



**ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ**

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

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Της περιόδου

1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2018

Σύμφωνα με το άρθρο 5 του Ν. 3556/2007

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

Της περιόδου 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2018

σύμφωνα με το άρθρο 5 του Ν. 3556/2007

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

- α) τις δηλώσεις μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας
- β) την έκθεση επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή της Εταιρείας
- γ) την εξαμηνιαία έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και
- δ) τις ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις που αφορούν στο πρώτο εξάμηνο της χρήσεως 2018.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

I. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	4
II. ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ.....	5
III. ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	7
IV. ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2018	28
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ.....	29
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	31
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	33
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	35
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ	36
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	38
1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	38
2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	40
3. ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	56
4. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ.....	64
5. ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	71
6. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ.....	72
7. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ.....	72
8. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ.....	72
9. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ – ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ.....	73
10. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	76
11. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	77
12. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ.....	77
13. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	81
14. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	82
15. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΑΡΑΓΩΓΑ	83
16. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ	85
17. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ - ΚΕΡΔΗ ΚΑΤΑ ΜΕΤΟΧΗ.....	88
18. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	88
19. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)	89
20. ΑΡΙΘΜΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	90
21. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	90
22. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ.....	91
23. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	93
24. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	96
25. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	98
26. ΚΥΚΛΙΚΟΤΗΤΑ-ΕΠΟΧΙΚΟΤΗΤΑ	100
27. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ.....	100
V. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	102

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Ι. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

(σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 του Ν. 3556/2007)

Οι

Κωνσταντίνος Βαβαλέτσκος, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Γεώργιος Περιστέρης, Διευθύνων Σύμβουλος και,

Απόστολος Ταμβακάκης, Αντιπρόεδρος -Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ. Σ.

ΔΗΛΩΝΟΥΜΕ ΟΤΙ

Εξ' όσων γνωρίζουμε:

α. οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες Εξαμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία των Περιουσιακών στοιχείων και των Υποχρεώσεων, τα Ίδια Κεφάλαια και τα Συνολικά Έσοδα 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, 28 Σεπτεμβρίου 2018

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Κωνσταντίνος Βαβαλέτσκος

Γεώργιος Περιστέρης

Απόστολος Ταμβακάκης

II. ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας “ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ”

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη ενδιάμεση συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της Εταιρείας “ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ” της 30^{ης} Ιουνίου 2018 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν.3556/2007. Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης 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, καθώς 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 δίνει 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.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Συμπέρασμα

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

Αθήνα, 29 Σεπτεμβρίου 2018
Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δήμητρα Παγώνη
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 30821



III. ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Της Εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ για την περίοδο 01.01 – 30.06.2018

Η παρούσα εξαμηνιαία έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αφορά την περίοδο από 01.01.2018 έως 30.06.2018, συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις διατάξεις του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007 και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

A. Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και Επιδόσεις Περιόδου Αναφοράς

Το Α εξάμηνο του 2018, στην Ελληνική Οικονομία σημειώθηκε μικρή αύξηση του Α.Ε.Π. και σημαντική βελτίωση των Δημοσιονομικών μεγεθών. Η βελτίωση αυτή των Δημοσιονομικών μεγεθών, οφείλεται κυρίως στην υπέρμετρη φορολόγηση και στην με σημαντική καθυστέρηση εκπλήρωση των πάσης φύσεως υποχρεώσεων του Ελληνικού Δημοσίου προς τον Ιδιωτικό Τομέα (επιστροφή Φ.Π.Α., πληρωμή επιχορηγήσεων, επιστροφή προπληρωθέντων φόρων), καθώς και στις μειωμένες δημόσιες επενδύσεις.

Η μεγάλη καθυστέρηση των εγκρίσεων των δημοσίων και ιδιωτικών επενδυτικών προγραμμάτων, καθώς και οι σοβαρές καθυστερήσεις από τον κρατικό μηχανισμό στην υλοποίηση εγκεκριμένων επενδύσεων επηρεάζουν την οικονομική δραστηριότητα, περιορίζοντας τη δυνατότητα της ουσιαστικής αύξησης του Ακαθαρίστου Εγχωρίου Προϊόντος.

Επιπλέον, το κόστος χρηματοδότησης όπως και το κόστος εγγυητικών επιστολών συνεχίζει να είναι πολύ υψηλό με αποτέλεσμα να λειτουργεί ανασταλτικά στην ουσιαστική επανεκκίνηση της Ελληνικής Οικονομίας. Ταυτόχρονα, με τα παραπάνω ο περιορισμός της δραστηριοποίησης των Ελληνικών Τραπεζών στο εξωτερικό και η μη αποδοχή σε αρκετές περιπτώσεις των εγγυητικών επιστολών των Ελληνικών Τραπεζών, αποτελεί ανασταλτικό παράγοντα στην ανάπτυξη στις αγορές του εξωτερικού.

Σε αυτό το πλαίσιο, ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ συνέχισε το επενδυτικό του πρόγραμμα στην Ελλάδα και το εξωτερικό στις ανανεώσιμες πηγές ενέργειας και στον Βιομηχανικό Κλάδο, καθώς η κεφαλαιακή του διάρθρωση παραμένει ικανοποιητική.

Ο Όμιλος, παρά τις υπάρχουσες δυσκολίες συνεχίζει την παρουσία του σε χώρες εκτός Ελλάδας, καθώς ένα σημαντικό μέρος του Κύκλου Εργασιών 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 2018 με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς σε σύγκριση με τα αντίστοιχα οικονομικά στοιχεία του 2017, έχουν ως εξής:

Ο Κύκλος Εργασιών προς τρίτους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθε σε 683 εκατ. ευρώ, έναντι 604 εκατ. ευρώ το 2017, σημειώνοντας αύξηση κατά 13%.

Τα Λειτουργικά Κέρδη προ αποσβέσεων, μη συμπεριλαμβανομένων των μη ταμειακών αποτελεσμάτων από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες (EBITDA) διαμορφώθηκαν σε 143,1 εκατ. ευρώ, έναντι 160,8 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2017 σημειώνοντας μείωση κατά 11%.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Τα Κέρδη προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθαν σε 32 εκατ. ευρώ, έναντι 80,5 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2017 και ήταν μειωμένα, κυρίως λόγω των μειωμένων Λειτουργικών Κερδών του Τομέα των Κατασκευών.

Τα Κέρδη μετά από φόρους και δικαιώματα μειοψηφίας διαμορφώθηκαν σε 7,9 εκατ. ευρώ, έναντι 35,6 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2017, επηρεασμένα αρνητικά κυρίως από τα μειωμένα Κέρδη του Τομέα των Κατασκευών.

Η Καθαρή Δανειακή Θέση του Ομίλου (διαθέσιμα μείον δανειακές υποχρεώσεις) ανήλθε την 30.06.2018 σε περίπου μείον 1.201 εκατ. ευρώ έναντι μείον 1.084 εκατ. ευρώ Καθαρής Δανειακής Θέσης την 31.12.2017. Η αύξηση της Καθαρής Δανειακής Θέσης επηρεάστηκε κυρίως από την μείωση των ταμειακών διαθεσίμων για την αποπληρωμή υποχρεώσεων και τις συνεχιζόμενες επενδύσεις.

Οι εναλλακτικοί δείκτες μέτρησης απόδοσης, προσδιορίζονται αναλυτικά στην σημείωση 4 των Οικονομικών Καταστάσεων της 30.06.2018.

Το Συνολικό Ενεργητικό του Ομίλου ανέρχεται σε 4.028 εκατ. ευρώ, έναντι 4.093 εκατ. ευρώ την 31.12.2017.

B. Σημαντικά γεγονότα για την περίοδο 01.01 – 30.06.2018

Η εταιρεία υπέγραψε, την 01.12.2017 Πρόγραμμα Κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου Ομολογιακού Δανείου, ύψους 193,95 εκατ. ευρώ, με Ελληνικά Πιστωτικά Ιδρύματα με σκοπό την αναχρηματοδότηση υφισταμένου δανεισμού εταιρειών του Ομίλου. Οι βασικοί όροι του Ομολογιακού αυτού Δανείου, είναι κόστος δανεισμού (spread) από 4,5% – 5,5% συν εξαμηνιαίο euribor, ανάλογα με τους χρόνους τοκοφορίας και με περίοδο αποπληρωμής έως το 2023.

Στις 30.01.2018 πραγματοποιήθηκε η κάλυψη στο σύνολο, του από 1.12.2017 υπογεγραμμένου Κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου Ομολογιακού Δανείου, ύψους 193,95 εκατ. ευρώ, 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 10/4/2018 έγινε η προπληρωμή της τελευταίας δόσης του εν λόγω Ομολογιακού Δανείου ποσού 64,5 εκατ. ευρώ και αποτέλεσμα αυτής της πληρωμής, εκτός των άλλων, ήταν η επαναδιαπραγμάτευση του καταβαλλόμενου spread, το οποίο διαμορφώθηκε στο 4% για το σύνολο του υπολειπόμενου δανείου.

Στις 9 Φεβρουαρίου 2018 συγκλήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ και ενέκρινε την εισηγητική πρόταση για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών Μετόχων, κατά το ποσό των € 2.850.000, με καταβολή μετρητών, με την έκδοση 9.500.000 κοινών με ψήφο μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,30 εκάστη και τιμή διάθεσης € 4,35 ανά μετοχή, το δε ποσό των τριάντα οκτώ εκατομμυρίων τετρακοσίων εβδομήντα πέντε χιλιάδων (€ 38.475.000) ευρώ να αχθεί σε ειδικό αποθεματικό της Εταιρείας από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον.

Κατά την συνεδρίαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της 21.03.2018, ενεκρίθη το Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας για την δημόσια προσφορά με καταβολή μετρητών και την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών έως 120.000 κοινών ανωνύμων ομολογιών της, συνολικού ποσού 120.000.000 ευρώ.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Με την ολοκλήρωση της Δημόσιας Προσφοράς την 29^η Μαρτίου 2018, και σύμφωνα με τα συγκεντρωτικά στοιχεία κατανομής που παρήχθησαν με τη χρήση του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (Η.ΒΙ.Π.) του Χρηματιστηρίου Αθηνών, διατέθηκαν συνολικά 120.000 κοινές ανώνυμες ομολογίες της Εταιρείας με ονομαστική αξία 1.000 ευρώ εκάστη, ήτοι 100% της ονομαστικής αξίας της 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.

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.

Την 26η Φεβρουαρίου 2018 η Εταιρεία, προς υλοποίηση της από 7/7/2014 απόφασης της Α' Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, διέθεσε σε επτά (7) Διοικητικά Στελέχη της Εταιρείας, έναντι άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, συνολικά 1.350.000 ίδιες μετοχές, έναντι συνολικού τιμήματος 769.500,00 ευρώ.

Ο Όμιλος υπέγραψε στις 2.2.2018 Σύμβαση με την M.M. Makronisos Marina Ltd συνολικού ποσού 163,4 εκατ. ευρώ, για την κατασκευή δυο πύργων 27-28 ορόφων συνολικού ύψους 115μ. περίπου που θα στεγάσουν πολυτελή διαμερίσματα, ένα συγκρότημα κατοικιών που θα αποτελείται από 29 επαύλεις συνολικής έκτασης 16.500τ.μ., καθώς και ένα εμπορικό κέντρο με πολυτελή εμπορικά καταστήματα, χώρους εστίασης και ψυχαγωγία, parking και χώρο εκδηλώσεων συνολικής έκτασης 8.000τ.μ., στο πλαίσιο ανάπτυξης της Μαρίνας της Αγίας Νάπας.

Ο Όμιλος στην διάρκεια της περιόδου 01.01.2018 έως 30.06.2018, εκτός της ανωτέρω σύμβασης, υπέγραψε και διάφορες νέες συμβάσεις και επεκτάσεις συνολικού προϋπολογισμού 110 εκατ. ευρώ.

Ο Όμιλος ξεκίνησε την εμπορική λειτουργία τριών Αιολικών Πάρκων συνολικής εγκατεστημένης ισχύος 51 MW σε διάφορες περιοχές της Ελλάδας (Βέροια, Κοζάνη, Βοιωτία).

Ο Όμιλος στις 14 Ιουνίου 2018, υπέγραψε την σύμβαση του έργου ΣΔΙΤ «Ολοκληρωμένη Διαχείριση Απορριμμάτων Περιφέρειας Πελοποννήσου», μεταξύ της Περιβαλλοντικής Πελοποννήσου Α.Ε., εταιρείας μέλος του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και της Περιφέρειας Πελοποννήσου. Πρόκειται για το μεγαλύτερο έργο ΣΔΙΤ διαχείρισης απορριμμάτων στη χώρα, το οποίο υλοποιεί το μεγαλύτερο μέρος του ΠΕΣΔΑ Πελοποννήσου, ενώ λειτουργεί παράλληλα με τα τοπικά σχέδια ανακύκλωσης στην πηγή των Δήμων. Το ύψος της επένδυσης ανέρχεται σε 168 εκατ. ευρώ, εκ των οποίων τα 66 εκατ. ευρώ προέρχονται από επιδότηση ΕΣΠΑ. Η σύμβαση προβλέπει την κατασκευή και λειτουργία τριών (3) Μονάδων Επεξεργασίας Απορριμμάτων (ΜΕΑ) και ισάριθμων Χώρων Υγειονομικής Ταφής Υπολειμμάτων (ΧΥΤΥ) σε Αρκαδία, Μεσσηνία και Λακωνία, καθώς και δύο (2) Σταθμών Μεταφόρτωσης Απορριμμάτων (ΣΜΑ) σε Κορινθία και Αργολίδα, λύνοντας οριστικά το μείζον πρόβλημα των απορριμμάτων στην Πελοπόννησο. Η συνολική διάρκεια της σύμβασης είναι 28 έτη και περιλαμβάνει τη διετή κατασκευαστική περίοδο και την 26ετή περίοδο λειτουργίας.

Με τις από 29/6/2018 αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων των θυγατρικών εταιρειών ΤΕΡΝΑ Α.Ε. και ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ Α.Ε., αποφασίσθηκε η έναρξη των διαδικασιών συγχώνευσης με απορρόφηση της εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ Α.Ε. από την ΤΕΡΝΑ Α.Ε., βάσει των διατάξεων του άρθρου 54 του Ν.4172/2013 και των άρθρων 68-77 του Κ.Ν. 2190/1920. Ως ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού, ορίσθηκε η 30/6/2018.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Κατασκευαστικός τομέας

Ο Κύκλος Εργασιών της κατασκευαστικής μας δραστηριότητας παραμένει σημαντικός, ενώ το ανεκτέλεστο υπόλοιπο κατασκευαστικών εργασιών διατηρείται σε υψηλά επίπεδα.

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

Ο Κύκλος Εργασιών από την δραστηριότητα των κατασκευών προς τρίτους, ανήλθε σε 480,5 εκατ. ευρώ έναντι 479,4 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2017. Στο ποσό αυτό δεν συμπεριλαμβάνεται ο Κύκλος Εργασιών μεταξύ των κλάδων του Ομίλου, ο οποίος ανέρχεται σε 30,8 εκατ. ευρώ και αφορά σε κατασκευές κεφαλαιουχικών αγαθών για τον Όμιλο μας.

