφαλαίου 9.626 (30.06.2019: 12.963) από θυγατρικές. Επίσης, έλαβε από μερίσμα και επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου κοινοπραξίας 100 και 239 αντίστοιχα (30.06.2019: 0). 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 εξαμηνιαία που έληξε την 30.06.2020 και την 30.06.2019, καθώς και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων που έχουν προκύψει από τέτοιες συναλλαγές κατά την 30.06.2020 και την 31.12.2019 έχουν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1-30.06.2020	1.1-30.06.2019	1.1-30.06.2020	1.1-30.06.2019
Αμοιβές σε ελεύθερους επαγ/τίες	1.554	1.285	64	54
Αμοιβές μισθωτών	440	218	137	40
Αμοιβές για συμμετοχή σε συνεδριάσεις Δ.Σ.	644	962	495	230
<b>Σύνολο</b>	<b>2.638</b>	<b>2.465</b>	<b>696</b>	<b>324</b>

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Υποχρεώσεις	233	192	58	28
Απαιτήσεις	24	31	0	8

**31. ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ**

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

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

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ομίλου που επιμετρώνται σε εύλογη αξία αναλύονται κατά την 30.06.2020 και την 31.12.2019 στα ως άνω επίπεδα ιεράρχησης ως εξής:

	30.06.2020			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
<b>Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού</b>				
Εισηγμένες μετοχές (εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων)	1.694	0	0	1.694
Αμοιβαία κεφαλαία (εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων)	2.928	0	0	2.928
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	0	0	65.252	65.252
Απαιτήσεις από παράγωγα	0	0	200.151	200.151
<b>Σύνολο</b>	<b>4.622</b>	<b>0</b>	<b>265.403</b>	<b>270.026</b>
<b>Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις</b>				
Υποχρεώσεις από παράγωγα	0	242.786	10.572	253.359
Ενδεχόμενο αντάλλαγμα από απόκτηση στοιχείων ενεργητικού (σημ. 6.1)	0	0	9.887	9.887
<b>Σύνολο</b>	<b>0</b>	<b>242.786</b>	<b>20.459</b>	<b>263.246</b>
<b>Καθαρή εύλογη αξία</b>	<b>4.622</b>	<b>(242.786)</b>	<b>244.944</b>	<b>6.780</b>

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	31.12.2019			
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Εισηγμένες μετοχές (εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων)	3.223	0	0	3.223
Αμοιβαία κεφαλαία (εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων)	184	0	0	184
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	0	0	65.434	65.434
Απαιτήσεις από παράγωγα	0	0	207.500	207.500
<b>Σύνολο</b>	<b>3.407</b>	<b>0</b>	<b>272.934</b>	<b>276.341</b>
<b>Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις</b>				
Υποχρεώσεις από παράγωγα	0	223.481	8.656	232.137
<b>Σύνολο</b>	<b>0</b>	<b>223.481</b>	<b>8.656</b>	<b>232.137</b>
<b>Καθαρή εύλογη αξία</b>	<b>3.407</b>	<b>(223.481)</b>	<b>264.278</b>	<b>44.205</b>

Δεν υπήρξαν αλλαγές στις τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιεί ο Όμιλος κατά την περίοδο. Εντός της περιόδου που έληξε την 30.06.2020 και εντός της χρήσης 2019 δεν υπήρχαν μεταφορές ποσών μεταξύ των επιπέδων ιεράρχησης εύλογης αξίας 1 και 2.

**Αποτιμήσεις σε εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων του Επιπέδου 3**

Η κίνηση των χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν ταξινομηθεί στο Επίπεδο 3 του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 30.06.2020 και την αντίστοιχη περίοδο του 2019 παρουσιάζεται ακολούθως:

	1.1-30.06.2020			1.1-30.06.2019	
	Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	Παράγωγα	Ενδεχόμενο αντάλλαγμα από απόκτηση στοιχείων ενεργητικού (σημ. 6.1)	Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	Παράγωγα
<b>Υπόλοιπα έναρξης</b>	<b>65.434</b>	<b>198.844</b>	<b>0</b>	<b>48.135</b>	<b>167.851</b>
Είσπραξη	0	(9.325)	0	0	(9.059)
Προσθήκες	63	0	(9.887)	37	0
Πωλήσεις	(245)	0	0	0	0
Επίδραση αποτιμήσεων στα Αποτελέσματα	0	10.201	0	0	32.482
Κέρδη / (ζημιές) στα Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα	0	(10.381)	0	0	5.960
Συναλλαγματικές διαφορές	0	239	0	0	(54)
<b>Υπόλοιπα λήξης</b>	<b>65.252</b>	<b>189.579</b>	<b>(9.887)</b>	<b>48.172</b>	<b>197.180</b>

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Από την ανωτέρω ανάλυση το ποσό 189.579 (31.12.2019: 198.844) αφορά σε αξία ενσωματωμένου παραγώγου και παράγωγων αντιστάθμισης κινδύνου τιμών ηλεκτρικής ενέργειας απαίτηση 200.151 (31.12.2019: 207.500) και υποχρέωση 10.572 (31.12.2019: 8.655).

Τα στοιχεία του ενεργητικού του επιπέδου 3 αφορούν σε επενδύσεις σε μη εισηγμένες εταιρείες με ποσοστό συμμετοχής κάτω του 20% και σε απαιτήσεις από ενσωματωμένα παράγωγα (Σημείωση 21). Η υποχρέωση ενδεχόμενου ανταλλάγματος του επιπέδου 3 αναλύεται στη Σημείωση 6.1.

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

## 32. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

### 32.1 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Οι φορολογικές υποχρεώσεις του Ομίλου δεν είναι οριστικές, καθώς υπάρχουν ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, οι οποίες αναλύονται στη Σημείωση 4 των Οικονομικών Καταστάσεων της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30.06.2020.

Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά τον χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Ο Όμιλος προβαίνει σε ετήσια εκτίμηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναμένεται να προκύψουν από τον έλεγχο παρελθουσών χρήσεων, διενεργώντας σχετικές προβλέψεις όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο. Ο Όμιλος έχει διενεργήσει προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις ύψους 4.620 (31.12.2019: 4.610).

Με τις εγκυκλίους ΠΟΛ 1154/2017, ΠΟΛ 1191/2017, ΠΟΛ 1192/2017, ΠΟΛ 1194/2017 και ΠΟΛ 1208/2017, ο Διοικητής της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων (ΑΑΔΕ) παρείχε οδηγίες για την ομοίμορφη εφαρμογή των όσων έγιναν δεκτά με τις υπ' αριθ. ΣτΕ 1738/2017 (Ολομ.), ΣτΕ 2932/2017, ΣτΕ 2934/2017 και ΣτΕ 2935/2017 αποφάσεις του Συμβουλίου της Επικρατείας (ΣτΕ) καθώς και την υπ' αριθ. 268/2017 Γνωμοδότηση του Νομικού Συμβουλίου του Κράτους (ΝΣΚ).

Από τις ανωτέρω εγκυκλίους προκύπτει πενταετής παραγραφή - με βάση το γενικό κανόνα - για χρήσεις από το 2012 και μετά, καθώς και για τα φορολογικά έτη για τα οποία ισχύει ο Κώδικας Φορολογικής Διαδικασίας - ΚΦΔ (από το 2014 και μετά), πλην ειδικών εξαιρέσεων που ορίζονται στις σχετικές διατάξεις του ΚΦΔ.

Συνεπώς, και σύμφωνα με τα διαλαμβανόμενα στην υπ' αριθμ. ΠΟΛ. 1192/2017, το δικαίωμα του Δημοσίου για καταλογισμό φόρου μέχρι και τη χρήση 2013 έχει παραγραφεί εντός της χρήσης του 2019, εκτός αν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των ειδικών διατάξεων περί 10ετούς, 15ετούς και 20ετούς παραγραφής. Αναλυτικά οι ανέλεγκτες χρήσεις ανά εταιρεία του Ομίλου περιγράφονται στην σημείωση 4.

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(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 τις χρήσεις 2016 και 2017, έλαβαν η μητρική και οι ελληνικές θυγατρικές εταιρείες του τομέα ανανεώσιμων πηγών, για τη δε χρήση 2018 έλαβαν έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης, οι περισσότερες εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα.

Ο ειδικός έλεγχος για τη λήψη Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης για τη χρήση 2019 για τις εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα, βρίσκεται σε εξέλιξη και τα σχετικά φορολογικά πιστοποιητικά προβλέπεται να χορηγηθούν μετά τη δημοσίευση των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της 30.06.2020. Κατά την ολοκλήρωση των εν λόγω φορολογικών ελέγχων, η Διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τα διαλαμβανόμενα στην υπ' αριθμ. ΠΟΛ. 1192/2017, το δικαίωμα του Δημοσίου για καταλογισμό φόρου μέχρι και τη χρήση 2013 έχει παραγραφεί εκτός αν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των ειδικών διατάξεων περί 10ετούς, 15ετούς και 20ετούς παραγραφής.

### 32.2 Δεσμεύσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις

Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο των έργων από κατασκευαστικές συμβάσεις του Ομίλου ανέρχεται κατά την 30.06.2020 σε ποσό 1,6 δισ. ευρώ (31.12.2019: 1,7 δισ. ευρώ). Στο πλαίσιο των εν λόγω δεσμεύσεων, ο Όμιλος έχει χορηγήσει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης συνολικού ποσού 1.040 εκατ. ευρώ (31.12.2019: 897 εκατ. ευρώ).

### Αξιώσεις της «Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού Α.Ε.» (ΔΕΗ) κατά της κοινοπραξίας «ΜΕΤΚΑ Α.Ε. – ΤΕΡΝΑ Α.Ε.» στο πλαίσιο της οριστικής παραλαβής της μονάδος V ΑΗΣ Μεγαλόπολης Β

Στο πλαίσιο του έργου «ΑΗΣ Μεγαλόπολης – Μελέτη, Προμήθεια, Μεταφορά, Εγκατάσταση και Θέση σε Λειτουργία Μονάδας Νο. 5 Συνδυασμένου Κύκλου, Καθαρής Ισχύος σε Συνθήκες Αναφοράς 811 MW, με Καύσιμο Φυσικό Αέριο/ ΔΜΚΘ-11072251», του οποίου ανάδοχος είναι η κοινοπραξία ΜΕΤΚΑ Α.Ε. – ΤΕΡΝΑ Α.Ε., η Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού Α.Ε. (ΔΕΗ) γνωστοποίησε στον ανάδοχο επιστολή/ έγκριση πρωτοκόλλου οριστικής παραλαβής μονάδας, με την οποία εγείρει απαιτήσεις ύψους 60.213.150,75 ευρώ από ποινικές ρήτρες, 25.743.299,46 ευρώ για την άρση τεχνικών εκκρεμοτήτων που έχουν καταγραφεί σε οικείους πίνακες εκκρεμοτήτων, και 2.400.000 ευρώ για μη παραδοθέντα ανταλλακτικά και εργαλεία και παρακρατά όλες τις εις χείρας της εγγυητικές επιστολές που έχει παράσχει ο ανάδοχος, ενώ ζητά πρόσθετη εγγυητική επιστολή 2.660.000 ευρώ για τμήματα του εξοπλισμού για τα οποία δεν έχει λήξει η περίοδος εγγύησης.

## **ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Αντιστοίχως, η ανάδοχος κοινοπραξία υπέβαλε στην ΔΕΗ αντιρρήσεις, οι οποίες δεν λήφθηκαν υπόψη κατά την έγκριση του πρωτοκόλλου οριστικής παραλαβής, με τις οποίες προέβαλε δικές της απαιτήσεις έναντι της ΔΕΗ, συνολικού ύψους 90.750.045,87 ευρώ (εκ των οποίων αίτημα αποζημίωσης 82.649.328 ευρώ). Εκ των απαιτήσεων του αναδόχου η ΔΕΗ αναγνώρισε ποσό 1.309.909,68 ευρώ το οποίο συνυπολόγισε συμψηφιστικά στο ύψος των απαιτήσεών της. Σύμφωνα με το νομικό σύμβουλο που χειρίζεται την εν λόγω υπόθεση, η διαφορά πρόκειται να οδηγηθεί σε επίλυση με φιλικές διαπραγματεύσεις, ενώ, σε περίπτωση αποτυχίας των φιλικών διαπραγματεύσεων, η ανάδοχος κοινοπραξία θα προσφύγει σε δαιοτησία, της οποίας η έκβαση εκτιμάται από τους νομικούς συμβούλους της κοινοπραξίας ότι θα είναι θετική για την κοινοπραξία ΜΕΤΚΑ Α.Ε. – ΤΕΡΝΑ Α.Ε., ώστε το τελικό ισοζύγιο των εκατέρωθεν αξιώσεων να μην είναι αρνητικό για την τελευταία και ως εκ τούτου δεν έχει αναγνωρισθεί πρόβλεψη.

### **32.3 Δικαστικές υποθέσεις**

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

Ο Όμιλος σχηματίζει προβλέψεις στις οικονομικές καταστάσεις σχετικά με τις εκκρεμείς νομικές υποθέσεις, όταν είναι πιθανό ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της υποχρέωσης και το ποσό αυτό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Στα πλαίσια αυτά, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει κατά την 30.06.2020 προβλέψεις ύψους 4.830 (31.12.2019: 4.838) για επίδικες υποθέσεις (βλ. Σημείωση 19).

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

#### **Αξιώσεις πελάτη κατά Κοινοπραξίας «SIEMENS A.G. – ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. – ΤΕΡΝΑ Α.Ε.» στην οποία συμμετέχει ο Όμιλος και αντίθετη αξίωση της Κοινοπραξίας**

Την 29.12.2015 ασκήθηκε ενώπιον του Εφετείου Πειραιά αγωγή της εταιρείας με την επωνυμία Οργανισμός Σιδηροδρόμων Ελλάδος ΑΕ («ΟΣΕ») κατά της κοινοπραξίας με την επωνυμία «Siemens AG – Άκτωρ ΑΤΕ – Τέρνα ΑΕ», μέλος της οποίας είναι η θυγατρική της Εκδότριας, ΤΕΡΝΑ Α.Ε.

Η ένδικη διαφορά ανέκυψε στο πλαίσιο του έργου «Ανακαίνιση σιδηροδρομικής γραμμής και κατασκευή ηλεκτροκίνησης – σηματοδότησης - τηλεδιοίκησης στο τμήμα Πειραιά – Αθήνα – Τρεις Γέφυρες – ΣΚΑ – Αχαρνές/ Τρεις Γέφυρες – Άνω Λιόσια (σύνδεση με Σ.Γ.Υ.Τ. ΣΚΑ - Κορίνθου)», του οποίου ανάδοχος ήταν η ανωτέρω κοινοπραξία, σε συνέχεια της απόφασης από την ΟΣΕ για την οριστική διακοπή των εργασιών και τη λύση της υπ' αριθμ. 994/2005 σύμβασης εκτέλεσης του έργου.

Αίτημα της αγωγής του ΟΣΕ κατά της κοινοπραξίας είναι η καταβολή ποσού 22.062 πλέον τόκων από την 05.12.2014, άλλως από την 31.12.2015, ως αχρεωστήτως καταβληθέν, με την αιτιολογία ότι το ποσό αυτό δεν αντιστοιχεί σε συμβατική παροχή που έλαβε ο ΟΣΕ από την κοινοπραξία. Ειδικότερα, με βάση την ανωτέρω αγωγή, το ποσό αυτό συνιστά απόκλιση μεταξύ αφενός των εργασιών που είχαν τιμολογηθεί από την κοινοπραξία «Siemens AG – Άκτωρ ΑΤΕ – Τέρνα ΑΕ» και είχαν πληρωθεί από τον ΟΣΕ σε αυτή και αφετέρου της διορθωμένης (από τον ΟΣΕ) τελικής επιμέτρησης των εργασιών και του έργου.

## **ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Ακόμα, ζητείται η καταβολή ποσού 624 πλέον τόκων από την 01.09.2011 άλλως από την 31.12.2015, το οποίο αντιστοιχεί στο αναπόσβεστο μέρος της προκαταβολής που είχε καταβληθεί στην ανάδοχο του έργου κοινοπραξία στο πλαίσιο υλοποίησής του.

Η εκδίκαση της ανωτέρω αγωγής, η οποία είχε αρχικά προσδιοριστεί για την 21.09.2017, και, κατόπιν ματαιώσεων και αναβολών, προσδιορίστηκε εκ νέου για την 05.12.2019 ημερομηνία κατά την οποία επίσης ματαιώθηκε. Ήδη έχει προσδιοριστεί εκ νέου προς συζήτηση για την δικάσιμο της 18.03.2021.