Τα Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) μη συμπεριλαμβανομένων των μη ταμειακών αποτελεσμάτων, ανήλθαν σε 26,5 εκατ. ευρώ έναντι 104,1 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση. Παράλληλα, τα Κέρδη προ φόρων και τόκων (EBIT) ανήλθαν σε 21,3 εκατ. ευρώ έναντι 92,4 εκατ. ευρώ την προηγούμενη χρήση. Στα ανωτέρω ποσά δεν συμπεριλαμβάνονται τα Κέρδη από τις πωλήσεις μεταξύ τομέων εντός του Ομίλου.

Ο Κύκλος Εργασιών του κλάδου προέρχεται από δραστηριότητες στην Ελλάδα σε ποσοστό 83,3%, από δραστηριότητες σε Βαλκανικές χώρες σε ποσοστό 9,5% και από δραστηριότητες σε χώρες της Μέσης Ανατολής σε ποσοστό 7,2%.

Ο Δανεισμός, ανήλθε σε 69,2 εκατ. ευρώ, έναντι 100,4 εκατ. ευρώ την 31.12.2017, ενώ η Καθαρή Δανειακή Θέση του Κατασκευαστικού Κλάδου (διαθέσιμα μείον δανειακές υποχρεώσεις) ανήλθε σε περίπου 172 εκατ. ευρώ, έναντι καθαρής ταμειακής θέσης 234,6 εκατ. ευρώ την 31.12.2017.

Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο υπογεγραμμένων συμβάσεων την 30.06.2018 ανήρχετο στο ποσό των 1.390 εκατ. ευρώ περίπου. Παράλληλα, αναμένει την συμβασιοποίηση δύο νέων συμβάσεων εντός του 2018, συνολικού ποσού 780 εκατ. ευρώ.

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

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 (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.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

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

Στο πλαίσιο αυτής της στρατηγικής, η εταιρεία έχει ήδη θέσει σε λειτουργία 1.011,3MW στην Ελλάδα και το Εξωτερικό. Συγκεκριμένα, η εταιρεία έχει ήδη εγκαταστήσει 585,9MW στην Ελλάδα εκ των οποίων τα 46,2MW σε δοκιμαστική λειτουργία, 293,4MW στις Η.Π.Α., 102MW στην Πολωνία και 30MW στην Βουλγαρία.

Οι πωλήσεις από την παραγωγή ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές ανήλθαν σε 104,3 εκατ. ευρώ, έναντι 78,8 εκατ. ευρώ το 2017 σημειώνοντας αύξηση κατά 32,3%, ενώ τα Λειτουργικά Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) μη συμπεριλαμβανομένων των μη ταμειακών αποτελεσμάτων της περιόδου ανήλθαν στα 77,8 εκατ. ευρώ, έναντι 56,6 εκατ. ευρώ το 2017, σημειώνοντας αύξηση κατά 37,4%. Παράλληλα, τα Κέρδη προ φόρων και τόκων (EBIT) ανήλθαν σε 54,2 εκατ. ευρώ έναντι 32 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2017.

Οι επενδύσεις του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ανήλθαν σε 17 εκατ. ευρώ κατά το Α' εξάμηνο του 2018. Η συνεχιζόμενη επενδυτική δραστηριότητα της εταιρείας δημιουργεί τις προϋποθέσεις για σταθεροποίηση αυξημένης ροής εσόδων και κερδοφορίας σε μακροχρόνια βάση.

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

Με την υιοθέτηση του προτύπου Δ.Π.Χ.Α.11 οι εταιρείες ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ Α.Ε. και ΗΡΩΝ II Α.Ε. έχουν αναγνωρισθεί ως από κοινού διοικούμενες και ως εκ τούτου, η ενσωμάτωση των οικονομικών δεδομένων γίνεται με την μέθοδο της Καθαρής Θέσης. Στην παρούσα περίοδο, τα Κέρδη μετά από φόρους τα οποία ενσωματώθηκαν, ανήλθαν σε μείον 0,9 εκατ. ευρώ, έναντι μείον 0,4 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2017.

Στον Τομέα Παραγωγής Ηλεκτρισμού από Θερμικές Πηγές Ενέργειας, το 2017, συνεχίστηκε η λειτουργία της Θερμοηλεκτρικής Μονάδας ισχύος 435 MW, καθώς και της μικρότερης μονάδας ισχύος 147 MW στη Βοιωτία.

Ο Κύκλος Εργασιών του Τομέα Εμπορίας Ηλεκτρικής Ενέργειας ανήλθε σε 3,8 εκατ. ευρώ, έναντι 5,1 εκατ. ευρώ στην αντίστοιχη περίοδο του 2017, σημειώνοντας μείωση σε σχέση με το 2017. Τα Λειτουργικά Κέρδη προ αποσβέσεων (EBITDA) του κλάδου ανήλθαν σε 0,0 εκατ. ευρώ, έναντι 0,4 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2017.

Τομέας αξιοποίησης ακινήτων - Real Estate

Το αβέβαιο οικονομικό περιβάλλον και οι δυσμενείς οικονομικές συνθήκες στην αγορά ακινήτων που συνεχίζουν από το 2010, οδήγησαν στην διατήρηση στάσης αναμονής ως προς τις επενδυτικές δραστηριότητες στην εγχώρια αγορά ακινήτων. Στο εξωτερικό εντός του 2017, ολοκληρώθηκε κατασκευαστικά ένα πολυώροφο εμπορικό κέντρο στην Σόφια, το οποίο έχει σχεδόν στο σύνολό του μισθωθεί και ως εκ τούτου, ο Όμιλος αναμένει σημαντικά έσοδα από την εν λόγω εκμετάλλευση. Λαμβάνοντας υπόψη τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες, ο Όμιλος εξετάζει εναλλακτικά σενάρια εκμεταλλεύσεως ενός τμήματος των επενδύσεών του και όπου κρίνει σκόπιμο συνεχίζει τις επενδύσεις.

Ο Κύκλος Εργασιών του κλάδου Real Estate διαμορφώθηκε σε 5 εκατ. ευρώ, έναντι 1 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2017.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Η αύξηση του Κύκλου Εργασιών οφείλεται στην αύξηση των εκμισθώσεων του εμπορικού κέντρου στην Σόφια, το οποίο λειτούργησε μέσα στο 2018. Τα Λειτουργικά Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) και των μη συμπεριλαμβανομένων ταμειακών αποτελεσμάτων ανήλθαν σε 2,7 εκατ. ευρώ, έναντι 0,2 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2017. Τα Κέρδη μετά φόρων διαμορφώθηκαν σε 0,9 εκατ. ευρώ, έναντι μείον 4 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2017. Η σχέση Ξένων Κεφαλαίων προς το Σύνολο Ενεργητικού του κλάδου, ανέρχεται σε 73,7%, συντελεστής αρκετά ασφαλής, δεδομένων των χρηματοοικονομικών συνθηκών.

Παραχωρήσεις – Αυτό / Συγχρηματοδοτούμενα έργα

Ο Όμιλος με την από 29.09.2017 υλοποιηθείσα συμφωνία της εξαγοράς των ποσοστών συμμετοχής ενός εκ των υπολοίπων μετόχων των εταιρειών Παραχώρησης Νέας Οδού και της Κεντρικής Ελλάδας, κατέχει το 78,5% των μετοχών της εταιρείας Παραχώρησης της ΝΕΑΣ ΟΔΟΥ Α.Ε. και το 66,6% της εταιρείας Παραχώρησης του Α/Κ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Ε65 και από την 01.10.2017 και μετά, η Οικονομική Θέση των εταιρειών αυτών ενσωματώνεται με την Ολική Μέθοδο.

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 με τις τιμολογήσεις του κόστους κατασκευής, συντήρησης και λειτουργίας, προσαυξημένο με ένα τεκμαρτό κέρδος, όπως αυτό προσδιορίζεται από το συνολικό χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

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

Ο Κύκλος Εργασιών του κλάδου συνολικά στον Τομέα των Παραχωρήσεων, ανήλθε το 2018 σε 84,6 εκατ. ευρώ έναντι 35,7 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2017. Η σημαντική αύξηση του Κύκλου Εργασιών, οφείλεται στην Ολική Μέθοδο ενσωμάτωσης των Αυτοκινητοδρόμων ΝΕΑ ΟΔΟΣ και Ε65, που την αντίστοιχη περίοδο του 2017 είχαν ενσωματωθεί με την μέθοδο της Καθαρής Θέσης.

Τα Λειτουργικά Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) μη συμπεριλαμβανομένων των ταμειακών αποτελεσμάτων ανήλθαν σε 39,8 εκατ. ευρώ έναντι 1,3 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2017.

Τομέας Βιομηχανίας

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

Η Διοίκηση εκτιμώντας ότι, η ζήτηση για προϊόντα μαγνησίας θα είναι υψηλή στα επόμενα χρόνια, έχει ήδη υλοποιήσει το μεγαλύτερο μέρος από ένα σημαντικό επενδυτικό πρόγραμμα συνολικού εκτιμώμενου ποσού 100 εκατ. ευρώ στις ιδιόκτητες εγκαταστάσεις στο Μαντούδι Ευβοίας, για την εξόρυξη και επεξεργασία λευκολίθου, για την παραγωγή καυστικής μαγνησίας CCM, δίπυρης μαγνησίας (DBM) και προϊόντων υδροξειδίου του μαγνησίου (MDH) μέσω της θυγατρικής της ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ Α.Ε.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Από το ανωτέρω πρόγραμμα των επενδύσεων σε εξοπλισμό και νέες εγκαταστάσεις έως την 30.06.2018 έχουν υλοποιηθεί επενδύσεις συνολικού ποσού 36,6 εκατ. ευρώ περίπου. Οι υπόλοιπες επενδύσεις για πάγιο εξοπλισμό, θα υλοποιηθούν έως την 31.12.2019.

Ο Κύκλος Εργασιών του κλάδου διαμορφώθηκε σε 4,8 εκατ. ευρώ, έναντι 4,7 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2017.

Τα Λειτουργικά Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) μη συμπεριλαμβανομένων των ταμειακών αποτελεσμάτων ανήλθαν σε μείον 1,2 εκατ. ευρώ έναντι μείον 1,1 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2017.

Γ. Σημαντικά Γεγονότα μετά τη λήξη της περιόδου 1.1 – 30.6.2018

Η εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ) στα πλαίσια της στρατηγικής ανάπτυξης των δραστηριοτήτων του Ομίλου για αύξηση εναλλακτικών πηγών εισοδημάτων, έχει συμφωνήσει με την εταιρεία με την επωνυμία «FERROVIAL S.A» (Ferrovial) στην εξαγορά του συνόλου της συμμετοχής της Ferrovial στις Εταιρείες Παραχώρησης «ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ» και «ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ» και στην Κοινοπραξία με την επωνυμία «ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ FERROVIAL Α.Ε. – ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ» και ως τα επιμέρους ποσοστά συμμετοχής της Ferrovial στις ανωτέρω εταιρείες Παραχώρησης και στην Κοινοπραξία έχουν ως εξής:

- 1) για την εταιρεία «ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ» ποσοστό 33,34%
- 2) για την εταιρεία «ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ» ποσοστό 21,41% και
- 3) για την Κοινοπραξία FERROVIAL Α.Ε. – ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ποσοστό 21,4%

Η ολοκλήρωση των ανωτέρω συναλλαγών τελεί υπό συγκεκριμένες αναβλητικές αιρέσεις, ήτοι: (α) αναφορικά με την εξαγορά των ποσοστών στη ΝΕΑ ΟΔΟΣ και ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ την έγκριση της συναλλαγής από την αρμόδια Επιτροπή Ανταγωνισμού και (β) αναφορικά με την εξαγορά του ποσοστού στην Κοινοπραξία την έγκριση της συναλλαγής από το Ελληνικό Δημόσιο και σε αμφότερες τις περιπτώσεις την έγκριση της μεταφοράς των απαραίτητων κεφαλαίων προς την πωλήτρια Ferrovial, σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο αναφορικά με τους περιορισμούς στις κινήσεις κεφαλαίων.

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

Ο Όμιλος την 30.05.2017 σε Ένωση Προσώπων «ΤΕΡΝΑ Α.Ε. – GMR Airports Limited», ανακηρύχθηκε Προσωρινός Ανάδοχος του έργου «Μελέτη, Κατασκευή, Χρηματοδότηση, Λειτουργία, Συντήρηση και Εκμετάλλευση του Νέου Διεθνούς Αερολιμένα Ηρακλείου Κρήτης καθώς και Μελέτη, Κατασκευή και Χρηματοδότηση των Οδικών του Συνδέσεων». Στις 14.9.2018 ανακηρύχθηκε οριστικός Ανάδοχος του εν λόγω έργου, εκκινήθηκαν ήδη δε και οι σχετικές νόμιμες διαδικασίες με σκοπό μετά την ολοκλήρωσή τους, την υπογραφή της σύμβασης παραχώρησης, καθώς και την έναρξη της σύμβασης παραχώρησης σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα σε αυτήν.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Την 27/09/2018 και προς υλοποίηση της από 07/07/2014 απόφασης της Α' Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, η Εταιρεία διέθεσε σε επτά (7) Διοικητικά Στελέχη της Εταιρείας, έναντι άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, συνολικά 400.000 ίδιες μετοχές οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 0,3868% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έναντι συνολικού τιμήματος € 228 χιλ.

Δ . Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες

Οι δραστηριότητες του Ομίλου υπόκεινται σε διάφορους κινδύνους και αβεβαιότητες, όπως την επάνοδο της μακροοικονομικής αβεβαιότητας, τον κίνδυνο της αγοράς (διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, στα επιτόκια, στις τιμές της αγοράς κτλ.), τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο ρευστότητας, τις ανεμολογικές και καιρικές συνθήκες.

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

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χρησιμοποιεί ο Όμιλος αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα δάνεια καθώς και παράγωγα, εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές, λοιπούς λογαριασμούς εισπρακτέους και πληρωτέους.

Ακολουθως αναλύεται η επίπτωση των βασικότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων στις δραστηριότητες του Ομίλου.

Πιστωτικός κίνδυνος

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 θεωρητικά 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 αφορά είτε τον ευρύτερο δημόσιο τομέα στο εσωτερικό και το εξωτερικό, είτε πελάτες με ιδιαίτερα μεγάλες οικονομικές δυνατότητες.

Παρά το γεγονός αυτό και οι απαιτήσεις αυτές, βρίσκονται κάτω από ειδική παρατήρηση και η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την αξιοπιστία των πελατών της, το μέγεθος ενός εκάστου πελάτη ανεξάρτητα εάν είναι Ιδιώτης ή φορέας του ευρύτερου Δημόσιου Τομέα, για πιθανές επιπτώσεις που θα μπορούσε να έχει, προκειμένου να λάβει τα απαραίτητα μέτρα για να ελαχιστοποιήσει τυχόν επιπτώσεις στον Όμιλο.

Ο πιστωτικός κίνδυνος για τα χρηματικά διαθέσιμα, καθώς και για τις λοιπές απαιτήσεις κρίνεται περιορισμένος, δεδομένης της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης των τραπεζών.

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

Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

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

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

Κίνδυνος επιτοκίου

Η πολιτική του Ομίλου είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση στο κίνδυνο επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Στα πλαίσια αυτής της πολιτικής τα μεσομακροπρόθεσμα δάνεια είναι κυρίως σε ευρώ, σταθερού spread και κυμαινόμενου επιτοκίου συνδεδεμένου με το euribor. Για αυτά τα δάνεια υφίσταται κίνδυνος επιτοκίου. Όπου κρίνεται ότι, λόγω του χρόνου αποπληρωμής η πιθανότητα της μεταβολής του επιτοκίου είναι μεγάλη, τότε γίνεται αντιστάθμιση μέσω συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων (Interest Rate Swaps) για την κάλυψη του επιτοκιακού κινδύνου και συνεπώς για αυτά τα δάνεια δεν υφίσταται κίνδυνος επιτοκίου.

Ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός του Ομίλου είναι κατά το μεγαλύτερο τμήμα σε ευρώ με κυμαινόμενο επιτόκιο συνδεδεμένο με το euribor. Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια λαμβάνονται, κατά κύριο λόγο, είτε ως κεφάλαια κίνησης, είτε για την χρηματοδότηση της κατασκευής των επενδύσεων του Ομίλου. Ο στόχος της εταιρείας είναι να συνεχίσει την μετατροπή Δανείων αυτών σε μακροπρόθεσμα σταθερού spread με σύνδεση με το euribor και όπου κρίνεται απαραίτητο λόγω του χρόνου αποπληρωμής, να υπάρχουν και συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (Interest Rate Swaps). Την 30.06.2018 το 44,41% των συνολικών δανείων του Ομίλου εκτοκίζεται με κυμαινόμενο επιτόκιο (σταθερού spread) και το υπόλοιπο 55,59% εκτοκίζεται με σταθερό επιτόκιο.

Τα δάνεια αυτά αποπληρώνονται είτε μέσα από τις εισπράξεις των εμπορικών απαιτήσεων, είτε κατά την είσπραξη των σχετικών κρατικών επιχορηγήσεων είτε με τη σύναψη μακροπρόθεσμων δανείων με την ολοκλήρωση κατασκευής και τη θέση σε παραγωγική λειτουργία των επενδύσεων. Κατά συνέπεια ο Όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου προερχόμενο από τη μεταβολή των επιτοκίων.

Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας

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.

Η εταιρεία 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 της εταιρείας.

Κίνδυνοι από τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες που επικρατούν στην Ελλάδα

Τα μέτρα που εφαρμόστηκαν για την υλοποίηση των προβλέψεων του δημοσιονομικού προγράμματος (φορολογικά – ασφαλιστικά) που συμφωνήθηκαν με τους Δανειστές και η καθυστέρηση της επίλυσης του προβλήματος των Τραπεζών που αφορά τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια, λειτούργησαν αρνητικά στο υπάρχον οικονομικό κλίμα.

Η μη άρση των ελέγχων στην κίνηση των κεφαλαίων, έχει αντίκτυπο στις διεθνείς συναλλαγές αφού η δυσκολία της αποπληρωμής των συμβατικών υποχρεώσεων σε προμηθευτές και πιστωτές επιφέρει πρόσθετα κόστη και δυσκολεύει την επιστροφή σε ευνοϊκό κλίμα, με αποτέλεσμα την εξασθένηση ακόμη περισσότερο της επενδυτικής δραστηριότητας.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Η πλήρης αποτύπωση των συνεπειών των ανωτέρω συνθηκών αβεβαιότητας και καθυστέρησης των αποπληρωμών των υποχρεώσεων του Δημοσίου και του ευρύτερου τομέα προς τον Όμιλο, σε συνδυασμό με την μη τήρηση από πλευράς Δημοσίου διαφόρων προβλέψεων του Νόμου (π.χ. άρνηση καταβολής τόκων για καθυστερημένες επιστροφές Φ.Π.Α.), επηρεάζουν αρνητικά την ταμειακή ρευστότητα και τα αποτελέσματα του Ομίλου, κατ' ελάχιστον με το ποσό των τόκων, που δεν μπορεί να προβλεφθεί με ακρίβεια.

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

Λοιποί κίνδυνοι και αβεβαιότητες

α) Η δραστηριότητα του Ομίλου εκτίθεται στις τάσεις που επικρατούν στην κατασκευαστική αγορά και ενδέχεται να επηρεαστεί αρνητικά από την ύφεση της κατασκευαστικής δραστηριότητας στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, η οποία μπορεί να συνεχιστεί, μεταξύ άλλων, λόγω των γενικότερων οικονομικών συνθηκών. Τα ανεκτέλεστα υπόλοιπα των κατασκευαστικών συμβάσεων δεν είναι απαραίτητα ενδεικτικά των μελλοντικών εσόδων από τη δραστηριότητα του Ομίλου σε αυτόν τον τομέα. Παρόλο που τα ανεκτέλεστα υπόλοιπα των συμβάσεων αυτών αντιπροσωπεύουν εργασίες που θεωρούνται βέβαιες, δεν μπορεί να δοθεί καμία εγγύηση ότι δεν θα λάβουν χώρα ακυρώσεις ή προσαρμογή του αντικειμένου τους. Τα ανεκτέλεστα υπόλοιπα των κατασκευαστικών συμβάσεων του Ομίλου μπορεί να υποστούν διακυμάνσεις που σχετίζονται με καθυστερήσεις στις εκτελέσεις έργων ή/και εισπράξεων, καθώς και αδυναμία εκπλήρωσης συμβατικών υποχρεώσεων από πελάτες, λόγω εξωτερικών παραγόντων της αγοράς και οικονομικών παραγόντων που δεν ελέγχει ο Όμιλος.

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

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

Ε. Προβλεπόμενη πορεία και Εξέλιξη

Όπως προκύπτει από την ανάλυση των επιμέρους κλάδων, οι προοπτικές του Ομίλου, παρά το γεγονός της υπάρχουσας οικονομικής κρίσης, διαγράφονται θετικές.

Η διαφοροποίηση στις δραστηριότητες του Ομίλου προσφέρει επιμερισμό του κινδύνου και μικρότερη εξάρτηση της κερδοφορίας από συγκεκριμένους τομείς.

ΣΤ. Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία

Μη Χρηματοοικονομικά Στοιχεία

Εισαγωγή

Ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ είναι ένας από τους μεγαλύτερους επιχειρηματικούς Ομίλους στην Ελλάδα, με παρουσία στην Κεντρική και Νοτιοανατολική Ευρώπη, τις ΗΠΑ, τη Βόρεια Αφρική και τη Μέση Ανατολή.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

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.

Όραμα και Αρχές

Ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ πρωτοστατεί στην υπεύθυνη, υγιή επιχειρηματικότητα σχεδόν μισό αιώνα με επενδύσεις που έχουν συμβάλει καταλυτικά στην επιχειρηματική υπεροχή του, καθώς στηρίζονται σε τρεις βασικούς πυλώνες: το ήθος, τις εταιρικές του αξίες και τις υπεύθυνες πρακτικές.

Η πρόθεση του Ομίλου να αναλαμβάνει κινδύνους και να επεκτείνεται περαιτέρω στο χώρο των υποδομών, της καθαρής ενέργειας και των παραχωρήσεων είναι άρρηκτα συνδεδεμένη με τη συνειδητή επιλογή και αυτοδέσμευση του να δημιουργεί ταυτόχρονα ευκαιρίες για όλους τους συμμετόχους του και να οδηγεί έτσι έμπρακτα στη βιώσιμη ανάπτυξη.

Εφαρμόζοντας ένα μακροπρόθεσμο στρατηγικό πλάνο που ενσωματώνει όλες τις σύγχρονες πρακτικές Εταιρικής Υπευθυνότητας, ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ δημιουργεί αξία για την Ελλάδα εντός και εκτός συνόρων. Οι επιδόσεις του, όχι μόνο στον τομέα της αγοράς αλλά και σε ότι αφορά τους εργαζόμενους, το περιβάλλον, την Υγεία και Ασφάλεια και την κοινωνία, αποτελούν συστατικά στοιχεία της επιχειρηματικής του επιτυχίας, καθώς το σχέδιό του εμπλουτίζεται και αναβαθμίζεται διαρκώς, υπηρετώντας συστηματικά τις αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης, την ηθική, την ποιότητα και την αποτελεσματικότητα.

Η υγιής και υπεύθυνη επιχειρηματικότητα, όπως αποτυπώνεται στις παρακάτω δράσεις, αποτελεί τον βασικό μοχλό ανάπτυξης για τον Όμιλο ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ.

Εταιρική Διακυβέρνηση

Ο Όμιλος έχει θεσμοθετήσει ένα πλαίσιο σταθερότητας, διαφάνειας και υπεύθυνης λειτουργίας, το οποίο παίζει καθοριστικό ρόλο στην πραγμάτωση των επιχειρηματικών και στρατηγικών του σκοπών. Οι αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης διασφαλίζουν ενότητα στο εσωτερικό του Ομίλου ενώ παράλληλα ενισχύουν την ανταγωνιστικότητά του, καθώς κατοχυρώνουν ευέλικτες δομές, πρωτοποριακές προσεγγίσεις και σταθερό πλαίσιο λειτουργίας.

Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

Ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης αποτελεί το θεμέλιο λίθο του συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ. Ο Κώδικας δεσμεύει το σύνολο της Διοίκησης και των εργαζομένων σε κάθε επίπεδο της οργανωτικής διάρθρωσης και ορίζει το πλαίσιο τόσο της εύρυθμης λειτουργίας όσο και της αποδεκτής συμπεριφοράς. Εντός αυτού του πλαισίου ο Όμιλος εγγυάται τη διάρκεια και αποτελεσματικότητα της λειτουργίας του προς όφελος όλων των ενδιαφερόμενων μερών ώστε να διασφαλίζεται η τήρηση των αρχών της διαφάνειας, της επαγγελματικής ηθικής και της ορθής διαχείρισης όλων των πόρων του Ομίλου.

Κώδικας Ηθικής και Δεοντολογίας

Το 2017, ο Όμιλος προχώρησε στη σύνταξη και δημοσίευση του Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας, ο οποίος αντικατοπτρίζει τις θεμελιώδεις αρχές, τις πεποιθήσεις, την εταιρική κουλτούρα, την επιχειρησιακή ηθική και τις εθελούσιες ηθικές δεσμεύσεις που τον χαρακτηρίζουν. Θέματα που σχετίζονται με διαφθορά και δωροδοκία, την καταπολέμησή τους και ανάρμοστες συμπεριφορές αποτελούν τον κεντρικό άξονα του Κώδικα.

Ο Κώδικας αποτελεί το βασικό πλαίσιο αρχών και αξιών που πρέπει να χαρακτηρίζουν την επαγγελματική συμπεριφορά όλων των ανθρώπων του Ομίλου. Αφορά εργαζόμενους και Διοίκηση και επεκτείνεται σε συνεργάτες, υπεργολάβους και προμηθευτές.

Η εφαρμογή του Κώδικα εκτείνεται στις εταιρείες του Ομίλου, αφορά όλες τις θυγατρικές και όλους τους τομείς δραστηριότητας, σε όλες τις χώρες δραστηριοποίησής και λαμβάνεται υπόψη στις συμπράξεις και τις κοινοπραξίες στις οποίες συμμετέχει.

Αναγνώριση και Διαχείριση Κινδύνων

Η αναγνώριση και διαχείριση κινδύνων αποτελεί τον πυρήνα της στρατηγικής του Ομίλου. Η σφαιρική, συστηματική και δομημένη προσέγγιση στη διαχείριση κινδύνων που σχετίζονται με τη δραστηριότητά του Ομίλου, επιβάλλει την ανάληψη δράσης, η οποία συνοψίζεται στους ακόλουθους πυλώνες:

- Αναγνώριση της σχέσης με τους επιχειρηματικούς στόχους και τη στρατηγική
- Ανάλυση, αποτίμηση και αξιολόγηση κινδύνων
- Αναγνώριση ευκαιριών και απειλών
- Επιλογή κατάλληλων εργαλείων και μεθοδολογίας για τη μείωση των κινδύνων και τη βελτίωση ανταπόκρισης σε ευκαιρίες
- Εφαρμογή κατάλληλων μέτρων διαχείρισης κινδύνων και παρακολούθησή τους

Βασικοί τύποι κινδύνου περιλαμβάνουν, στρατηγικούς, χρηματοοικονομικούς, λειτουργικούς, ατυχημάτων φυσικού και ανθρώπινου περιβάλλοντος και αφορούν τόσο το εξωτερικό όσο και το εσωτερικό περιβάλλον.

Εταιρική Υπευθυνότητα: Στρατηγική και Ανάπτυξη

Η στρατηγική του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ για την Αειφόρο Ανάπτυξη διαρκώς διευρύνεται και βελτιώνεται προς όφελος μετόχων, επενδυτών, εργαζομένων και του ευρύτερου κοινωνικού συνόλου. Στοχεύοντας σε μακροπρόθεσμη ανάπτυξη, ο Όμιλος ενισχύει έμπρακτα τις τοπικές κοινωνίες στις οποίες δραστηριοποιείται. Ταυτόχρονα ελαχιστοποιεί πιθανά ρίσκα μέσα από τις συνέργειες των διαφορετικών επιχειρηματικών του μονάδων οι οποίες εξασφαλίζουν μειωμένο κόστος και αποτελεσματικότερη διαχείριση κινδύνων.

Η στρατηγική του Ομίλου για την Αειφόρο Ανάπτυξη στηρίζεται στην ενίσχυση της αποτελεσματικότητας, μέσα από βέλτιστες πρακτικές, αειφόρες πρωτοβουλίες και αξιόπιστες συνεργασίες. Οι αρχές και πρακτικές της Αειφόρου Ανάπτυξης αποτελούν αναπόσπαστο κομμάτι της στρατηγικής του Ομίλου. Τα αποτελέσματα των πρακτικών αυτών, καθώς και η στρατηγική προσέγγισή του, αναλύονται στον Απολογισμό Εταιρικής Υπευθυνότητας. Ο Απολογισμός, ο οποίος συντάσσεται σε ετήσια βάση και σύμφωνα με το διεθνές πρότυπο GRI Standards, είναι αναρτημένος στη ιστοσελίδα του Ομίλου. Τα ετήσια αποτελέσματα των πρακτικών του Ομίλου αναφορικά με την Αειφόρο Ανάπτυξη, περιλαμβάνονται επίσης και στην ετήσια οικονομική έκθεση που δημοσιεύει ο Όμιλος.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)



Πιστοποιήσεις και Πρότυπα

Η ενσωμάτωση διεθνών προτύπων και συστημάτων διαχείρισης στις δραστηριότητες του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, αποτελεί καθοριστικό παράγοντα για την αποτελεσματική επιχειρησιακή του λειτουργία. Ταυτόχρονα, πρότυπα και συστήματα συμβάλλουν στη διαρκή βελτίωση, και αξιοπιστία του Ομίλου, καθώς ελέγχονται εσωτερικά και κυρίως εξωτερικά από ανεξάρτητους φορείς. Κατά το 2017, ο Όμιλος διατήρησε τις ακόλουθες πιστοποιήσεις:

- ISO 9001: Σύστημα Διαχείρισης Ποιότητας
- ISO 14001: Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης
- OHSAS 18001: Σύστημα Διαχείρισης Υγείας και Ασφάλειας στην Εργασία
- ISO 39001: Σύστημα Διαχείρισης Οδικής Ασφάλειας
- ΕΛΟ Τ ΕΝ ISO 17025 από το Εθνικό Σύστημα Διαπίστευσης:

Πιστοποιητικό Διαπίστευσης για το Εργαστήριο Ανεμολογικών Μετρήσεων

- GMP/+B3 Πιστοποίηση Ορθής Βιομηχανικής Πρακτικής (Good Manufacturing Practices - GMP) για την καυστική μαγνησία που προορίζεται για ζωτροφή
- Ευρωπαϊκός Κανονισμός 305/2011/ΕΕ : Λατομείο Πολυκάστρου: Πιστοποιητικό Συμμόρφωσης του Ελέγχου Παραγωγής Φυσικών Αδρανών σε συμμόρφωση με τον Ευρωπαϊκό Κανονισμό 305/2011/ΕΕ
- Ευρωπαϊκή Οδηγία 97/23/ΕΚ: Σύστημα Ποιότητας Εξοπλισμού υπό πίεση – Παράρτημα III – Ενότητα Η – με πεδίο εφαρμογής τον σχεδιασμό, την κατασκευή, τον έλεγχο και δοκιμές σωληνώσεων υπό πίεση, σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Οδηγία 97/23/ΕΚ

Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης

Οι ολοένα και πιο εμφανώς επιζήμιες επιπτώσεις της κλιματικής αλλαγής επιβάλλουν τη λήψη μέτρων μείωσης των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Εφαρμόζοντας ένα σύγχρονο και ολοκληρωμένο Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης, ο Όμιλος καταγράφει τις περιβαλλοντικές επιπτώσεις των δραστηριοτήτων του και συνεπώς είναι σε θέση να λάβει εγκαίρως αναγκαία μέτρα, με σκοπό τον περιορισμό του περιβαλλοντικού του αποτυπώματος και τη διαρκή βελτίωση της επίδοσής του.