Σε στάδιο προγενέστερο από την άσκηση της ανωτέρω αγωγής του ΟΣΕ, η ανάδοχος του έργου κοινοπραξία και οι συμμετέχουσες σε αυτή εταιρείες έχουν ασκήσει την από 30.03.2012 προσφυγή κατά του ΟΣΕ και κατά της τελικής επιμέτρησης των εργασιών, για τη διόρθωση αυτής. Η εν λόγω προσφυγή, η οποία αρχικά είχε απορριφθεί από το Εφετείο Πειραιά για τυπικούς λόγους, παραπέμφθηκε εκ νέου για εκδίκαση στο Πενταμελές Εφετείο Πειραιώς με την υπ' αρ. 1038/2017 απόφαση του Αρείου Πάγου που δημοσιεύθηκε την 16.06.2017. Η ανωτέρω προσφυγή εκδικάστηκε, κατόπιν αναβολής, στις 17.01.2019 και αναμένεται η έκδοση απόφασης. Οι μέχρι σήμερα εκδοθείσες επί της ανωτέρω διαφοράς αποφάσεις τόσο του Εφετείου Πειραιά όσο και του Αρείου Πάγου δεν υπεισέρχονται στην ουσία της ένδικης διαφοράς αλλά αφορούν σε τυπικά ζητήματα.

Τα μέλη της κοινοπραξίας «Siemens AG – Άκτωρ ΑΤΕ – Τέρνα ΑΕ» ευθύνονται απέναντι στον ΟΣΕ αλληλέγγυα και εξ ολοκλήρου το καθένα. Όσον αφορά στις εσωτερικές σχέσεις μεταξύ των μελών της κοινοπραξίας, καθένα μέλος ευθύνεται κατά το ποσοστό συμμετοχής του σε αυτή, ήτοι η ΤΕΡΝΑ ΑΕ κατά 37,5%, η ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ κατά 37,5% και η SIEMENS AG κατά 25%, όπως προκύπτει από την υπ' αριθμ. 15158/26.08.2003 πράξη της συμβολαιογράφου Αθηνών, Ελένης Θεοδωρακοπούλου.

Σύμφωνα με την Εταιρία, για την εν λόγω υπόθεση οι νομικοί σύμβουλοι που τη χειρίζονται εκτιμούν ότι πιθανολογείται θετική έκβαση. Περαιτέρω δεν έχει αναγνωρισθεί πρόβλεψη, καθώς σύμφωνα με την εκτίμηση της Διοίκησης της Εταιρείας α) δεν έχει έως τώρα οριστικοποιηθεί η ύπαρξη δέσμευσης, β) δεν πιθανολογείται ότι τελικά θα υπάρξει εκροή οικονομικών πόρων και γ) δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα το σχετικό ποσό.

### **Αξιώσεις κατά της κοινοπραξίας «ΤΕΡΝΑ ΑΕ – SICES Construction SPA» στην οποία συμμετέχει ο Όμιλος**

Την 20.12.2019 ασκήθηκε ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών αγωγή της εταιρείας με την επωνυμία ΒΙΟΤΕΚ Ανώνυμη Τεχνική Εμπορική και Βιομηχανική Εταιρεία («ΒΙΟΤΕΚ») κατά της κοινοπραξίας με την επωνυμία «Τέρνα ΑΕ – SICES Construction SPA», μέλος της οποίας είναι η θυγατρική της Εκδότριας, ΤΕΡΝΑ. Η ένδικη διαφορά ανέκυψε στο πλαίσιο του έργου «Αναβάθμιση Διυλιστηρίων ΕΛΠΕ Ελευσίνας-Μηχανολογικές Εργασίες (Περιοχή 1)» με ανάδοχο την ανωτέρω κοινοπραξία, η οποία ανέθεσε υπερβολικά στην ΒΙΟΤΕΚ τις εργασίες «Προκατασκευή και ανέγερση σωληνώσεων – ανέγερση στηριγμάτων της μονάδας U32», δυνάμει σύμβασης που υπογράφηκε τον Ιούλιο 2010. Το εν λόγω έργο έχει ολοκληρωθεί και οριστικά παραληφθεί από τον κύριο του έργου την 02.05.2014.

Παρότι με την κατατεθείσα στις 04.03.2020 ενώπιον Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών παραίτησή της, η ΒΙΟΤΕΚ παραιτήθηκε από το δικόγραφο της παραπάνω αγωγής, ρητά επιφυλάχθηκε για την εκ νέου άσκηση αυτής, δηλώνοντας ότι η παραίτησή της από την ασκηθείσα αγωγή οφείλεται σε αδυναμία πληρωμής του δικαστικού ενσήμου που απαιτείται.

Η εν δυνάμει αξίωση της ΒΙΟΤΕΚ κατά της κοινοπραξίας ανέρχεται σε ποσό 14.534, πλέον νόμιμων τόκων και αναλογούντος Φ.Π.Α.

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Τα μέλη της κοινοπραξίας «Τέρνα ΑΕ – SICES Construction SPA» ευθύνονται απέναντι στην ΒΙΟΤΕΚ αλληλέγγυα και εξ ολοκλήρου το καθένα. Όσον αφορά στις εσωτερικές σχέσεις μεταξύ των μελών της κοινοπραξίας, καθένα μέλος ευθύνεται κατά το ποσοστό συμμετοχής του στην κοινοπραξία, ήτοι η ΤΕΡΝΑ ΑΕ κατά 50% και η SICES Construction SPA κατά 50%, όπως προκύπτει από το από 28.05.2010 ιδιωτικό συμφωνητικό κοινοπραξίας, όπως έχει τροποποιηθεί.

Οι νομικοί σύμβουλοι που χειρίζονται την εν λόγω υπόθεση εκτιμούν ότι η αξίωση της ΒΙΟΤΕΚ έχει μικρές πιθανότητες ένδικης ευδοκίμησης αλλά, όπως ανωτέρω αναφέρεται, δεν αποκλείεται η εκ νέου δικαστική άσκηση της αξίωσης της ΒΙΟΤΕΚ, για την οποία η τελευταία έχει ρητά επιφυλαχθεί. Παρόλα αυτά, η κοινοπραξία, έναντι μιας πιθανής αρνητικής έκβασης της υπόθεσης αυτής, έχει επιβαρύνει τα αποτελέσματα των προηγούμενων χρήσεων μέσω της αναθεώρησης του προϋπολογισθέντος κόστους του έργου. Σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Διοίκησης δεν προκύπτει η ανάγκη αναγνώρισης πρόσθετων προβλέψεων για την εν λόγω υπόθεση, καθώς (α) δεν έχει έως τώρα οριστικοποιηθεί η ύπαρξη δέσμευσης, (β) δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξει εκροή οικονομικών πόρων και (γ) δεν μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα το σχετικό ποσό.

### **Δικαστικές αξιώσεις κατά του υπό-ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και Ενδεχόμενες απαιτήσεις/υποχρεώσεις**

- Αγωγή κατά της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. 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.
- Υφίσταται ένδικη μισθωτική διαφορά μεταξύ φυσικού προσώπου και των εταιρειών ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΗ ΓΙΩΡΓΗΣ ΑΕ, αναφορικά με τη μίσθωση της νήσου Αγίου Γεωργίου Αττικής από την αντίδικο προς την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ. Επισημαίνεται ότι επί της νήσου λειτουργεί εγκατάσταση δύο αιολικών πάρκων της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΗ ΓΙΩΡΓΗΣ ΑΕ του υπο-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, συνολικής εγκατεστημένης ισχύος 69 MW. Ειδικότερα, την 01.07.2019 η αντίδικος κατέθεσε αγωγή ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών κατά της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΗ ΓΙΩΡΓΗΣ ΑΕ, με την οποία ζητούσε την απόδοση της νήσου Αγίου Γεωργίου Αττικής. Επί της αγωγής εκδόθηκε την 28.05.2020 η υπ' αριθμ. 619/2020 απόφαση του παραπάνω δικαστηρίου, η οποία επιδόθηκε στις εναγόμενες εταιρείες του Ομίλου την 15.06.2020, και η οποία έκανε δεκτή την αγωγή, λόγω ακυρότητας της επίδικης σύμβασης μίσθωσης εξαιτίας μη λήψης της προβλεπόμενης στο άρθρο 28 παρ. 1 του ν. 1892/1990 άδειας, η οποία κατά το χρόνο υπογραφής της μισθωτικής σύμβασης, το έτος 2005, έπρεπε να δοθεί από τον Υπουργό Γεωργίας, χωρίς, ωστόσο, το δικαστήριο να εξετάσει το ζήτημα της κυριότητας της νήσου, δεδομένου ότι αυτό ούτε αποτέλεσε αίτημα της ένδικης αγωγής, αλλά ούτε και απαιτούνταν να εξεταστεί προκειμένου να αποφανθεί επί της μισθωτικής διαφοράς, καθώς η μίσθωση ακινήτου μπορεί έγκυρα να συμφωνηθεί και από μη κύριο.

Την 30.06.2020 η αντίδικος κατέθεσε αγωγή ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών κατά της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΗ ΓΙΩΡΓΗΣ ΑΕ, η οποία κοινοποιήθηκε στις 20.07.2020, με την οποία αφενός παραιτείται από την από 13.01.2020 αγωγή της (ημερομηνία κατάθεσης 27.01.2020 και επίδοσης 28.01.2020) κατά των ίδιων αντιδίκων και αφετέρου ζητείται αποζημίωση ύψους 235,2 λόγω αδικοπραξίας, σύμφωνα με το άρθρο 914 του Αστικού Κώδικα, συνιστάμενης στην κατάληψη της νήσου Αγ. Γεωργίου και στην διακοπή καταβολής μισθωμάτων στην ενάγουσα.



## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Η αγωγή εκδικάζεται με την νέα διαδικασία του ΚΠολΔ και ως εκ τούτου δεν έχει οριστεί ακόμη δικάσιμος. Σύμφωνα με την εκτίμηση των δικηγόρων της Εταιρείας, πιθανολογείται απόρριψη της αγωγής αυτής.

- Η Περιφέρεια Ηπείρου με το από αρ. πρωτ. οικ. 45431/142/01.04.2019 έγγραφό της γνωστοποίησε στην θυγατρική ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΑΕ ποσό οφειλόμενης ποινικής ρήτρας 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 θυγατρική εταιρεία θεωρεί ότι η καθυστέρηση της μη επίτευξης διαθεσιμότητας υπηρεσιών κατά την Προγραμματισμένη Ημερομηνία δεν οφείλεται σε υπαιτιότητά της, και για το λόγο αυτό θα προσφύγει στη διαιτητική διαδικασία που προβλέπει η Σύμβαση Σύμπραξης προκειμένου να ακυρωθεί η εν λόγω ποινική ρήτρα. Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι δεν θα ευδοκιμήσει η επιβληθείσα ποινική ρήτρα και η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου δεν θα υποστεί οικονομικά βάρη. Η εκτίμηση αυτή είναι στηριζόμενη και στην υποβληθείσα Αίτηση Υποβολής Διαφοράς σε Διαιτησία – Ορισμός Διαιτητή και Πρόσκληση Ορισμού Διαιτητή με την οποία η εταιρεία 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. Η διαφωνία θα επιλυθεί κατά τις διατάξεις του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας περί διαιτησίας.

Οι διάδικοι έχουν ήδη ορίσει ο καθένας τον διαιτητή του και ελλείψει συμφωνίας των διαιτητών η εταιρεία κατάθεσε στο Μονομελές Πρωτοδικείο Αθηνών αίτηση για ορισμό επιδιαιτητή, επί της οποίας η Περιφέρεια άσκησε κύρια παρέμβαση αιτούμενη την απόρριψη της. Η αίτηση και η κύρια παρέμβαση συζητήθηκαν στις 10.01.2020 και εκκρεμεί η έκδοση της απόφασης.

- 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 αδικοπράξια, ήτοι για την αποκατάσταση της βλάβης και τα διαφυγόντα κέρδη της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε. λόγω υπαίτιας πρόκλησης βλάβης. Την 13.03.2018 δημοσιεύθηκε η υπ' αριθμόν 1291/2018 απόφαση, με την οποία γίνεται δεκτή εν μέρει η αγωγή και επιδικάζεται στην ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε. ποσό 12.034 νομιμοτόκως από αρχές του 2017. Επειδή κρίθηκε από την εν λόγω απόφαση ότι η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙ ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε. 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 συνεδικάστηκε και η έφεση που άσκησε η αντίδικος εταιρεία κατά της υπ' αριθμ. 1291/2018 απόφασης. Επ' αυτών εξεδόθη η υπ' αρ. 563/2019 μη οριστική απόφαση του εφετείου Πειραιά η οποία διατάσσει την διεξαγωγή πραγματογνωμοσύνης, η οποία ήδη διεξάγεται.

## **ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

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.

### **32.4 Εξέλιξη διαγωνιστικών διαδικασιών**

Η Εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε., οι θυγατρικές αυτής ΤΕΡΝΑ Α.Ε. και ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε., 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, 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 Α.Ε. και ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. 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 θυγατρική 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 Α.Ε. οριστικοποιήθηκε και το ποσό του προστίμου ανήλθε στα 18.612, το οποίο καταβλήθηκε πλήρως και ολοσχερώς εντός του 2018.

Περαιτέρω, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 44 παρ. 3β του Ν. 3959/2011 σε συνδυασμό με το άρθρο 73 παρ. 4 περίπτωση γ) του Ν.4412/2016 ως ισχύουν σήμερα μετά την τροποποίησή τους με το άρθρο 235 του Ν. 4635/2019, (ΦΕΚ Α 167/30.10.2019) με την υπαγωγή στο άρθρο 25α του Ν.3959/2011 και την εξόφληση εκ μέρους της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ του επιβληθέντος διοικητικού προστίμου, ως αναφέρθηκε, επέρχεται πλήρης απαλλαγή από κάθε είδους διοικητικές κυρώσεις, και δεν θεμελιώνεται λόγος αποκλεισμού από διαγωνισμούς για δημόσιες συμβάσεις ή παραχωρήσεις.

Παρέπεται να αναφερθεί ότι ο Όμιλος και οι εταιρείες του όπως και η θυγατρική ΤΕΡΝΑ Α.Ε. έχουν λάβει οικειοθελώς σύνολο μέτρων συμμόρφωσης και επανορθωτικών μέτρων, τα οποία διαρκώς εξελίσσονται και επικαιροποιούνται, αποδεικνύοντας περαιτέρω την αξιοπιστία και την φερεγγυότητά τους.

## **33. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ Α' ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2020**

Κατά το Α' εξάμηνο του 2020 σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

- Μέσα στον Ιανουάριο 2020 η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ Α.Ε. έχει αντλήσει τραπεζική χρηματοδότηση συνολικού ποσού 42 εκατ. ευρώ εκ των οποίων ποσό 39 εκατ. ευρώ έχει διατεθεί σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της συνδεδεμένης εταιρείας ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΕ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ βάσει των όρων της σύμβασης παραχώρησης.
- Στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, ως μέλος της Ένωσης Προσώπων INSPIRE ATHENS, κοινοποιήθηκε η απόφαση της Επιτροπής Εποπτείας και Ελέγχου Παιγνίων (Ε.Ε.Ε.Π.), μαζί με τα πρακτικά της Επιτροπής Διενέργειας του Διεθνούς Διαγωνισμού για την Παραχώρηση Άδειας λειτουργίας Επιχείρησης Καζίνο (ΕΚΑΖ) ευρέος φάσματος δραστηριοτήτων στον Μητροπολιτικό Πόλο Ελληνικού -Αγίου Κοσμά. Η απόφαση αφορά στα αποτελέσματα του σταδίου αξιολόγησης του Φακέλου «Δικαιολογητικά Συμμετοχής» των Διαγωνιζομένων και σύμφωνα με αυτήν (όπως ανακοινώθηκε με επίσημο Δελτίο Τύπου στις 20.01.2020 από την Ε.Ε.Ε.Π.) απορρίπτεται η Προσφορά του Διαγωνιζομένου SHRE/SHRI, LLC και γίνεται αποδεκτή η Προσφορά του Διαγωνιζομένου, με την επωνυμία INSPIRE ATHENS - Ένωση Προσώπων μεταξύ των Εταιρειών «MGE Hellinikon B.V.», «Mohegan Gaming Advisors, LLC» και «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.».

Κατά της παραπάνω απόφασης, η εταιρεία «SHRE/SHRI LLC» κατέθεσε την από 30.01.2020 προδικαστική προσφυγή ενώπιον της Αρχής Εξέτασης Προδικαστικών Προσφυγών (εφεξής, «ΑΕΠΠ»). Με τη με αρ. 10/2020 απόφαση της ΑΕΠΠ, η προδικαστική προσφυγή της αιτούσας απορρίφθηκε. Κατά της παραπάνω απόφασης, ασκήθηκε από τη «SHRE/SHRI LLC» η, με αρ. κατ. 69/2020, αίτηση αναστολής εκτέλεσης και χορήγησης προσωρινής διαταγής αναστολής εκτέλεσης ενώπιον του ΣτΕ η οποία και απορρίφθηκε με την υπ' αρ. 72/2020 απόφαση της Επιτροπής Αναστολών του ΣτΕ (Ολομέλεια). Η «SHRE/SHRI LLC κατέθεσε και αίτηση ακύρωσης κατά της ανωτέρω απόφασης της ΑΕΠΠ ενώπιον του ΣτΕ (Ολομέλεια) η οποία εκδικάστηκε την 3.7.2020 και αναμένεται η έκδοση απόφασης.