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, Νέα Οδός, ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛ ΑΔΑΣ, ΗΡΩΝ, ΓΕΚ Services, ΗΛΙΟΧΩΡΑ.

Αγορά και Δημιουργία Αξίας

Στον πυρήνα της επιχειρηματικής δραστηριότητας του Ομίλου βρίσκεται η δημιουργία θετικών αποτελεσμάτων για όλους τους συμμετόχους του. Μέσα από τα έργα του επιδιώκει να δημιουργεί μετρήσιμη αξία για το ευρύτερο κοινωνικό σύνολο και να ανταποκρίνεται στις απαιτήσεις της αγοράς, πάντα με διαφάνεια και υπευθυνότητα. Στο πλαίσιο της στρατηγικής του για την Εταιρική Υπευθυνότητα ο πυλώνας της αγοράς καθορίζει σε μεγάλο βαθμό τις επιχειρηματικές του αποφάσεις, σε τοπικό, εθνικό και διεθνές επίπεδο.

Ο Όμιλος αφήνει ανελλιπώς το θετικό κοινωνικό και οικονομικό του αποτύπωμα και συμβάλλει στη δημιουργία αξίας για την αγορά, μέσα από τις συνεργασίες του, την ποιότητα των υπηρεσιών του και την ενίσχυση των τοπικών κοινωνιών. Οι καινοτόμες ιδέες και πρωτοβουλίες που λειτουργούν θετικά αποτελούν σημαντική προτεραιότητα και προαπαιτούμενο για τον Όμιλο.

Πρωταρχικό μέλημα για τον Όμιλο αποτελεί η τήρηση των προδιαγραφών, η ελαχιστοποίηση του αριθμού και του αντικτύπου πιθανών μη συμμορφώσεων, καθώς και το έγκαιρο κλείσιμό τους. Εφαρμόζει πλήρως την εθνική νομοθεσία, τα διεθνή πρωτόκολλα και τα αντίστοιχα πρότυπα που αφορούν στα έργα του.

Αλυσίδα Αξίας

Ο Όμιλος σέβεται όλες τις ομάδες ενδιαφερομένων μερών διασφαλίζοντας διαύλους αμφίδρομης επικοινωνίας σε όλες τις φάσεις υλοποίησης των έργων του. Ο Όμιλος διεκπεραιώνει μεγάλα, σύνθετα και κατά κύριο λόγο εθνικής εμβέλειας έργα που στην πλειονότητά τους υπερβαίνουν την τοπική κοινότητα καθώς εξυπηρετούν την ελληνική επικράτεια στο σύνολό της.

Υπηρετώντας τους σκοπούς της Αειφόρου Ανάπτυξης και την οικονομική σταθερότητα, ενισχύει τις τοπικές κοινωνίες έχοντας συναίσθηση ότι η κοινωνική αξία που δημιουργεί, ωφελεί σε πολλαπλά επίπεδα την ελληνική κοινωνία και τους προμηθευτές τοπικής εμβέλειας.

Αναγκαίοι όροι συνεργασίας με οποιονδήποτε συνεργάτη ή/και προμηθευτή (υπεργολάβο, προμηθευτή πρώτων υλών, προμηθευτή και επισκευαστή μηχανημάτων και μεταφορικών μέσων) είναι η αυστηρή τήρηση των βασικών προδιαγραφών.

Από την πλευρά του ο Όμιλος, εφαρμόζει πιστά:

- 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

Υπεύθυνη Επικοινωνία

Ο Όμιλος διατηρεί ανοιχτή γραμμή επικοινωνίας με όλους τους συμμετόχους του με στόχο την ενημέρωσή τους αναφορικά με τη λειτουργία και τις δραστηριότητές του. Στο πλαίσιο της στρατηγικής επικοινωνίας και μάρκετινγκ, ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ εφαρμόζει αυστηρούς κανόνες και προδιαγραφές που διαμορφώνουν ένα πλαίσιο νομιμότητας, ηθικής, αξιοπιστίας και τήρησης αρχών υπεύθυνης επιχειρηματικότητας.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Μέσα από τα κανάλια επικοινωνίας που διατηρεί, ο Όμιλος επιδιώκει να συνδιαλέγεται με τους συμμετόχους του ώστε από κοινού να απαντούν στις σύγχρονες προκλήσεις και να δημιουργούν αξία για την κοινωνία, το περιβάλλον και την επιχειρηματική κοινότητα. Το κοινό μπορεί να ενημερωθεί άμεσα για τις επίσημες πολιτικές και τους κώδικες του Ομίλου και των επιμέρους εταιρειών του μέσα από τις ιστοσελίδες των εταιρειών του.

Μέριμνα για τους Ανθρώπους μας

Ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ επενδύει στους ανθρώπους του και μέσα από το εργασιακό περιβάλλον που διαμορφώνει, μεριμνά για την Υγεία και Ασφάλεια των εργαζομένων, την εκπαίδευση και την ανάπτυξη των δεξιοτήτων τους, τα δικαιώματά τους, τις ίσες ευκαιρίες, τη στήριξη της διαφορετικότητας. Ο Όμιλος συνειδητά φροντίζει για ένα ισορροπημένο και ασφαλές εργασιακό περιβάλλον, το οποίο επιβραβεύει την καινοτομία, μετέχει στην υλοποίηση του οράματός του, διευρύνει τις διεθνείς προοπτικές και συμβάλλει στην επιχειρηματική επιτυχία.

Ο Όμιλος έχει διαμορφώσει ένα εργασιακό περιβάλλον που τοποθετεί στο επίκεντρο τον εργαζόμενο, ακολουθεί ξεκάθαρες διαδικασίες για την ανάπτυξή του και διακρίνεται για την εταιρική κουλτούρα και τις ηθικές αξίες του.

Διαχείριση Ανθρώπινου Δυναμικού

Ο Όμιλος εφαρμόζει απαρέγκλιτα τις διεθνείς αρχές ανθρωπίνων δικαιωμάτων και σέβεται τα εθνικά και τοπικά πλαίσια λειτουργίας στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται. Αφενός η Διεθνής Διακήρυξη για τα Ανθρώπινα Δικαιώματα (ILO) και το Οικουμενικό Σύμφωνο του ΟΗΕ και αφετέρου οι υψηλές εταιρικές αξίες διαμορφώνουν ένα αυστηρό πλαίσιο ως προς το σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων του.

Ίσες ευκαιρίες και Ανθρώπινα Δικαιώματα

Ο Όμιλος διαχειρίζεται με αμεροληψία όλα τα θέματα ανθρωπίνου δυναμικού, σε όλα τα στάδια της εκάστοτε συνεργασίας και εξασφαλίζει ότι κάθε εργαζόμενος αντιμετωπίζεται δίκαια και αξιοκρατικά βάσει των ικανοτήτων και της επίδοσής του.

Επ' ουδενί οι αποφάσεις που λαμβάνει ο Όμιλος δε σχετίζονται με/ ούτε επηρεάζονται από οποιοδήποτε είδος διάκρισης αναφορικά με το φύλο, την εθνικότητα, τη γλώσσα, τη θρησκεία, τις πολιτικές πεποιθήσεις, αναπηρίες, το σεξουαλικό προσανατολισμό του εργαζόμενου ή άλλα στοιχεία διαφορετικότητας.

Ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ δίνει ιδιαίτερη βαρύτητα σε θέματα που αφορούν στην παιδική και εξαναγκαστική εργασία. Μέσω ελεγκτικών μηχανισμών, ο Όμιλος διασφαλίζει τη νομιμότητα όσον αφορά στα όρια ηλικίας των εργαζομένων που απασχολεί στο ευρύτερο πεδίο δράσης του, σε όλη την αλυσίδα αξίας την οποία διαχειρίζεται και τηρεί τα προβλεπόμενα ώστε να μη σημειώνεται καμία παραβίαση θεμελιωδών ανθρωπίνων δικαιωμάτων.

Ευκαιρίες Εκπαίδευσης

Για τον Όμιλο ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, η επίτευξη των εταιρικών στόχων και στρατηγικών προϋποθέτει την άρτια εκπαίδευση του ανθρώπινου δυναμικού. Η διατήρηση του κύρους του Ομίλου στην Ελλάδα και η εδραίωση της θέσης του στο εξωτερικό στηρίζονται στις διαπροσωπικές δεξιότητες και την υψηλή τεχνογνωσία των στελεχών του.

Μέσω των ευκαιριών εκπαίδευσης ο Όμιλος ενισχύει την κουλτούρα και το ομαδικό πνεύμα και προωθεί την καινοτομία. Ο Όμιλος εφαρμόζει εξειδικευμένα προγράμματα εκπαίδευσης και επιμόρφωσης, τα οποία σχετίζονται με το αντικείμενο της εκάστοτε θέσης, το στρατηγικό σχεδιασμό του και τις ανάγκες του ανθρωπίνου δυναμικού. Σε ετήσια βάση πραγματοποιούνται εσωτερικές εκπαιδεύσεις από προϊσταμένους, εξειδικευμένους συναδέλφους αλλά και εκπαιδεύσεις από ειδικούς εξωτερικούς φορείς.

Υγεία και Ασφάλεια στον Όμιλο

Η στρατηγική του Ομίλου εδράζεται στην αδιαπραγμάτευτη αρχή της διασφάλισης της Υγείας και της Ασφάλειας στην εργασία. Αυτή η αρχή αποτελεί προαπαιτούμενο για κάθε επιχειρησιακή δράση του Ομίλου και αφορά εξίσου εργαζόμενους, υπεργολάβους και το δίκτυο των συνεργατών του.

Στόχοι της Πολιτικής για Υγεία και Ασφάλεια

Η διαφύλαξη της Υγείας και της Ασφάλειας αποτελεί προτεραιότητα για τον Όμιλο ο οποίος βελτιώνει διαρκώς το στρατηγικό πλαίσιο εντός του οποίου γίνεται η διαχείριση των θεμάτων που αφορούν στην προστασία της Υγείας και Ασφάλειας όλων των συμμετόχων.

Ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ συμμορφώνεται πλήρως με τις διατάξεις της ισχύουσας εθνικής, ευρωπαϊκής και διεθνούς νομοθεσίας και μέσα από το αυστηρό Σύστημα Διαχείρισης Υγείας και Ασφάλειας, στοχεύει στον έγκαιρο εντοπισμό και την ελαχιστοποίηση των κινδύνων που αφορούν στο σύνολο των δραστηριοτήτων του. Η πολιτική Υγείας και Ασφάλειας αφορά στο σύνολο του Ομίλου και όλους όσους, έμμεσα ή άμεσα, σχετίζονται με την επιχειρησιακή του λειτουργία.

Η έμπρακτη δέσμευση του Ομίλου στα θέματα Υγείας και Ασφάλειας αποδεικνύεται από την εφαρμογή του πιστοποιημένου Συστήματος Διαχείρισης Υγείας και Ασφάλειας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του διεθνούς προτύπου OHSAS 18001:2007.

Τοπικές Κοινωνίες**Κοινωνικό Προϊόν**

Τα σύγχρονα έργα υποδομών και ενέργειας του Ομίλου υπηρετούν την Αειφόρο Ανάπτυξη συμβάλλοντας στην κοινωνική ευημερία και τη θετική προβολή της Ελλάδας διεθνώς.

Τα πολλαπλασιαστικά οφέλη από την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου μεταφράζονται σε χιλιάδες θέσεις εργασίας, παροχές και ασφαλιστικές εισφορές, σε συνεργασία με χιλιάδες προμηθευτές για την αγορά προϊόντων και υπηρεσιών, όπως επίσης σε φόρους και επενδύσεις. Οι έμμεσες θετικές επιδράσεις εντοπίζονται στην ασφάλεια των μετακινήσεων, την αναβάθμιση των αστικών δομών, την πρόσβαση σε χώρους τέχνης και πολιτισμού, τη βελτίωση της ποιότητας της ατμόσφαιρας και τη διατήρηση του φυσικού περιβάλλοντος.

Κοινωνική Συνεισφορά

Πιστός στο όραμά του για ενίσχυση της ελληνικής οικονομίας, ο Όμιλος τονώνει τις τοπικές κοινωνίες, εστιάζοντας κυρίως στους τομείς των υποδομών, των τοπικών προμηθευτών καθώς και των χορηγιών/δωρεών κυρίως σε δράσεις που αφορούν:

1. Αθλητισμό και πολιτισμό
2. Περιβάλλον
3. Σχολεία, συλλόγους νέων και συνδέσμους
4. Δήμους, κοινωνικές δομές και φορείς

Ζ. Ίδιες Μετοχές

Την 31η Δεκεμβρίου 2017 η Εταιρεία κατείχε άμεσα 5.203.114 ίδιες μετοχές δηλαδή ποσοστό 5,03009%, αξίας κτήσης 12.798.267€. Εντός του Α' εξαμήνου 2018, η εταιρεία απέκτησε 15.711 ίδιες μετοχές αξίας 79.983€.

Την 26η Φεβρουαρίου 2018 η Εταιρεία, προς υλοποίηση της από 7/7/2014 απόφασης της Α' Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, διέθεσε σε επτά (7) Διοικητικά Στελέχη της Εταιρείας, έναντι άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, συνολικά 1.350.000 ίδιες μετοχές οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 1,3053% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έναντι συνολικού τιμήματος 769.500,00 ευρώ. Επομένως κατά την 30/06/2018 η εταιρεία κατείχε 3.868.825 ίδιες μετοχές και ποσοστό 3,74%, συνολικής αξίας 9.557.656€.

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

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Στις 30.06.2018 η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ κατείχε άμεσα και έμμεσα μέσω των θυγατρικών της συνολικά 5.173.865 ίδιες μετοχές ήτοι ποσοστό 5,0026% του μετοχικού κεφαλαίου.

Η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. την 15η Μαΐου 2018 ενημέρωσε το Επενδυτικό Κοινό ότι κατέχει συνολικό αριθμό δικαιωμάτων ψήφου μεγαλύτερο του 5%.