- Την 06.02.2020 μετά την ικανοποίηση των Προϋποθέσεων της Σύμβασης Παραχώρησης, το Δημόσιο παρέιχε στην εταιρεία ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ την «Άδεια Ίδρυσης και Κατασκευής Νέου Διεθνούς Αερολιμένα Ηρακλείου Κρήτης». Η ανωτέρω ημερομηνία αποτελεί εφεξής την ημερομηνία της έναρξης παραχώρησης. Το έργο θα κατασκευαστεί κατά 100% από την θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ Α.Ε. Η συμβατική διάρκεια της περιόδου παραχώρησης διαμορφώνεται σε τριάντα πέντε (35) έτη από την ημερομηνία έναρξης παραχώρησης και συμπεριλαμβάνει την πενταετή περίοδο μελέτης-κατασκευής. Σημειώνεται ότι μετά την ημερομηνία έναρξης παραχώρησης και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στη σύμβαση παραχώρησης, τα ποσοστά συμμετοχής στα κέρδη διαμορφώθηκαν σε: ΤΕΡΝΑ Α.Ε. 32,46%, GMR Airports Limited 21,64%, και Ελληνικό Δημόσιο με 45,9%. Τα ανωτέρω ποσοστά είναι σε ισχύ από την 06.02.2020.
- Την 10.02.2020 ο Όμιλος, μέσω της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, προχώρησε σε δωρεά ύψους 3,5 εκατ. ευρώ προς τις Ένοπλες Δυνάμεις της χώρας.  
Η θυγατρική εταιρεία θα καλύψει πλήρως το κόστος των μελετών, του σχεδιασμού και της κατασκευής όλων των απαιτούμενων έργων προκειμένου:  
α. Να μετατραπεί το Αεροδρόμιο της 115 ΠΜ (Σούδα) σε εγκατάσταση Μηδενικού Αποτυπώματος Άνθρακα (Net Zero Carbon Emissions).  
β. Να καλυφθούν οι ανάγκες σε ηλεκτρισμό, θέρμανση και ψύξη των εγκαταστάσεων στο στρατιωτικό αεροδρόμιο της 115 Π.Μ. στην Σούδα, κατά 100% από Ανανεώσιμες Πηγές (Net Zero Energy Airport) και να «εξηλεκτρισθούν» οι μεταφορές εντός του Αεροδρομίου.  
Η 115 Π.Μ. στη Σούδα θα είναι από τις πρώτες εγκαταστάσεις παγκοσμίως που θα λάβουν τις σχετικές πιστοποιήσεις, ενώ το ετήσιο όφελος από την πλήρη απαλλαγή της Μονάδας από το κόστος προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας και κάλυψης των αναγκών θέρμανσης, θα ξεπεράσει τις 400 χιλ. ευρώ.

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Με αυτό τον τρόπο το αεροδρόμιο της 115 Π.Μ. θα συμβάλει ουσιαστικά στην αντιμετώπιση του φαινομένου της κλιματικής αλλαγής, ενώ θα εξοπλιστεί με έξυπνα συστήματα διαχείρισης ενέργειας τελευταίας τεχνολογίας, χωρίς να μειώνει σε τίποτα τις επιχειρησιακές του δυνατότητες.

Για την υλοποίηση των απαραίτητων έργων, η θυγατρική εταιρεία θα συνεργαστεί με την εξειδικευμένη εταιρεία Easy Power.

Ο προϋπολογισμός της πρότασης ξεπερνά τα 3,5 εκατ. ευρώ, ενώ ο χρόνος ολοκλήρωσης των απαραίτητων εργασιών υπολογίζεται σε περίπου έξι (6) μήνες από την ημέρα επίσημης αποδοχής με ΦΕΚ της δωρεάς και υπογραφής της σχετικής σύμβασης με το Υπουργείο Εθνικής Άμυνας.

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

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

- Την 12.03.2020, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ενημέρωσε το Επενδυτικό Κοινό, ότι οι ίδιες μετοχές που κατέχει η Εταιρεία άμεσα ανήλθαν του ορίου του 5%. Ο αριθμός ιδίων μετοχών που κατέχονται την 30.06.2020 ανήλθαν σε 5.209.154 ήτοι ποσοστό 5,0367% του μετοχικού κεφαλαίου. Σημειώνεται ότι η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΑΕ κατέχει 688.205 ίδιες μετοχές ήτοι ποσοστό 0,6654% του μετοχικού κεφαλαίου και η θυγατρική εταιρεία ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ κατέχει 616.835, ήτοι ποσοστό 0,5964% του μετοχικού κεφαλαίου και ως εκ τούτου ο συνολικός αριθμός ιδίων μετοχών άμεσα και έμμεσα ανέρχεται σε 6.514.194, ήτοι ποσοστό 6,2986% του μετοχικού κεφαλαίου.

- Η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ αναμένεται να ξεκινήσει μέσα στο επόμενο διάστημα την κατασκευή νέων αιολικών πάρκων στην Εύβοια, καθώς ολοκλήρωσε την εξαγορά του χαρτοφυλακίου αδειοδοτημένων και υπό αδειοδότηση αιολικών πάρκων ισχύος 270 MW της εταιρείας «RF Ομαλιές ΜΑΕ» από την «RF ENERGY ΑΕ».

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

Η σημαντική αύξηση της παρουσίας της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στην ελληνική αγορά των ΑΠΕ φέρνει τον στόχο του Ομίλου να προσεγγίσει το μέγεθος των 2.000 MW έργων ΑΠΕ σε λειτουργία στην Ελλάδα και το εξωτερικό πολύ νωρίτερα σε σχέση με το 2025, που αρχικά είχε τεθεί.

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

- Πέραν των ανωτέρω νέων επενδύσεων σε αιολικά πάρκα στην Εύβοια, η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ έχει ήδη δρομολογήσει επενδύσεις και σε έργα αποθήκευσης καθαρής ενέργειας, όπως τον υβριδικό σταθμό Αμαρίου στην Κρήτη και το έργο αντλησιοταμίευσης στην Αμφιλοχία, οι οποίες αποτελούν δύο εξαιρετικά σημαντικές επενδύσεις της τάξης των 800 εκατ. ευρώ, απαραίτητες για την εξισορρόπηση των δικτύων μεταφοράς και τη μετάβαση σε μια οικονομία χωρίς άνθρακα.
- Στο πρώτο τρίμηνο του 2020, οι εταιρείες της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ άντλησαν πρόσθετη βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση συνολικού ποσού 134 εκατ. ευρώ από τα οποία 77 εκατ. ευρώ σχετίζονται με τα Α/Π της Ευβοίας.
- Την 19.03.2020 πραγματοποιήθηκε, σύμφωνα με την από 06.03.2020 πρόσκληση, η επαναληπτική Συνέλευση των ομολογιούχων δανειστών του εκδοθέντος δυνάμει του από 22.03.2018 Προγράμματος Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως 120.000.000 ευρώ και Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων (το «Πρόγραμμα ΚΟΔ 2018») ομολογιακού δανείου. Η επαναληπτική Συνέλευση των Ομολογιούχων ενέκρινε σχετικές τροποποιήσεις του Προγράμματος ΚΟΔ 2018, υπό την αίρεση της έκδοσης από την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ κοινού ομολογιακού δανείου μέχρι του ποσού των πεντακοσίων εκατομμυρίων ευρώ (500.000.000 ευρώ), οι ομολογίες του οποίου θα διατεθούν με δημόσια προσφορά στην Ελλάδα και θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία τίτλων σταθερού εισοδήματος της ρυθμιζόμενης αγοράς του Χ.Α. (το «Δάνειο»), και παρείχε εξουσιοδότηση προς τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων για την υπογραφή σύμβασης τροποποίησης όρων του «Προγράμματος ΚΟΔ 2018».
- Σύμφωνα με το Ν. 3556/2007, την 24.03.2020, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ σε συνέχεια της από 19.04.2019 ανακοίνωσης, ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό ότι έλαβε γνωστοποίηση από τον μέτοχο REGGEBORGH INVEST B.V. ότι στις 20.03.2020 παρήλθε η ημερομηνία άσκησης του δικαιώματος του χρηματοπιστωτικού μέσου που κατείχε και θα μπορούσε να οδηγήσει σε απόκτηση 7.909.588 μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου, ήτοι ποσοστό 7,6477% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας. Ως εκ τούτου, ο αριθμός μετοχών και ισάριθμων δικαιωμάτων ψήφου, μετά και την παρέλευση της ανωτέρω προθεσμίας, ανήλθε σε 25.968.005 μετοχές και δικαιώματα ψήφου, ήτοι ποσοστό 25,1084% επί του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, που ανέρχονται σε 103.423.291.

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

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

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

- Ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ αποφάσισαν τον Μάρτιο του 2020 να προχωρήσουν στην αγορά μηχανημάτων και υλικών που κρίνονται απαραίτητα για την ενίσχυση του έργου του Υπουργείου Υγείας και των Διοικήσεων των Νοσοκομείων σε διάφορες περιοχές της χώρας. Στο πλαίσιο αυτό, αγοράστηκαν:
  - Πλήρης εξοπλισμός για την λειτουργία οκτώ (8) κλινών ΜΕΘ στο νοσοκομείο «Αττικών», για την κάλυψη των αναγκών της Κλινικής Μονάδας Εντατικής Θεραπείας του πανεπιστημιακού νοσοκομείου. Ο εξοπλισμός περιλαμβάνει οκτώ (8) αναπνευστήρες (εκ των οποίων ο ένας είναι φορητός για ευελιξία στην ΜΕΘ και για μεταφορές), εννέα (9) monitors τελευταίας τεχνολογίας (εκ των οποίων το ένα είναι φορητό για ευελιξία στην ΜΕΘ και για μεταφορές), έναν κεντρικό σταθμό ελέγχου monitors (για έως 16 monitors) και 18 αντλίες εγχύσεως σύριγγας.
  - Στολές, μάσκες, αντισηπτικά κλπ. αναλώσιμα πρώτης ανάγκης για το νοσοκομείο «Ευαγγελισμός», για την προστασία του ιατρικού και νοσηλευτικού προσωπικού του νοσοκομείου.
  - Αναπνευστήρες, ιατρικά μηχανήματα, αναλώσιμα και οικίσκοι (χώροι πρώτης υποδοχής πιθανών περιστατικών) σε νοσοκομεία της περιφέρειας (Ιωαννίνων, Σερρών και «Μποδοσάκειο» Πτολεμαΐδας).
- Την 29.05.2020, η Εταιρεία ανακοίνωσε, ότι η επαναξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της από την εταιρεία ICAP Α.Ε. την κατέταξε εκ νέου στη διαβάθμιση Α. Η διαβάθμιση Α υποδηλώνει πάρα πολύ χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο και αποδίδεται σε επιχειρήσεις οι οποίες έχουν τη δυνατότητα να ανταπεξέλθουν στις υποχρεώσεις τους ακόμα και υπό δυσμενείς οικονομικές συγκυρίες και επομένως η πιστοληπτική τους ικανότητα παραμένει σταθερά υψηλή. Οι επιχειρήσεις με διαβάθμιση Α χαρακτηρίζονται από τα πολύ σημαντικά οικονομικά μεγέθη τους, την ανοδική πορεία και τη σημαντική θέση τους στην αγορά.
- Την 23.06.2020, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ανακοίνωσε ότι θέτει στη διάθεση του επενδυτικού κοινού το εγκριθέν στην από 22.06.2020 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, Ενημερωτικό Δελτίο αναφορικά με την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου συνολικού ποσού έως 500.000.000 ευρώ, διάρκειας επτά (7) ετών, διαιρούμενο σε έως 500.000 άυλες, κοινές, ανώνυμες ομολογίες και ονομαστική αξία εκάστης 1.000 ευρώ.

### 34. 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.

### **35. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**

Από την 01.07.2020 μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων, σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

- Την 03.07.2020, ανακοινώθηκε η έκβαση της Δημόσιας Προσφοράς για την Έκδοση ΚΟΔ ύψους 500 εκατ. ευρώ και η εισαγωγή των ομολογιών της Εταιρείας προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Συγκεκριμένα, διατέθηκαν συνολικά 500.000 κοινές ανώνυμες ομολογίες της Εταιρείας με ονομαστική αξία 1.000 ευρώ εκάστη (οι «Ομολογίες») με συνέπεια την άντληση κεφαλαίων ύψους 500.000.000 ευρώ. Η τελική απόδοση των Ομολογιών ορίστηκε σε 2,75%, το επιτόκιο των Ομολογιών σε 2,75% και η τιμή διάθεσης των Ομολογιών σε 1.000 ευρώ εκάστη, ήτοι 100% της ονομαστικής αξίας της. Την 06.07.2020 ξεκίνησε η διαπραγμάτευση των 500.000 ομολογιών της Εταιρείας στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Οργανωμένης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών.
- Την 03.07.2020, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ανακοίνωσε ότι από την 3η Ιουλίου 2020 τίθενται σε ισχύ οι τροποποιήσεις των όρων του από 22.03.2018 Προγράμματος Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου έως 120.000.000 ευρώ και Σύμβασης Ορισμού Εκπροσώπου των Ομολογιούχων (το «Πρόγραμμα ΚΟΔ 2018»), οι οποίες αποφασίστηκαν από τη Συνέλευση των Ομολογιούχων του ΚΟΔ 2018 κατά την επαναληπτική Συνέλευση των Ομολογιούχων του ΚΟΔ 2018 της 19η Μαρτίου 2020. Υπενθυμίζεται ότι οι ανωτέρω τροποποιήσεις τελούσαν υπό την αίρεση της έκδοσης από την Εταιρεία κοινού ομολογιακού δανείου μέχρι του ποσού των πεντακοσίων εκατομμυρίων ευρώ (500.000.000), οι ομολογίες του οποίου διατέθηκαν με δημόσια προσφορά στην Ελλάδα και θα εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στην κατηγορία τίτλων σταθερού εισοδήματος της ρυθμιζόμενης αγοράς του Χ.Α. Το Πρόγραμμα ΚΟΔ 2018, όπως ισχύει κατόπιν των τροποποιήσεων που αποφασίστηκαν από τη Συνέλευση των Ομολογιούχων του ΚΟΔ 2018, είναι διαθέσιμο σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Εταιρείας (<http://www.gekterna.com/el/investor-relations/corporatebond/>).
- Η Τακτική Γενική Συνέλευση της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ που πραγματοποιήθηκε την 08.07.2020 ενέκρινε, μετά από εισήγηση και πρόταση της Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αμοιβών της Εταιρείας, προς το Διοικητικό Συμβούλιο, την έκθεση αποδοχών του άρθρου 112 του ν. 4548/2018 για τη χρήση 2019. Περαιτέρω, ενέκρινε την αγορά ιδίων μετοχών μέχρι τη συμπλήρωση του ποσοστού 10% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας, με κατώτατη τιμή αγοράς 0,30 ευρώ και ανώτατη τιμή 30,00 ευρώ, η οποία θα πραγματοποιηθεί εντός χρονικού διαστήματος είκοσι τεσσάρων μηνών, ήτοι το αργότερο μέχρι και την 7η Ιουλίου 2022, και εξουσιοδοτεί το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για την τήρηση όλων των σχετικών με την ως άνω έγκριση νόμιμων διατυπώσεων.
- Την 15.07.2020, η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ανακοίνωσε την πώληση του αιολικού πάρκου "Mountain Air" ισχύος 138 MW, στην πολιτεία του IDAHO, στις ΗΠΑ, στην Innergex Renewable Energy Inc. Η συμφωνηθείσα αξία (Enterprise Value) για την πώληση του αιολικού πάρκου ανέρχεται σε 215 εκατ. δολάρια. Αξίζει να σημειωθεί ότι τα λειτουργικά κέρδη (US GAAP) του έργου ανήλθαν το 2019 σε 17,6 εκατ. δολάρια (EBITDA 2019). Από την εν λόγω πώληση αναμένεται να προκύψει κέρδος (IFRS) που θα ξεπεράσει τα 30 εκατ. Δολάρια Αμερικής, ενώ το συνολικό χρέος της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ μειώνεται ισόποσα κατά την ανωτέρω συμφωνηθείσα αξία των 215 εκατ. δολαρίων. Η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ εισήλθε στην αγορά καθαρής ενέργειας των ΗΠΑ ήδη από το 2011.