Ο συνολικός αριθμός ιδίων μετοχών που κατέχει ο Όμιλος άμεσα και έμμεσα μετά την συναλλαγή της 26/2/2018 ανέρχεται πλέον σε 5.173.865, ήτοι ποσοστό 5,0026%.

Η. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Κατωτέρω παρατίθενται οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα της Εταιρείας και του Ομίλου με συνδεδεμένα μέρη, για την περίοδο 1.1-30.6.2018:

Πωλήσεις-Εισροές Εταιρείας

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Πωλήσεις αγαθών/ υπηρεσιών	Πωλήσεις υπηρεσιών συμβούλου	Πωλήσεις υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης	Έσοδα μισθωμάτων	Έσοδα μερισμάτων και συναφή κέρδη	Έσοδα τόκων	Χορηγηθέντα δάνεια	Μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου
ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Θυγατρική	13.242.400,32	110.879,91	0,00	40.964,32	320.184,22	0,00	760.601,87	12.009.770,00	0,00
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	Θυγατρική	124.426,88	0,00	0,00	38.302,28	86.124,60	0,00	0,00	0,00	0,00
ΧΕΙΡΩΝ ΠΑΡΚΙΝΓΚ Α.Ε.	Θυγατρική	18.000,00	0,00	0,00	18.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΑΕ	Θυγατρική	48.000,00	0,00	0,00	48.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΜΟΝΑΣΤΗΡΙΟΥ ΑΕ	Θυγατρική	4.079.377,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	79.377,78	4.000.000,00	0,00
ΓΕΚ SERVICES ΑΕΤΕ	Θυγατρική	360.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	360.000,00	0,00
ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	Θυγατρική	19.440,00	0,00	0,00	0,00	19.440,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ROM GEC CONSTRUCTION SRL	Θυγατρική	9.632,72	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.632,72	0,00	0,00
ICON BOROVETS EOOD	Θυγατρική	(181.521,67)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	68.478,33	(250.000)	0,00
ΒΙΠΑ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	Θυγατρική	3.671.440,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	71.440,00	3.600.000,00	0,00
ICON EOOD (BULGARIA)	Θυγατρική	109.636,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	109.636,23	0,00	0,00
ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΕ	Θυγατρική	3.632,81	0,00	0,00	500,00	0,00	0,00	3.132,81	0,00	0,00
ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ	Θυγατρική	(4.426.607,85)	49.289,93	345.164,83	0,00	0,00	0,00	2.878.344,49	(7.699.407,10)	0,00
ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ	Θυγατρική	(744.981,93)	823.546,15	251.997,83	0,00	0,00	0,00	63.200,78	(1.883.726,69)	0,00
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΓ. ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΠΕΙΡΑΙΑ ΑΕ	Κοινοπραξία	13.500,00	0,00	0,00	13.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PARKING ΟΥΗΛ Α.Ε	Κοινοπραξία	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΑΕ	Κοινοπραξία	2.933,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.933,90	0,00	0,00
ΠΑΡΚΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΚΑΙ ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΑΕ	Κοινοπραξία	21.790,38	0,00	0,00	0,00	600,00	0,00	21.190,38	0,00	0,00
ΗΡΩΝ II ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΕ	Κοινοπραξία	11.882,63	0,00	11.882,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	7.000,00	0,00	7.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΚΕΚΡΩΨ ΑΕ	Συγγενής	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		16.389.982,20	983.715,99	616.045,29	159.266,60	426.348,82	0,00	4.067.969,29	10.136.636,21	0,00

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(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	13.638.038,82	867.666,95	12.770.371,87	0,00	0,00
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	Θυγατρική	9.568.908,03	62.365,71	0,00	0,00	9.506.542,32
ΧΕΙΡΩΝ ΠΑΡΚΙΝΓΚ Α.Ε.	Θυγατρική	101.931,86	7.440,00	0,00	94.491,86	0,00
ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΑΕ	Θυγατρική	199.640,00	199.640,00	0,00	0,00	0,00
ΜΟΝΑΣΤΗΡΙΟΥ ΑΕ	Θυγατρική	4.079.377,78	0,00	4.079.377,78	0,00	0,00
ΓΕΚ SERVICES ΑΕΤΕ	Θυγατρική	368.659,44	248,00	360.000,00	8.411,44	0,00
ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	Θυγατρική	23.496,48	23.496,48	0,00	0,00	0,00
ROM GEK CONSTRUCTION SRL	Θυγατρική	346.655,42	0,00	346.655,42	0,00	0,00
ICON BOROVETS EOOD	Θυγατρική	2.610.917,74	0,00	2.610.917,74	0,00	0,00
ΒΙΠΑ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	Θυγατρική	3.671.440,00	0,00	3.671.440,00	0,00	0,00
ICON EOOD (BULGARIA)	Θυγατρική	4.512.572,05	0,00	4.512.572,05	0,00	0,00
ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΕ	Θυγατρική	107.602,83	620,00	106.982,83	0,00	0,00
ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ	Θυγατρική	79.107.528,41	389.467,07	78.718.061,34	0,00	0,00
ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ	Θυγατρική	4.577.035,55	4.487.627,83	89.407,72	0,00	0,00
Κατασκευαστικές Κοινοπραξίες	Κοινές επιχειρήσεις	707.828,31	707.828,31	0,00	0,00	0,00
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΓ. ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΠΕΙΡΑΙΑ ΑΕ	Κοινοπραξία	5.580,00	5.580,00	0,00	0,00	0,00
PARKING ΟΥΗΛ Α.Ε	Κοινοπραξία	120.000,00	0,00	0,00	0,00	120.000,00
ΠΑΡΚΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΚΑΙ ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΑΕ	Κοινοπραξία	976.054,90	2.900,80	973.154,10	0,00	0,00
ΗΡΩΝ ΙΙ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΕ	Κοινοπραξία	8.680,00	8.680,00	0,00	0,00	0,00
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	14.080,00	14.080,00	0,00	0,00	0,00
GLS OOD	Κοινοπραξία	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΚΕΚΡΟΨ ΑΕ	Συγγενής	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΑΤΤΙΚΑΤ ΑΕ	Συγγενής	32.439,32	0,00	32.439,32	0,00	0,00
		124.778.466,94	6.777.641,15	108.271.380,17	102.903,30	9.626.542,32

Αγορές-Εκροές Εταιρείας

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Αγορές αγαθών	Αγορές υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης	Έξοδα μισθωμάτων	Έξοδα τόκων	Ληφθέντα Δάνεια	Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου
ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Θυγατρική	(36.303.257,29)	0,00	0,00	0,00	1.201.673,04	(37.504.930,33)	0,00
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	Θυγατρική	68.208,03	0,00	59.928,03	8.280,00	0,00	0,00	0,00
ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	Θυγατρική	(997.343,34)	0,00	0,00	0,00	33.501,36	(1.030.844,70)	0,00
ΤΕΡΝΑ - Υποκ/μα Βουλγαρίας	Θυγατρική	2.513,85	0,00	0,00	0,00	2.513,85	0,00	0,00
ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΑΕ	Θυγατρική	217.735,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	217.735,00
ICON EOOD	Θυγατρική	30.386,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30.386,07
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΠΛ.ΠΛΑΤΑΝΟΥ ΚΗΦΙΣΙΑΣ ΑΕ	Θυγατρική	100.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00
ROM GEK CONSTRUCTION SRL	Θυγατρική	3.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.000.000,00
Κ/Ξ EUROIONIA	Θυγατρική	(27.166.634,66)	0,00	0,00	0,00	597.365,34	(27.764.000,00)	0,00
Κ/Ξ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΥ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ E-65	Θυγατρική	(4.153.156,15)	0,00	0,00	0,00	82.843,85	(4.236.000,00)	0,00
ΕΥΡΩΠΑΙΚΕΣ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΕΣ ΜΕΤΑΛΛΩΝ ΑΕ	Θυγατρική	(21.033,27)	0,00	0,00	0,00	105,25	(21.138,52)	0,00
ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ	Θυγατρική	3.327,71	128,03	3.199,68	0,00	0,00	0,00	0,00
Κατασκευαστικές Κοινοπραξίες	Κοινοπραξία	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΑΘΗΝΑΪΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.	Κοινοπραξία	22.626,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	22.626,00
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	58.679,76	58.045,75	0,00	0,00	634,01	0,00	0,00
		(65.137.948,29)	58.173,78	63.127,71	8.280,00	1.918.636,70	(70.556.913,55)	3.370.747,07

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Υποχρεώσεις Εταιρείας

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Αγορών	Δανείων και τόκων	Μερίσματα και αποτελέσματα Κοινοπραξιών	Αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου
ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Θυγατρική	44.423.933,85	1.021.708,27	43.402.225,58	0,00	0,00
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ	Θυγατρική	369.159,82	369.159,82	0,00	0,00	0,00
ΓΕΚ SERVICES ΑΕΤΕ	Θυγατρική	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	Θυγατρική	593.594,33	0,00	593.594,33	0,00	0,00
ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΑΕ	Θυγατρική	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΜΟΝΑΣΤΗΡΙΟΥ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ ΑΕ	Θυγατρική	52,01	52,01	0,00	0,00	0,00
ICON FOOD	Θυγατρική	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ROM GEC CONSTRUCTION SRL	Θυγατρική	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΤΕΡΝΑ - Υποκ/μα Βουλγαρίας	Θυγατρική	111.655,93	0,00	111.655,93	0,00	0,00
Κ/Ξ EUROIONIA	Θυγατρική	3.505.554,86	0,00	3.505.554,86	0,00	0,00
Κ/Ξ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΥ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ E-65	Θυγατρική	355.294,31	0,00	355.294,31	0,00	0,00
ΕΥΡΩΠΑΙΚΕΣ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΕΣ ΜΕΤΑΛΛΩΝ ΑΕ	Θυγατρική	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ	Θυγατρική	903.420,10	179.803,71	723.616,39	0,00	0,00
ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ	Θυγατρική	26.206,96	0,00	26.206,96	0,00	0,00
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	437.344,00	437.344,00	0,00	0,00	0,00
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΑΕ	Κοινοπραξία	60,00	0,00	60,00	0,00	0,00
ΚΕΚΡΩΦ ΑΕ	Συγγενής	1.650,04	1650,04	0,00	0,00	0,00
		50.727.926,21	2.009.717,85	48.718.208,36	0,00	0,00

Κατωτέρω αναφέρονται οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα του Ομίλου με συνδεδεμένα μέρη, για την περίοδο 1.1-30.6.2018:

Πωλήσεις-Εισροές Ομίλου

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Πωλήσεις κατασκευαστικών υπηρεσιών	Πωλήσεις αγαθών	Πωλήσεις υπηρεσιών συμβούλου	Πωλήσεις υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης	Έσοδα μισθωμάτων	Έσοδα μερισμάτων και κέρδη Κοινοπραξιών	Έσοδα τόκων	Μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	386.135,67	0,00	373.328,84	0,00	12.806,83	0,00	0,00	0,00	0,00
ΗΡΩΝ II ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΕ	Κοινοπραξία	679.018,50	0,00	0,00	0,00	11.882,63	0,00	0,00	667.135,87	0,00
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΓ. ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΠΕΙΡΑΙΑ ΑΕ	Κοινοπραξία	13.500,00	0,00	0,00	0,00	13.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΑΕ	Κοινοπραξία	2.933,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.933,90	0,00
ΠΑΡΚΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΚΑΙ ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΑΕ	Κοινοπραξία	22.594,49	0,00	0,00	0,00	804,11	600,00	0,00	21.190,38	0,00
ΚΕΚΡΩΦ ΑΕ	Συγγενής	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		1.104.182,56	0,00	373.328,84	0,00	38.993,57	600,00	0,00	691.260,15	0,00

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Απαιτήσεις Ομίλου

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Πωλήσεων	Δανείων και τόκων	Μερίσματα και αποτελέσματα Κοινοπραξιών	Μείωση Μετοχικού Κεφαλαίου
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	885.160,55	885.160,55	0,00	0,00	0,00
ΗΡΩΝ II ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ ΑΕ	Κοινοπραξία	13.488.475,38	8.680,00	13.479.795,38	0,00	0,00
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΓ. ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΠΕΙΡΑΙΑ ΑΕ	Κοινοπραξία	5.580,00	5.580,00	0,00	0,00	0,00
PARKING ΟΥΗΛ Α.Ε	Κοινοπραξία	120.000,00	0,00	0,00	0,00	120.000,00
ΠΑΡΚΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΚΑΙ ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΑΕ	Κοινοπραξία	976.054,90	2.900,80	973.154,10	0,00	0,00
GLS OOD	Κοινοπραξία	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΑΛΤΕ – ΤΕΡΝΑ ΟΕ	Κοινοπραξία	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΑΤΤΙΚΑΤ ΑΕ	Συγγενής	32.439,32	0,00	32.439,32	0,00	0,00
ΚΕΚΡΟΨ ΑΕ	Συγγενής	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		15.507.710,15	902.321,35	14.485.388,80	0,00	120.000,00

Αγορές-Εκροές Ομίλου

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Αγορές αγαθών	Πωλήσεις υπηρεσιών συμβούλου	Έξοδα μισθωμάτων	Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	3.056.144,45	3.056.144,45	0,00	0,00	0,00
		3.056.144,45	3.056.144,45	0,00	0,00	0,00

Υποχρεώσεις Ομίλου

(ποσά σε ευρώ)	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Αγορών και προκ/λων	Δανείων και τόκων	Μερίσματα και αποτελέσματα Κοινοπραξιών
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	Κοινοπραξία	3.965.113,07	3.965.113,07	0,00	0,00
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ΑΕ	Κοινοπραξία	60,00	60,00	0,00	0,00
ΠΑΡΚΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΚΑΙ ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΑΕ	Κοινοπραξία	6.557,98	6.557,98	0,00	0,00
ΑΛΤΕ – ΤΕΡΝΑ ΟΕ	Κοινοπραξία	2.016,66	0,00	0,00	2.016,66
ΑΤΤΙΚΑΤ ΑΕ	Συγγενής	5.658,47	5.658,47	0,00	0,00
ΚΕΚΡΟΨ	Συγγενής	1.650,04	1.650,04	0,00	0,00
		3.981.056,22	3.979.039,56	0,00	2.016,66

Η Εταιρεία, προς υλοποίηση της από 7/7/2014 απόφασης της Α' Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, διέθεσε σε επτά (7) Διοικητικά Στελέχη της Εταιρείας, έναντι άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, συνολικά 1.350.000 ίδιες μετοχές, έναντι συνολικού τιμήματος 769.500,00 ευρώ.