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Έχει σε λειτουργία τέσσερα (4) αιολικά πάρκα, συνολικής ισχύος 651 MW, εκ των οποίων το ένα αφορά στο προς πώληση πρώτο έργο της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ στις ΗΠΑ, ισχύος 138 MW (Mountain Air). Μετά την πώληση του έργου στο IDAHO, η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ θα διατηρεί σε λειτουργία τρία (3) αιολικά πάρκα συνολικής ισχύος περίπου 512 MW, στην πολιτεία του Τέξας.

- Την 28.08.2020 κοινοποιήθηκε στον Διαγωνιζόμενο INSPIRE ATHENS, η με αριθμό 504/1/30.07.2020 απόφαση της Ε.Ε.Ε.Π. με θέμα: «Επικύρωση των αποτελεσμάτων του σταδίου αξιολόγησης του Φακέλου «Τεχνική Προσφορά» του Διεθνούς Δημόσιου Διαγωνισμού για την Παραχώρηση Άδειας Λειτουργίας Επιχείρησης Καζίνο (ΕΚΑΖ) ευρέος φάσματος δραστηριοτήτων στον Μητροπολιτικό Πόλο Ελληνικού - Αγίου Κοσμά», καθώς και αντίγραφο των Πρακτικών της Επιτροπής Διενέργειας του Διαγωνισμού με την οποία η Τεχνική προσφορά του ευρέθηκε χωρίς ελλείψεις και συνεχίζει ο διαγωνιζόμενος στην επόμενη φάση του Διαγωνισμού. Κατά της ανωτέρω απόφασης η SHRE/SHRI κατέθεσε την από 08.09.2020 προδικαστική προσφυγή στην ΑΕΠΠ. Στις 24.09.2020 δημοσιεύθηκε η υπ' αριθμ. 1819/2020 του ΣτΕ δυνάμει της οποίας **απορρίφθηκε** η αίτηση ακύρωσης της SHRE/SHRI κατά της υπ' αριθμ. 10/2020 απόφασης της ΑΕΠΠ.
- Την 07.09.2020, η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ γνωστοποίησε προς το επενδυτικό κοινό ότι η Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων και διάθεση των νέων μετοχών μέσω ιδιωτικής τοποθέτησης που αποφασίστηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ της 01.09.2020 («ΕΓΣ»), ολοκληρώθηκε με επιτυχία και καλύφθηκε πλήρως, με την άντληση κεφαλαίων συνολικού ποσού 68.523.642 ευρώ μέσω της διάθεσης των νέων 6.229.422 μετοχών κατά την κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου (όπως είχε εξουσιοδοτηθεί από την ΕΓΣ των Μετόχων της Εταιρείας) σε κεφάλαια που διαχειρίζονται οι εξής διεθνείς επενδυτές ή/και συνδεδεμένες με αυτούς εταιρείες: Blackrock Inc., Anavio Capital Partners LLP, Kayne Anderson Capital Advisors LP, και Impax Asset Management. Συνεπεία των ανωτέρω, το τελικό ποσοστό κάλυψης της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου ανήλθε σε 100% και το συνολικό ποσό των αντληθέντων κεφαλαίων σε 68.523.642 ευρώ. Την 11.09.2020, η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, κατά τις διατάξεις των άρθρων 9 παρ. 5 και 21 του Ν. 3556/2007 και σε συνδυασμό με την απόφαση 1/434/03.07.2007 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό ότι μετά την ολοκλήρωση και πλήρη κάλυψη της αύξησης του μετοχικού της κεφαλαίου με καταβολή μετρητών και έκδοση νέων μετοχών, η οποία αποφασίστηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ της 01.09.2020, και την από 11.09.2020 έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων κοινών ονομαστικών μετοχών της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ που προέκυψαν από την ως άνω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της, το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ανέρχεται πλέον σε 36.044.507,40 ευρώ, και διαιρείται σε 120.148.358 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,30 ευρώ η κάθε μία, ο δε συνολικός αριθμός δικαιωμάτων ψήφου επί κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας ανέρχεται σε 120.148.358. Τα συνολικά κεφάλαια που αντλήθηκαν μέσω της εν λόγω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ύψους 68.523.642 ευρώ, θα διατεθούν για τη χρηματοδότηση νέων επενδύσεων της Εταιρείας που θα προσδώσουν περαιτέρω αξία στην θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και τους μετόχους της, και συγκεκριμένα την ανάπτυξη των Αιολικών Πάρκων του Καφηρέα ισχύος 330MW, της Ταράτσας ισχύος 30MW και της Ευρυτανίας ισχύος 67MW. Κατόπιν της ως άνω αύξησης, το ποσοστό της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ στην θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ μειώθηκε από 37,932% σε 35,695% και μετά δε την ολοκλήρωση της ακύρωσης των 4.293.268 κατεχόμενων ιδίων μετοχών σύμφωνα με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία εγκρίθηκε από την Γενική Συνέλευση της 01.09.2020, θα ανέρχεται σε ποσοστό συμμετοχής 37,298%.



## **ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

### **36. ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

Οι συνοπτικές ενδιάμεσες εταιρικές και ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30.06.2020 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ την 29η Σεπτεμβρίου 2020.

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

[Η σελίδα αφέθηκε σκοπίμως κενή]

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

### 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 30.06.2020

Κατά τη συνεδρίαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της 21.03.2018, ενεκρίθη το Ενημερωτικό Δελτίο της 21<sup>ης</sup> 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<sup>η</sup> 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<sup>ης</sup> Μαρτίου 2018 της Εταιρείας, διατέθηκε μέχρι την 30.06.2020 ως ακολούθως:

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(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 31.12.2019	Διατεθέν κεφάλαιο κατά την περίοδο 01.01.2020 έως και 30.06.2020	Συνολικό Διατεθέν κεφάλαιο έως την 30.06.2020	Αδιάθετο Υπόλοιπο κατά την 30.06.2020	Σημ.
<b>(α) Ποσό €64.642.734 θα διατεθεί εντός 2 μηνών από την είσπραξη του ΚΟΔ ως ακολούθως:</b> 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)
<b>Σύνολο (α)</b>	<b>64.643</b>	<b>64.643</b>	-	-	<b>64.643</b>	-	
<b>(β) Ποσό €52.454.666 θα χρησιμοποιηθεί εντός τριετίας (2018- 2020) ως ακολούθως:</b> (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 (ii) κατά το έτερο ήμισυ για την κάλυψη αναγκών της Εταιρείας σε κεφάλαιο κίνησης, συμπεριλαμβανομένης και της μείωσης τραπεζικού δανεισμού	26.227	967	10.665	4.350	15.982	10.245	(2)
- έως 70% για την άμεση ή έμμεση (μέσω ΑΜΚ ή/και δανεισμού, ο οποίος κατά τη λήξη του θα μετατραπεί σε ΑΜΚ) συμμετοχή σε έργα που πραγματοποιούνται μέσω συμβάσεων ΣΔΙΤ ή συμβάσεων παραχώρησης	Έως ανώτατο 18.359	345	4.850	-	5.195	-	2 (α)
- έως 20% για τη συμμετοχή σε ΑΜΚ της ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΕ	Έως ανώτατο 5.245	-	5.245	-	5.245	-	2(β)
- το υπολειπόμενο για τη χρηματοδότηση (μέσω ΑΜΚ ή/και δανεισμού, ο οποίος κατά τη λήξη θα μετατραπεί σε ΑΜΚ) επενδύσεων στους λοιπούς τομείς δραστηριοποίησης του των εταιρειών και των νομικών οντοτήτων στις οποίες συμμετέχει η Εκδότρια	Υπολειπόμενο	622	570	4.350	5.542	-	2(γ)
(ii) κατά το έτερο ήμισυ για την κάλυψη αναγκών της Εταιρείας σε κεφάλαιο κίνησης, συμπεριλαμβανομένης και της μείωσης τραπεζικού δανεισμού	26.227	26.227	-	-	26.227	-	(3)
<b>Σύνολο (β) [(i)+(ii)]</b>	<b>52.454</b>	<b>27.194</b>	<b>10.665</b>	<b>4.350</b>	<b>42.209</b>	<b>10.245</b>	
<b>Σύνολο επενδύσεων [(α)+(β)]</b>	<b>117.097</b>	<b>91.837</b>	<b>10.665</b>	<b>4.350</b>	<b>106.852</b>	<b>10.245</b>	(4)
Δαπάνες έκδοσης ΚΟΔ	2.903						
<b>Σύνολο αντληθέντων κεφαλαίων</b>	<b>120.000</b>						

## ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(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<sup>ης</sup> Μαρτίου 2018 της Εταιρείας.
- 2) Από το ποσό των 26.227 που θα χρησιμοποιηθεί εντός τριετίας (2018-2020) από την Εκδότρια, ή μέσω ενδοομιλικού δανεισμού ή ΑΜΚ από τις θυγατρικές της για τη χρηματοδότηση νέων ή υφισταμένων επενδύσεων, έχει διατεθεί από 04.04.2018 έως 30.06.2020, το ποσό των 15.982, η ανάλυση του οποίου παρατίθεται:
  - α) Για την συμμετοχή σε έργα που πραγματοποιούνται μέσω συμβάσεων ΣΔΙΤ ή συμβάσεων παραχώρησης έχει διατεθεί το ποσό των 5.195, η ανάλυση του οποίου παρατίθεται:
    - i. Η Εταιρεία έχει διαθέσει προς την εταιρεία ΠΛΑΤΕΙΑ ΠΛΑΤΑΝΟΥ PARKING Α.Ε. (100% θυγατρική της) το ποσό των 695 που αφορά την συμμετοχή της Εταιρείας στην ΑΜΚ της θυγατρικής εταιρείας βάσει των από 25.06.2018 και 25.06.2019 Γενικών Συνελεύσεων αντίστοιχα. Συγκεκριμένα στις 21.05.2018 και 21.11.2018 η Εταιρεία προέβη στην καταβολή των ποσών 100 και 245 αντίστοιχα. Κατά την 21.10.2019 η Εταιρεία προέβη στην καταβολή 350.
    - ii. Η Εταιρεία έχει διαθέσει προς την 100% θυγατρική της εταιρεία ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (εκδότρια) το ποσό των 4.500 με σκοπό την συμμετοχή της Εταιρείας στην έκδοση ομολογιακού δανείου της θυγατρικής εταιρείας. Κατά την 15.02.2019 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 4.500 από την Εταιρεία προς την εκδότρια. Το ποσό της διάθεσης έχει ως σκοπό 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.
  - β) Για την συμμετοχή σε ΑΜΚ της ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΕ έχει διατεθεί το ποσό των 5.245:

Συγκεκριμένα η Εταιρεία έχει διαθέσει προς την εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ Α.Ε. (51,02% θυγατρική της) το ποσό των 5.245 που αφορά την συμμετοχή της Εταιρείας στην ΑΜΚ της θυγατρικής εταιρείας βάσει της από 09.12.2019 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης. Κατά τις 19.12.2019, η Εταιρεία προέβη στην καταβολή του ποσού 5.245 στο πλαίσιο της ΑΜΚ της θυγατρικής εταιρείας.
  - γ) Για την χρηματοδότηση επενδύσεων στους λοιπούς τομείς δραστηριοποίησης η Εταιρεία έχει διαθέσει το ποσό των 5.542, η ανάλυση του οποίου παρατίθεται:
    - i. Η Εταιρεία έχει διαθέσει προς την θυγατρική εταιρεία ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ - ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ - ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ το συνολικό ποσό των 1.192, το οποίο αναλύεται ακολούθως:

**ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ**

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2020 έως 30 Ιουνίου 2020  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

- Την 24.10.2018, η ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ - ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ - ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ (εκδότρια) προέβη στην έκδοση ομολογιακού δανείου ποσού 550 στο οποίο η Εταιρεία συμμετείχε με το ποσό των 540 που αντιστοιχούν σε ισόποσες ομολογίες. Κατά την 06.11.2018 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 540 από την Εταιρεία προς την εκδότρια. Το ποσό των 540 αποτελεί προσωρινή διάθεση και η οποία συντελείται οριστική με την μετατροπή του δανείου σε κεφάλαιο της εταιρείας μέσα στην περίοδο των τριών ετών από την έκδοση του ΚΟΔ.
  - 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.
  - Την 24.06.2019, η Γενική Συνέλευση της θυγατρικής εταιρείας ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ - ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ - ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ αποφάσισε την ΑΜΚ της κατά 570 (1.425.000 νέες μετοχές), στην οποία συμμετείχε η Εταιρεία καλύπτοντας πλήρως το ποσό της αύξησης. Την 27.09.2019 και 21.10.2019 η Εταιρεία κατάβαλλε το ποσό των 418 και 152 αντίστοιχα που αντιστοιχεί στις 1.425 χιλ. νέες μετοχές.
- ii. Η Εταιρεία έχει διαθέσει κατά το Α' Εξάμηνο του 2020 το ποσό των 4.350 που αφορά το 50% του συνολικού τιμήματος εξαγοράς των εταιρειών KASSIOPI BV, AVLAKI I BV, AVLAKI II BV, AVLAKI III BV και AVLAKI IV BV. Η εν λόγω εξαγορά πραγματοποιήθηκε από την Εταιρεία τον Δεκέμβριο του 2019.
- 3) Το ποσό των 26.227 που δύναται να χρησιμοποιηθεί εντός τριετίας (2018-2020) από την Εκδότρια για την κάλυψη αναγκών της Εταιρείας σε κεφάλαιο κίνησης, συμπεριλαμβανομένης και της μείωσης τραπεζικού δανεισμού, διατέθηκε μέχρι και την 31.12.2018, και χρησιμοποιήθηκε για την κάλυψη λοιπών αναγκών και για κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας.
- 4) Τα αδιάθετα κεφάλαια του ΚΟΔ ποσού 10.245 συμπεριλαμβάνονται στο κονδύλι «Χρηματικά Διαθέσιμα» της εταιρικής Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της 30.06.2020 και είναι κατατεθειμένα σε τραπεζικούς λογαριασμούς της Εταιρείας.

29η Σεπτεμβρίου 2020

Ο Πρόεδρος του ΔΣ & Διευθύνων  
Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Γεώργιος Περιστερής

Κωνσταντίνος Βαβαλέτσκος

Ο Οικονομικός Διευθυντής

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

Χρήστος Ζαρίμπας

Νικόλαος Βαλμάς

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

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

Σύμφωνα με την εντολή που λάβαμε από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (εφεξής «η Εταιρεία»), διενεργήσαμε τις κατωτέρω προσυμφωνημένες διαδικασίες στο πλαίσιο όσων προβλέπονται από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, σχετικά με την Έκθεση Διάθεσης των Αντληθέντων Κεφαλαίων (εφεξής η «Έκθεση») της Εταιρείας, που αφορά στην έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου. Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη της προαναφερόμενης Έκθεσης σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το Ενημερωτικό Δελτίο της 21<sup>ης</sup> 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<sup>η</sup> 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<sup>ης</sup> 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 30η Ιουνίου 2020.
3. Εξέταση ότι τα διατεθέντα κεφάλαια από το Κοινό Ομολογιακό Δάνειο έως και την 30η Ιουνίου 2020 είναι σύμφωνα με τις προβλεπόμενες χρήσεις αντληθέντων κεφαλαίων με βάση τα οριζόμενα της ενότητας 4.1.2 του Ενημερωτικού Δελτίου της 21ης Μαρτίου 2018, εξετάζοντας σε δειγματοληπτική βάση τα δικαιολογητικά που υποστηρίζουν τις σχετικές λογιστικές εγγραφές.

### Ευρήματα

Από τη διενέργεια των προαναφερόμενων διαδικασιών:

- i. Αναφορικά με τη διαδικασία (1) ανωτέρω, διαπιστώθηκε η συνέπεια του περιεχομένου του Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Εταιρεία την 21<sup>η</sup> 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<sup>ης</sup> 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 30η Ιουνίου 2020.
- iii. Αναφορικά με τη διαδικασία (3) ανωτέρω, διαπιστώθηκε ότι τα διατεθέντα κεφάλαια από το Κοινό Ομολογιακό Δάνειο έως και την 30η Ιουνίου 2020 είναι σύμφωνα με τις προβλεπόμενες χρήσεις αντληθέντων κεφαλαίων με βάση τα οριζόμενα της ενότητας 4.1.2 του Ενημερωτικού Δελτίου της 21ης Μαρτίου 2018, εξετάζοντας σε δειγματοληπτική βάση τα δικαιολογητικά που υποστηρίζουν τις σχετικές λογιστικές εγγραφές.

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 ενοποιημένες και εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την περίοδο που έληξε την 30η Ιουνίου 2020, για τις οποίες εκδώσαμε ξεχωριστή Έκθεση Επισκόπησης με ημερομηνία 29<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020.

Αθήνα, 29<sup>η</sup> Σεπτεμβρίου 2020

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δήμητρα Παγώνη

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 30821



Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων  
Ζεφύρου 58, 17564 Παλαιό Φάληρο  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127