Οι αποδοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατων στελεχών του Ομίλου και της Εταιρείας που αναγνωρίστηκαν για την περίοδο που έληξε 30.06.2018 και 30.06.2017, καθώς και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων που έχουν προκύψει από τέτοιες συναλλαγές κατά την 30.6.2018 και την 30.06.2017 έχουν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 30.06.2018	1.1- 30.06.2017	1.1- 30.06.2018	1.1- 30.06.2017
Αμοιβές σε ελεύθερους επαγ/τίες	1.422	1.292	55	65
Αμοιβές μισθωτών	194	185	20	16
Αμοιβές για συμμετοχή σε συνεδριάσεις Δ.Σ.	690	38	203	0
	2.306	1.515	278	81
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Υποχρεώσεις	653	694	51	54
Απαιτήσεις	32	5	0	0

Αθήνα, 28 Σεπτεμβρίου 2018

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Γεώργιος Περιστέρης

Διευθύνων Σύμβουλος

IV. ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2018

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1.1.2018-30.6.2018 είναι αυτές που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών Ακινήτων Κατασκευών» (εφεξής «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ», «Εταιρεία»), κατά τη συνεδρίασή του της 28ης Σεπτεμβρίου 2018. Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1.1.2018-30.6.2018 είναι αναρτημένες στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.gekterna.com.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις των ενοποιούμενων θυγατρικών εταιρειών, που προβλέπονται από την απόφαση 8/754/14.4.2016 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, αναρτώνται στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.gekterna.com.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		30.06 2018	31.12 2017(*)	30.06 2018	31.12 2017(*)
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Ασώματα πάγια	5	820.188	838.508	95	106
Ενσώματα πάγια	5	1.249.035	1.246.267	9.287	9.475
Υπεραξία		3.183	3.183	0	0
Επενδυτικά ακίνητα	6	117.816	113.705	12.810	12.810
Συμμετοχές σε θυγατρικές	3	0	0	349.485	346.137
Συμμετοχές σε συγγενείς	3,7	5.011	4.873	4.800	4.741
Συμμετοχές σε κοινοπραξίες	3,10	47.769	49.834	7.350	7.320
Χρηματοοικονομικά στοιχεία	9	35.825	26.463	0	0
Ενεργητικού-Παραχωρήσεις					
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους		47.485	47.461	47.442	47.442
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		79.851	81.416	127.429	114.034
Απαιτήσεις από παράγωγα	15	161.708	182.091	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		85.178	86.193	0	0
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		2.653.049	2.679.994	558.698	542.065
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα		57.253	54.365	5.998	5.658
Εμπορικές απαιτήσεις	10	220.465	193.143	8.552	8.219
Απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες		202.327	151.366	228	0
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις		269.427	318.568	33.010	7.203
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος		58.176	48.897	933	2.219
Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		3.678	3.069	3.678	3.070
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση		0	2.126	0	2.126
Βραχυπρόθεσμο μέρος απαιτήσεων από παράγωγα		17.357	0	0	0
Χρηματικά διαθέσιμα	4,11	547.024	642.227	40.553	10.998
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		1.375.707	1.413.761	92.952	39.493
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		4.028.756	4.093.755	651.650	581.558
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια Κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής					
Μετοχικό κεφάλαιο	17	58.951	58.951	58.951	58.951
Διαφορά υπέρ το άρτιο		381.283	381.283	202.774	202.774
Αποθεματικά		440.115	243.935	104.440	68.549
Κέρδη εις νέον		(381.975)	(195.288)	(62.684)	(32.560)
Σύνολο		498.374	488.881	303.481	297.714
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		310.357	279.274	0	0
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		808.731	768.155	303.481	297.714

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμα δάνεια	4,12	1.446.950	1.232.574	291.621	113.216
Δάνεια από χρηματοδοτικές μισθώσεις	4,12	9.198	11.692	0	0
Υποχρεώσεις από χρηματοοικονομικά εργαλεία	16	135.904	134.263	0	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		222.275	320.583	12.546	12.102
Λοιπές προβλέψεις	13	34.889	33.665	0	0
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού		7.973	7.780	89	81
Επιχορηγήσεις	14	165.029	164.211	0	0
Υποχρεώσεις από παράγωγα	15	176.532	200.975	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		42.392	40.326	6.477	6.555
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		2.241.142	2.146.069	310.733	131.954
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές		276.353	243.239	3.445	7.052
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	4,12	116.226	112.484	0	0
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες τους επόμενους 12 μήνες	4,12	175.764	369.555	17.833	126.553
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες		251.925	314.435	0	986
Υποχρεώσεις από χρηματοοικονομικά εργαλεία	16	24.359	25.107	7	0
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		100.094	108.189	15.122	16.359
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από παράγωγα		21.905	0	0	0
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		12.257	6.522	1.029	940
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		978.883	1.179.531	37.436	151.890
Σύνολο Υποχρεώσεων		3.220.025	3.325.600	348.168	283.844
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		4.028.756	4.093.755	651.650	581.558

* Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν προχώρησαν στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών του 2017 κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 15 και αναγνώρισαν την συνολική επίδραση τους στο κονδύλι «Υπόλοιπο κερδών εις νέο» (σημ.2ε). Για σκοπούς συγκρισιμότητας έγιναν αναταξινομήσεις κονδυλίων που περιγράφονται στην σημείωση 2 ε.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Αποτελέσματα Χρήσεως	Σημείωση	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1.1 – 30.06. 2018	1.1 – 30.06. 2017(*)	1.1 – 30.06. 2018	1.1 – 30.06. 2017(*)
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες					
Κύκλος εργασιών	4	683.190	604.628	3.581	5.341
Κόστος πωλήσεων		(561.916)	(470.733)	(2.502)	(4.017)
Μικτό κέρδος		121.274	133.895	1.079	1.324
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης		(31.497)	(19.018)	(5.106)	(795)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης		(1.243)	(854)	0	0
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	19	(3.012)	(6.635)	10	(512)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	4	(52.655)	(28.122)	(3.032)	(3.331)
Έσοδα/(ζημιές) συμμετοχών		998	1.730	12.417	8.226
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση συμμετοχών και χρεογράφων		(804)	1	(240)	0
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση συμμετοχών και χρεογράφων		(232)	23	(804)	(4.388)
Κέρδη/(Ζημιές) από συγγενείς επιχειρήσεις ενοποιούμενες με τη μέθοδο της καθαρής θέσης	7	64	(846)	0	0
Κέρδη/(Ζημιές) από κοινοπραξίες ενοποιούμενες με την μέθοδο της καθαρής θέσης	8	(883)	350	0	0
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	4	32.010	80.524	4.324	524
Φόρος εισοδήματος	4,18	(11.271)	(38.369)	(1.411)	(129)
Καθαρά Κέρδη/(ζημιές) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		20.739	42.155	2.913	395
Διακοπείσες δραστηριότητες					
Κέρδη από διακοπείσες δραστηριότητες μετά από φόρο εισοδήματος		0	0	0	0
Καθαρά Κέρδη / (Ζημιές)	4	20.739	42.155	2.913	395
Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα					
α) Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε επόμενες περιόδους					
Επιμέτρηση επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση		0	5.434	0	5.434
Αναλογία στα Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα κοινοπραξιών	8	7	1.258	0	0
Αναλογία στα Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα συγγενών	7	0	0	0	0
Αποτίμηση συμβάσεων αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών		2.379	1.867	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής από ενσωμάτωση εκμεταλλεύσεων εξωτερικού		(1.412)	550	0	0
Έξοδα αυξήσεως κεφαλαίου		(1.454)	(241)	0	0
Αναταξινόμηση ζημιών απομείωσης διαθεσίμων προς πώληση		0	0	0	0
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα ανωτέρω αποτελέσματα		(684)	(2.548)	0	(1.576)
		(1.164)	6.320	0	3.858

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

β) Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε επόμενες περιόδους

Αναλογιστικά έσοδα/(έξοδα) από προγράμματα καθορισμένων παροχών

Καθαρά Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα

ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Καθαρά κέρδη/(ζημίες) αποδιδόμενα σε

Ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας από 17

συνεχιζόμενες δραστηριότητες, Βασικά Μη ελέγχουσες συμμετοχές από 17

συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Συνολικά αποτελέσματα αποδιδόμενα σε

Ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας από 17

συνεχιζόμενες δραστηριότητες Μη ελέγχουσες συμμετοχές από 17

συνεχιζόμενες δραστηριότητες

Βασικά Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε Ευρώ) 17

Απομειωμένα Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε Ευρώ) 17

0	0	0	0
(1.164)	6.320	0	3.858
19.575	48.475	2.913	4.253
7.920	35.582		
12.819	6.573		
7.894	41.218		
11.681	7.257		
0,0809	0,3638		
0,0809	0,3638		

* Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν προχώρησαν στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών της εξαμηνιαίας περιόδου του 2017 κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 15 και αναγνώρισαν την συνολική επίδραση τους στο κονδύλι «Υπόλοιπο κερδών εις νέο» κατά την 01/01/2018 (σημ.2ε).

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	Σημείωση	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1.1 – 30.06 2018	1.1 – 30.06 2017	1.1 – 30.06 2018	1.1 – 30.06 2017
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες					
Κέρδη περιόδου προ φόρου εισοδήματος	4	32.010	80.524	4.324	524
<i>Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες</i>					
Αποσβέσεις παγίων	4,5	54.934	42.339	215	206
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων	4,14,19	(4.019)	(5.580)	0	0
Προβλέψεις		2.406	1.107	8	4
Απομειώσεις		3.283	9.557	9	4.411
Διαγραφές υποχρεώσεων		(1)	(14)	0	0
Τόκοι και συναφή έσοδα	4	(4.574)	(5.155)	(4.946)	(2.596)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	4	63.760	33.688	7.978	5.926
Αποτέλεσμα από παράγωγα		(6.531)	(317)	0	0
Αποτέλεσμα από συγγενείς και κοινοπραξίες		819	496	0	0
Αποτελέσματα από συμμετοχές και χρεόγραφα		37	(1.756)	(11.774)	(8.249)
Αποτελέσματα από επενδυτικά ακίνητα		(136)	860	0	550
Αποτελέσματα από πάγια		(635)	(226)	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές		(1.022)	6.417	0	0
Λοιπές προσαρμογές		2.551	0	2.551	0
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης		142.882	161.940	(1.636)	776
(Αύξηση)/Μείωση σε:					
Αποθέματα		(3.022)	(47)	(340)	(79)
Εμπορικές απαιτήσεις		(13.557)	17.193	(1.752)	(2.387)
Επενδυτικά ακίνητα ως κύρια δραστηριότητα		(985)	(7.675)	0	0
Προκαταβολές και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις		45.771	(2.764)	(16.297)	(5.766)
Αύξηση/(Μείωση) σε:					
Προμηθευτές		(19.878)	(3.629)	(3.354)	(166)
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		(63.854)	(85.716)	(270)	(885)
Είσπραξη/(επιστροφή) επιχορηγήσεων	14	(16.012)	(1.070)	0	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις		(122.536)	(15.190)	1.517	0
Πληρωμές φόρου εισοδήματος		(11.628)	(12.484)	(74)	(137)
Λειτουργικές ροές διακοπεισών δραστηριοτήτων		0	0	0	0
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(62.819)	50.558	(22.206)	(8.644)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες					
(Αγορές) / Πωλήσεις πάγιων στοιχείων		(41.383)	(73.547)	(15)	(61)
(Αγορές) / Πωλήσεις επενδυτικών ακινήτων		0	0	0	0
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα		5.792	1.353	9.651	1
(Αγορές) /πωλήσεις συμμετοχών και χρεογράφων		357	(179)	386	4.578
Αρχικά χρηματικά διαθέσιμα επιχειρήσεων που εξαγοράσθηκαν ή μεταβλήθηκε το αναλογικό ποσοστό ενοποίησης		0	0	0	0
Εισπράξεις μερισμάτων		998	947	3.207	7.165
Επιστροφές/(Χορηγήσεις) δανείων		0	0	(19.970)	0
Ταμειακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων		(34.236)	(71.426)	(6.741)	11.683

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Μεταβολή μετοχικού κεφαλαίου μητρικής		0	0	0	0
Εισπράξεις υποχρεωτικώς μετατρέψιμου σε μετοχές ομολογιακού δανείου		0	0	0	0
(Πληρωμές)/Εισπράξεις από αυξήσεις/μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών		39.871	(3.013)	(3.348)	0
Αγορά ιδίων μετοχών		(80)	(1.169)	(80)	(1.169)
Καθαρή μεταβολή βραχυπρόθεσμων δανείων		13.784	38.069	0	0
Καθαρή μεταβολή μακροπρόθεσμων δανείων		8.700	39.424	67.125	2.000
Πληρωμές υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις		(2.738)	(2.388)	0	0
Μερίσματα πληρωθέντα		(3.028)	(5.709)	0	0
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα πληρωθέντα		(51.537)	(31.814)	(5.196)	(4.007)
Πληρωμές για χρηματοοικονομικά εργαλεία		(3.599)	(894)	0	0
Μεταβολή λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού		0	0	0	0
Χρηματοδοτικές ροές διακοπείσων δραστηριοτήτων		0	0	0	0
Ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων		1.373	32.506	58.501	(3.176)
Επίδραση μεταβολών ισοτιμιών στα χρηματικά διαθέσιμα		479	(3.381)	0	0
Καθαρή αύξηση/(μείωση) χρηματικών διαθεσίμων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(95.203)	8.257	29.555	(137)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) χρηματικών διαθεσίμων από διακοπείσες δραστηριότητες		0	0	0	0
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	4	642.227	621.003	10.998	4.771
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	4	547.024	629.260	40.553	4.634
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες		0	0	0	0

* Οι λειτουργικές ταμειακές ροές του Ομίλου για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30/06/2018 είναι αρνητικές κατά ποσό € 62,8 εκατ. Το παραπάνω γεγονός οφείλεται κατά κύριο λόγο στην απόσβεση προκαταβολών κατασκευαστικών συμβάσεων που είχαν εισπραχθεί σε προηγούμενες περιόδους.

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Σύνολο
Υπόλοιπα 31/12/2017	58.951	202.774	68.549	(32.560)	297.714
Αλλαγή σε λογιστική πολιτική (σημ. 2 ε)	0	0	(393)	7	(387)
Αναθεωρημένα υπόλοιπα 1/1/2018	58.951	202.774	68.156	(32.553)	297.327
Συνολικά αποτελέσματα χρήσης	0	0	0	2.913	2.913
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0	0
Μερίσματα	0	0	0	0	0
Αγορά Ιδίων Μετοχών	0	0	(80)	0	(80)
Διάθεση ιδίων μετοχών	0	0	3.321	0	3.321
Σχηματισμός αποθεματικών/Μεταφορές	0	0	33.044	(33.044)	0
30η Ιουνίου 2018	58.951	202.774	104.440	(62.684)	303.481
1η Ιανουαρίου 2017	58.951	202.774	57.313	(30.336)	288.702
Συνολικά αποτελέσματα περιόδου	0	0	3.858	395	4.253
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0	0
Μερίσματα	0	0	0	0	0
Αγορά Ιδίων Μετοχών	0	0	(1.169)	0	(1.169)
Διάθεση ιδίων μετοχών	0	0	0	0	0
Σχηματισμός αποθεματικών/Μεταφορές	0	0	0	0	0
30η Ιουνίου 2017	58.951	202.774	60.002	(29.941)	291.786

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΟΜΙΛΟΥ	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Μερικό Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
Υπόλοιπα 31/12/2017	58.951	381.283	243.935	(195.288)	488.881	279.274	768.155
Αλλαγή σε λογιστική πολιτική (σημ. 2 ε)	0	0	(393)	(4.468)	(4.861)	0	(4.861)
Αναθεωρημένα υπόλοιπα 1/1/2018	58.951	381.283	243.542	(199.756)	484.020	279.274	763.294
Συνολικά αποτελέσματα περιόδου	0	0	(26)	7.920	7.894	11.681	19.575
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0	0	0	0
Μερίσματα	0	0	0	0	0	(2.897)	(2.897)
Αγορά Ιδίων Μετοχών	0	0	(80)	0	(80)	0	(80)
Διάθεση ιδίων μετοχών	0	0	3.321	0	3.321	0	3.321
Αλλαγή ποσοστού ενοποιούμενης θυγατρικής	0	0	0	3.219	3.219	(3.470)	(251)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής	0	0	0	0	0	41.325	41.325
Σχηματισμός αποθεματικών	0	0	193.358	(193.358)	0	0	0
Διανομή αποθεματικών	0	0	0	0	0	(15.556)	(15.556)
Μεταφορές/λοιπές κινήσεις	0	0	0	0	0	0	0
30η Ιουνίου 2018	58.951	381.283	440.115	(381.975)	498.374	310.357	808.731

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

1η Ιανουαρίου 2017	58.951	381.283	199.327	(255.712)	383.849	214.656	598.505
Συνολικά αποτελέσματα περιόδου	0	0	5.636	35.582	41.218	7.257	48.475
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0	0	0	0
Μερίσματα	0	0	0	0	0	(6.359)	(6.359)
Αγορά Ιδίων Μετοχών	0	0	(1.169)	0	(1.169)	0	(1.169)
Αλλαγή ποσοστού ενοποιούμενης θυγατρικής	0	0	43	0	43	(456)	(413)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής	0	0	0	0	0	119	119
Σχηματισμός αποθεματικών	0	0	2.283	(2.283)	0	(3.305)	(3.305)
Διανομή αποθεματικών	0	0	0	0	0	0	0
Μεταφορές/λοιπές κινήσεις	0	0	0	0	0	0	0
30η Ιουνίου 2017	58.951	381.283	206.120	222.413	423.941	211.912	635.853

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**1. ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

Η «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Ακινήτων, Κατασκευών» (η «Εταιρεία», ή η «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ») όπως μετονομάστηκε η εταιρεία ΓΕΚ Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Ακινήτων, Κατασκευών με την από 18.11.2008 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της και εγκρίθηκε με την με αρ. Κ2-15459/23-12-2008 απόφαση του Υπ. Ανάπτυξης και δημοσιεύθηκε στο με αρ. 14045/23-12-2008 ΦΕΚ (τ. ΑΕ & ΕΠΕ), είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 253001000 και στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό Μ.Α.Ε. 6044/06/Β/86/142. Η διάρκειά της έχει οριστεί για τριάντα (30) έτη, ενώ σύμφωνα με την από 26.03.1990 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας, η διάρκειά της παρατείνεται έως την 31^η Δεκεμβρίου του έτους 2030.

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

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το 1960 με την επωνυμία ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΡΜΗΣ Α.Ε. Στα μέσα της δεκαετίας του '60 μετονομάστηκε σε ΕΡΜΗΣ Α.Ε. ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ με κύρια δραστηριότητα την ανέγερση οικοδομικών έργων (Μέγαρο ΕΡΜΗΣ, πολυκατοικίες και μεζονέτες σε διάφορες περιοχές της χώρας). Το 1969 η Εταιρεία εισήγαγε τις μετοχές της στο Χρηματιστήριο Αθηνών (28.8.1969). Με την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 4^{ης} Αυγούστου 1999 μεταβάλλεται το ιδιοκτησιακό καθεστώς της Εταιρείας. Την 16.10.2000 καταχωρείται στο Μ.Α.Ε. η υπ' αρ. Κ2-10469/16.10.2000 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης, με την οποία εγκρίνεται η τροποποίηση, με αλλαγή της αρίθμησης και των διατάξεων των Άρθρων, και κωδικοποίηση του καταστατικού της Εταιρείας σύμφωνα με την από 17.07.2000 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της. Την ίδια ημερομηνία καταχωρείται στο Μητρώο Α.Ε. και ολόκληρο το νέο κείμενο του καταστατικού μαζί με τις τροποποιήσεις του. Στις 10.2.04 ελήφθη από το Διοικητικό Συμβούλιο απόφαση συγχώνευσης με απορρόφηση της εταιρείας «Γενική Εταιρεία Κατασκευών ΑΕ». Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων τόσο της απορροφώσας όσο και της απορροφώμενης εταιρείας που έγινε στις 15.10.2004, ενέκρινε το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης. Η συγχώνευση ολοκληρώθηκε στις 3.12.04 με την Κ2-13956 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης η οποία δημοσιεύθηκε στο με αρ. 14334/3-12-04 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, πλην κατασκευαστικών, δραστηριοτήτων της εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, με την απόφαση του Υπ. Ανάπτυξης με αριθμό Κ2-15458/23.12.2008 και παράλληλα η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά 25.386.322,56 ευρώ το οποίο συνολικά ανήλθε σε ευρώ 48.953.132,16 διαιρούμενο σε 85.882.688 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,57 ευρώ εκάστη.

Με την από 6.12.2013 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 € με καταβολή μετρητών, με την έκδοση 8.579.680 κοινών ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας 0,57 € και τιμή διάθεσης 2,5 € η κάθε μία. Η προκύπτουσα διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ύψους 16.558.782,40 € ήχθη σε πίστωση του ειδικού λογαριασμού αποθεματικού «διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

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 €, ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρείται σε 94.462.368 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,57 € 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 6.12.2013 απόφασης της Α' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας και της απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της 27/3/2015, αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά το ποσό των τριών εκατομμυρίων διακοσίων ογδόντα έξι χιλιάδων εκατόν δέκα έξι και εξήντα εννέα λεπτών του ευρώ (3.286.116,69€) 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€) και με τιμή διάθεσης δύο ευρώ και σαράντα τρία λεπτά του ευρώ (2,43€) η κάθε μία, λόγω μετατροπής εκατόν σαράντα (140) συνολικά ομολογιών, ονομαστικής αξίας εκάστης εκατό χιλιάδων ευρώ (100.000,00€) 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 29/6/2015 αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας κατά το ποσό του ενός εκατομμυρίου εξακοσίων εξήντα δύο χιλιάδων εφτακοσίων είκοσι πέντε ευρώ και ενενήντα ενός λεπτών (1.662.725,91€) με έκδοση δύο εκατομμυρίων εννιακοσίων δέκα επτά χιλιάδων και εξήντα τριών (2.917.063) νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας πενήντα επτά λεπτών του ευρώ (0,57€) και με τιμή διάθεσης δύο ευρώ και σαράντα επτά λεπτά του ευρώ (2,47€) η κάθε μία, λόγω μετατροπής εβδομήντα (70) συνολικά ομολογιών, ονομαστικής αξίας εκάστης εκατό χιλιάδων ευρώ (100.000,00€) του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου της Εταιρείας, προσαυξημένων με τους συμφωνηθέντες τόκους.

Με την από 29/3/2016 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€) με έκδοση διακοσίων εβδομήντα οχτώ εφτακοσίων σαράντα τριών (278.743) νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας πενήντα επτά λεπτών του ευρώ (0,57€) και με τιμή διάθεσης δύο ευρώ και σαράντα τρία λεπτά του ευρώ (2,43€) η κάθε μία, λόγω μετατροπής ομολογιών ονομαστικής αξίας εξακοσίων πενήντα χιλιάδων ευρώ (650.000,00€) 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 εννιακόσιες πενήντα ένα χιλιάδες διακόσιες εβδομήντα πέντε ευρώ και ογδόντα επτά λεπτά (58.951.275,87 €) 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 (0,57 €) η καθεμία.

Κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας κυρίως μέσω των θυγατρικών και των κοινοπραξιών 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 επίσης δραστηριοποιείται στην παραγωγή λατομικών προϊόντων και μαγνησίας μέσω της θυγατρικής της, ΤΕΡΝΑ ΑΕ και στην εκμετάλλευση μεταλλείων λευκόλιθου μέσω των δικαιωμάτων που κατέχει η θυγατρική της ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ Α.Ε.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(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.

Οι Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2018, εγκρίθηκαν από το Δ.Σ. την 28^η Σεπτεμβρίου 2018.

2. ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

α) Βάση Κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Δήλωση συμμόρφωσης

Οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, εκτός από τα επενδυτικά ακίνητα, τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων και μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εσοδών.

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες αποτελούνται από τις εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής και του Ομίλου της, έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και, ειδικότερα, σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις». Οι οικονομικές καταστάσεις δεν περιλαμβάνουν όλες τις πληροφορίες και σημειώσεις που απαιτούνται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις και πρέπει να διαβάζονται σε συνάρτηση με τις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας της 31ης Δεκεμβρίου 2017. Παρ' όλα αυτά, οι οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν επιλεγμένες σημειώσεις για την εξήγηση γεγονότων και συναλλαγών, σημαντικών για την κατανόηση των μεταβολών της χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας σε σχέση με τις τελευταίες ετήσιες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις.

Νόμισμα παρουσίασης

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

Συγκρισιμότητα

Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της 31/12/2017 του Ομίλου και της Εταιρείας έχουν αναμορφωθεί προκειμένου να παρουσιαστούν ορισμένες αναταξινομήσεις κονδυλίων. Οι εν λόγω αναταξινομήσεις έγιναν για λόγους παρουσίασης και δεν είχαν καμία επίδραση στα ίδια κεφάλαια, στις μη ελέγχουσες συμμετοχές, στον κύκλο εργασιών, στα κέρδη μετά φόρων και στις ταμειακές ροές του Ομίλου και της Εταιρείας (βλ. αναλυτικά σημείωση 2ε).

β) Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις προτύπων

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων είναι οι ίδιες με αυτές που ακολουθήθηκαν για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017, εκτός από την υιοθέτηση των νέων προτύπων καθώς και των τροποποιήσεων ορισμένων προτύπων, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική στην Ευρωπαϊκή Ένωση για τις χρήσεις που άρχισαν την 1 Ιανουαρίου 2018.

Συνεπώς, από την 1 Ιανουαρίου 2018 ο Όμιλος και η Εταιρεία υιοθέτησαν συγκεκριμένες τροποποιήσεις προτύπων ως εξής:

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων υποχρεωτικά για τη χρήση 2018

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2018 ή μεταγενέστερα.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Στις 24 Ιουλίου 2014 το Συμβούλιο εξέδωσε την τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9, το οποίο περιλαμβάνει την ταξινόμηση και επιμέτρηση, την απομείωση και τη λογιστική αντιστάθμισης. Το πρότυπο αντικατέστησε το ΔΛΠ 39 και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 9. Οι αλλαγές που επέφερε το νέο Πρότυπο περιλαμβάνουν τη δημιουργία ενός λογικού μοντέλου για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, ένα ενιαίο προνοητικό μοντέλο για «αναμενόμενες ζημιές» απομείωσης, και επίσης, μία ουσιαστικά αναμορφωμένη προσέγγιση για την λογιστική αντιστάθμισης. Ο Όμιλος εφάρμοσε την τροποποιημένη αναδρομική μέθοδο, δηλαδή η επίδρασή από την μετάβαση αναγνωρίστηκε συσσωρευτικά στα «Κέρδη εις νέο» κατά την 01/01/2018, ενώ τα συγκριτικά ποσά δεν θα τροποποιηθούν. Η επίδραση από την εφαρμογή στον Όμιλο και στην Εταιρεία περιγράφεται στη Σημείωση 2ε.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες»

Στις 28 Μαΐου 2014 το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες» και συμπεριλαμβανομένων και των τροποποιήσεων επί του προτύπου που εκδόθηκαν στις 11 Σεπτεμβρίου του 2015 είναι υποχρεωτικής εφαρμογής σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και αποτελεί το νέο πρότυπο που αφορά στην αναγνώριση του εσόδου.

Το ΔΠΧΑ 15 αντικαθιστά τα ΔΛΠ 18, ΔΛΠ 11 και τις διερμηνείες ΕΔΔΠΧΑ 13, ΕΔΔΠΧΑ 15, ΕΔΔΠΧΑ 18 και ΜΕΔ 31.

Το νέο πρότυπο καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε βημάτων που θα εφαρμόζεται για έσοδα που προκύπτουν από μια σύμβαση με έναν πελάτη (με περιορισμένες εξαιρέσεις), ανεξάρτητα από το είδος της συναλλαγής εσόδων ή τον κλάδο. Οι απαιτήσεις του προτύπου θα εφαρμόζονται επίσης για την αναγνώριση και επιμέτρηση των κερδών και ζημιών από την πώληση ορισμένων μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που δεν αποτελούν παραγωγή από συνήθεις δραστηριότητες της οικονομικής οντότητας (π.χ., πωλήσεις ακινήτων, εγκαταστάσεων και εξοπλισμού ή άυλων περιουσιακών στοιχείων). Θα απαιτούνται εκτεταμένες γνωστοποιήσεις, συμπεριλαμβανομένης της ανάλυσης του συνόλου των εσόδων, πληροφορίες σχετικά με τις υποχρεώσεις απόδοσης, αλλαγές στα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων σύμβασης και των υποχρεώσεων σύμβασης μεταξύ των περιόδων και βασικές κρίσεις και εκτιμήσεις. Το ΔΠΧΑ 15 υιοθετήθηκε από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 22 Σεπτεμβρίου 2016. Ο Όμιλος οριστικοποίησε την εν λόγω επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις και υιοθέτησε την τροποποιημένη αναδρομική μέθοδο, δηλαδή η επίδρασή από την μετάβαση αναγνωρίστηκε συσσωρευτικά στα Κέρδη εις νέο ενώ τα συγκριτικά ποσά δεν τροποποιήθηκαν. Αναλυτική αναφορά σχετικά διενεργείται στη Σημείωση 2ε.

ΔΠΧΑ 4 (Τροποποίηση) «Εφαρμογή του νέου ΔΠΧΑ 9 με το ΔΠΧΑ 4».

Το Συμβούλιο εξέδωσε στις 12 Σεπτεμβρίου 2016 τροποποιήσεις στο πρότυπο ΔΠΧΑ 4 ώστε να αντιμετωπιστούν οι ανησυχίες που προέκυψαν από την εφαρμογή του νέου προτύπου χρηματοοικονομικών μέσων (ΔΠΧΑ 9), πριν από την εφαρμογή του νέου τροποποιημένου από το συμβούλιο ΔΠΧΑ 4. Οι τροποποιήσεις εισάγουν δύο προσεγγίσεις: επικάλυψη και αναβολή. Το τροποποιημένο πρότυπο θα:

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

- δίνει την δυνατότητα στις εταιρίες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια να αναγνωρίσουν στα λοιπά συνολικά έσοδα, και όχι στο κέρδος ή τη ζημία, την αστάθεια που μπορεί να προκύψει όταν το ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζεται πριν από τις νέες ασφαλιστικές συμβάσεις.

- παρέχει στις επιχειρήσεις των οποίων οι δραστηριότητες κατά κύριο λόγο συνδέονται με τις ασφάλειες, μια προαιρετική προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή ΔΠΧΑ 9 μέχρι το 2021.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2018 και έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Από την εφαρμογή του προτύπου δεν προέκυψαν επιδράσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας

ΔΠΧΑ 15 (Διευκρινίσεις) «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες»

Τον Απρίλιο του 2016, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων προέβη στην έκδοση διευκρινίσεων στο ΔΠΧΑ 15. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 15 δεν μεταβάλλουν τις βασικές αρχές του Προτύπου, αλλά παρέχουν διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή των εν λόγω αρχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον τρόπο με τον οποίο αναγνωρίζεται μία δέσμευση εκτέλεσης σε μία σύμβαση, πώς προσδιορίζεται αν μία οικονομική οντότητα αποτελεί τον εντολέα ή τον εντολοδόχο, και πώς προσδιορίζεται αν το έσοδο από τη χορήγηση μίας άδειας θα πρέπει να αναγνωριστεί σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή ή με την πάροδο του χρόνου. Η Εταιρεία και ο Όμιλος θα εξετάσουν την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την 01/01/2018 και έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Αναλυτική αναφορά σχετικά διενεργείται στη Σημείωση 2ε

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση για οικονομικές καταστάσεις που αρχίζουν μετά την 1η Ιανουαρίου 2018

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά είναι υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους ή αναμένεται να υιοθετηθούν από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν έχει εφαρμόσει νωρίτερα τα κατωτέρω πρότυπα και μελετά την επίδραση τους στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Στις 13 Ιανουαρίου 2016 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το ΔΠΧΑ 16 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης. Το νέο πρότυπο εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019 έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ο Όμιλος εξετάζει την επίπτωση του στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Ο Όμιλος δεν σκοπεύει να υιοθετήσει το Πρότυπο πριν από την ημερομηνία υποχρεωτικής εφαρμογής του και αναμένει να ολοκληρώσει την αξιολόγηση των επιπτώσεων από την εφαρμογή του κατά τη διάρκεια των επόμενων μηνών.

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις»

Στις 18 Μαΐου του 2017, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021. Σκοπός του έργου του Συμβουλίου των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν κάποια. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 2 (Τροποποίηση) «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών Ταξινόμηση και επιμέτρηση συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με τη βάση επιμέτρησης όσον αφορά παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά και το λογιστικό χειρισμό σχετικά με τροποποιήσεις σε όρους που μεταβάλλουν μία παροχή που διακανονίζεται σε μετρητά ή σε παροχή που διακανονίζεται σε συμμετοχικούς τίτλους. Επιπλέον εισάγουν μία εξαίρεση όσον αφορά τις αρχές του ΔΠΧΑ 2 με βάση την οποία μία παροχή θα πρέπει να αντιμετωπίζεται σαν να επρόκειτο να διακανονιστεί εξ' ολοκλήρου σε συμμετοχικούς τίτλους, στις περιπτώσεις όπου ο εργοδότης υποχρεούται να παρακρατά ένα ποσό προς κάλυψη των φορολογικών υποχρεώσεων των εργαζομένων που προκύπτουν από παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και να το αποδίδει στις φορολογικές αρχές. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 27 Φεβρουαρίου 2018.

ΔΛΠ 40 (Τροποποίηση) « Επενδυτικά ακίνητα» Μεταφορές Επενδυτικών ακινήτων

Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 40 που εξέδωσε το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων στις 8 Δεκεμβρίου 2016 διευκρινίζουν ότι μια οικονομική οντότητα δύναται να μεταφέρει ένα ακίνητο προς ή από τις επενδύσεις σε ακίνητα, όταν, και μόνο όταν, υπάρχουν ενδείξεις αλλαγής της χρήσης. Μια αλλαγή της χρήσης προκύπτει, εάν το ακίνητο πληροί ή παύει να πληροί, τον ορισμό των επενδύσεων σε ακίνητα. Μια αλλαγή στις προθέσεις της διοίκησης για τη χρήση του ακινήτου από μόνη της δεν αποτελεί ένδειξη μιας αλλαγής στη χρήση.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 15 Μαρτίου 2018.

ΕΔΔΠΧΑ 22 Διερμηνεία «Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και Προκαταβολές»

Η Διερμηνεία 22 διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό για τις συναλλαγές που περιλαμβάνουν την είσπραξη ή την πληρωμή προκαταβολών σε ξένο νόμισμα. Συγκεκριμένα, εφαρμόζεται για τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει ένα μη νομισματικό περιουσιακό στοιχείο ή μια μη νομισματική υποχρέωση που προκύπτει από την πληρωμή ή την είσπραξη προκαταβολών πριν η οικονομική οντότητα αναγνωρίσει το σχετικό περιουσιακό στοιχείο, έξοδο ή έσοδο. Σύμφωνα με τη διερμηνεία η ημερομηνία της συναλλαγής, για τον σκοπό του καθορισμού της συναλλαγματικής ισοτιμίας, είναι η ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης των μη νομισματικών προπληρωμών του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης από λήψη προκαταβολής. Εάν υπάρχουν πολλαπλές πληρωμές ή εισπράξεις προκαταβολικά, η ημερομηνία της συναλλαγής καθορίζεται για κάθε πληρωμή ή είσπραξη.

Η διερμηνεία εφαρμόζεται σε ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018 και έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση την 3 Απριλίου 2018.

ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με Χειρισμούς Φόρου Εισοδήματος»

Στις 7 Ιουνίου του 2017, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 23. Εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019. Το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος» προσδιορίζει τον λογιστικό χειρισμό του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου, αλλά δεν προσδιορίζει τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας. Η ΕΔΔΠΧΑ 23 περιλαμβάνει τις επιπρόσθετες του ΔΛΠ 12 απαιτήσεις, προσδιορίζοντας τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας στον λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9: «Προπληρωθέντα Στοιχεία με Αρνητική Απόδοση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Οκτώβριο του 2017, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 9. Βάσει των υφιστάμενων απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9, μία οικονομική οντότητα θα επιμετρούσε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς το χαρακτηριστικό της «αρνητικής απόδοσης» θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι δημιουργεί ενδεχόμενες ταμειακές ροές οι οποίες δεν αποτελούνται μόνο από πληρωμές κεφαλαίου και τόκου. Βάσει των τροποποιήσεων, οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να επιμετρούν συγκεκριμένα προπληρωτέα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, εφόσον πληρείται μία συγκεκριμένη προϋπόθεση. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2019.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28: «Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)

Τον Οκτώβριο του 2017, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 28. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η παροχή διευκρινίσεων σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε μία συγγενή ή κοινοπραξία – στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης – βάσει του ΔΠΧΑ 9. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ, Κύκλος 2014-2016

Οι τροποποιήσεις του Κύκλου 2014-2016, εκδόθηκαν από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων στις 8 Δεκεμβρίου 2016, έχουν εφαρμογή σε περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από την 1 Ιανουαρίου 2018 και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση στις 8 Φεβρουαρίου 2018. Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Δ.Π.Χ.Α. 1 Πρώτη εφαρμογή των διεθνών προτύπων χρηματοοικονομικής αναφοράς

Η τροποποίηση διαγράφει τις «Βραχυπρόθεσμες εξαιρέσεις από τα Δ.Π.Χ.Α.» που προβλέπονταν από το Προσάρτημα Ε του Δ.Π.Χ.Α. 1 με το αιτιολογικό ότι έχουν υπηρετήσει πλέον τον σκοπό τους και δεν είναι πλέον απαραίτητες.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επιμέτρηση Συγγενών Επιχειρήσεων ή Κοινοπραξιών στην εύλογη αξία»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η επιλογή που δίνεται οι επενδύσεις σε συγγενείς ή σε κοινοπραξίες που κατέχεται από μια οντότητα που είναι ένας οργανισμός διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων, ή άλλης οντότητας που πληροί τις προϋποθέσεις να επιμετρηθούν στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων είναι διαθέσιμη για κάθε μια επένδυση σε συγγενή ή κοινοπραξία ξεχωριστά κατά την αρχική αναγνώριση.

Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017

Τον Δεκέμβριο του 2017, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν είναι οι εξής:

ΔΠΧΑ 3 - ΔΠΧΑ 11: Συμμετοχικά δικαιώματα που κατείχε προηγουμένως ο αποκτών σε μία από κοινού λειτουργία,

ΔΛΠ 12: Επιπτώσεις στον φόρο εισοδήματος από πληρωμές για χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομημένα ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων,

ΔΛΠ 23: Κόστη δανεισμού επιλέξιμα για κεφαλαιοποίηση. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019.

Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Ο Όμιλος εξετάζει τις τυχόν επιπτώσεις τους στις οικονομικές καταστάσεις.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19: «Τροποποίηση, Περικοπή ή Διακανονισμός Προγράμματος Καθορισμένων Παροχών»

Τον Φεβρουάριο του 2018, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19, βάσει των οποίων μία οικονομική οντότητα απαιτείται να χρησιμοποιεί επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές κατά τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας υπηρεσίας και του καθαρού τόκου για την εναπομένουσα περίοδο μετά την τροποποίηση, την περικοπή ή τον διακανονισμό ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η ενίσχυση της κατανόησης των οικονομικών καταστάσεων και η παροχή περισσότερο χρήσιμων πληροφοριών στους χρήστες αυτών. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Τον Μάρτιο του 2018, το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων προέβη στην αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σκοπός της οποίας ήταν η ενσωμάτωση σημαντικών θεμάτων τα οποία δεν καλύπτονταν, καθώς επίσης και η επικαιροποίηση και παροχή διευκρινίσεων σε σχέση με συγκεκριμένες καθοδηγήσεις. Το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει ένα νέο κεφάλαιο σχετικά με την επιμέτρηση, στο οποίο αναλύεται η έννοια της επιμέτρησης, συμπεριλαμβανομένων παραγόντων που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά την επιλογή μίας βάσης επιμέτρησης, θέματα σχετικά με την παρουσίαση και γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις και καθοδήγηση αναφορικά με την αποαναγνώριση στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων από τις Οικονομικές Καταστάσεις.

Περαιτέρω, το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει βελτιωμένους ορισμούς των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθοδήγηση που υποβοηθά την εφαρμογή των εν λόγω ορισμών, επικαιροποίηση των κριτηρίων για την αναγνώριση των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθώς επίσης και διευκρινίσεις σε σημαντικούς τομείς, όπως οι ρόλοι της διαχείρισης, της συντηρητικότητας και της αβεβαιότητας κατά την επιμέτρηση στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Η αναθεώρηση εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

γ) Χρήση Εκτιμήσεων

Η σύνταξη των ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών που επηρεάζουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών και των λογιστικών αξιών των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, των εσόδων και των εξόδων. Κατά τη σύνταξη των Οικονομικών αυτών Καταστάσεων, οι σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις που υιοθετήθηκαν από τη Διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου, είναι συνεπείς με αυτές που εφαρμόστηκαν στις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2017.

Επίσης, οι κύριες πηγές δημιουργίας αβεβαιοτήτων, που υπήρχαν κατά τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2017, παρέμειναν ίδιες και για τις ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2018.

δ) Κίνδυνοι από τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες που επικρατούν στην Ελλάδα

Τα μέτρα που εφαρμόστηκαν για την υλοποίηση των προβλέψεων του προγράμματος (φορολογικά – ασφαλιστικά) που συμφωνήθηκαν με τους Δανειστές, λειτούργησαν αρνητικά στο υπάρχον οικονομικό κλίμα με αποτέλεσμα την ασυνέπεια του Ελληνικού Δημοσίου ως προς τις υποχρεώσεις του.

Η μη άρση των ελέγχων στην κίνηση των κεφαλαίων, έχει αντίκτυπο στις διεθνείς συναλλαγές αφού η δυσκολία της αποπληρωμής των συμβατικών υποχρεώσεων σε προμηθευτές και πιστωτές επιφέρει πρόσθετα κόστη.

Η πλήρης αποτύπωση των συνεπειών των ανωτέρω συνθηκών αβεβαιότητας και καθυστέρησης των αποπληρωμών των υποχρεώσεων του Δημοσίου και του ευρύτερου τομέα προς τον Όμιλο, επηρεάζουν αρνητικά την ταμειακή ρευστότητα και τα αποτελέσματα του Ομίλου, σε βαθμό που δεν μπορεί να προβλεφθεί με ακρίβεια.

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

ε) Αλλαγές σε Λογιστικές πολιτικές

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες»

Το ΔΛΠ 11 «Συμβάσεις κατασκευής», ΔΛΠ 18 «Έσοδα» και όλες τις διερμηνείες που αφορούν έσοδα από συμβόλαια με πελάτες αντικαθίσταται από το ΔΠΧΑ 15, εκτός αν αυτά τα έσοδα από συμβόλαιο εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφαρμόσαν το νέο Πρότυπο από την 01/01/2018 αναδρομικά, με τη σωρευτική επίδραση της αρχικής εφαρμογής να αναγνωρίζεται στο κονδύλι «Κέρδη εις νέον» κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής, ήτοι κατά την 01/01/2018 χωρίς να αναθεωρήσουν τις συγκριτικές πληροφορίες των προηγούμενων ετών. Εντούτοις, ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν είχαν καμία επίδραση στα αποτελέσματα εις νέον, με αποτέλεσμα να μην χρειάζεται να γίνει καμία προσαρμογή στο κονδύλι «Κέρδη εις νέον». Οι μόνες αλλαγές που προέκυψαν αφορούν σε αναταξινομήσεις κονδυλίων της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, με τις οποίες και αναδιατυπώθηκαν οι δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2017, για λόγους συγκρισιμότητας και ορθότερης παρουσίασης (βλ. αναλυτικά σημείωση 2ε).

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

1. Προσδιορισμός της (των) σύμβασης (συμβάσεων) με τον πελάτη.
2. Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης.
3. Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής
4. Επιμερισμός της τιμής συναλλαγής στις υποχρεώσεις εκτέλεσης της σύμβασης.
5. Αναγνώριση εσόδων όταν μια οικονομική οντότητα εκπληρώνει μια υποχρέωση εκτέλεσης.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται στο ποσό κατά το οποίο μία οντότητα προσδοκά να έχει ως αντάλλαγμα για τη μεταβίβαση των αγαθών ή των υπηρεσιών σε έναν αντισυμβαλλόμενο.

Κατά την ανάθεση μιας σύμβασης στο παρόν πρότυπο καθορίζεται και η λογιστική παρακολούθηση των επιπρόσθετων εξόδων καθώς και των άμεσων εξόδων που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της σύμβασης αυτής.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν είχαν καμία επίδραση στο κονδύλι «Κέρδη εις νέον» στην κατά την πρώτη εφαρμογή του ΔΧΠΑ 15, εκτός από ορισμένες αναταξινομήσεις ποσών μεταξύ κονδυλίων της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, οι οποίες και παρουσιάζονται κατωτέρω.

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

Η μεταβλητότητα που σχετίζεται με το αντάλλαγμα που υπόσχεται ένας πελάτης δύναται να αναφέρεται ρητά στη σύμβαση.

Η οικονομική οντότητα εκτιμά το ποσό του μεταβλητού ανταλλάγματος χρησιμοποιώντας μία από τις ακόλουθες μεθόδους, αναλόγως ποια μέθοδος θεωρεί ότι προβλέπει καλύτερα το ποσό του ανταλλάγματος που θα δικαιούται:

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

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

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

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

Το συμβατικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται όταν ο Όμιλος ή η Εταιρεία έχει ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις του προς τον αντισυμβαλλόμενο, πριν αυτός πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή, για παράδειγμα όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα του Ομίλου ή της Εταιρείας για την έκδοση τιμολογίου.

Η συμβατική υποχρέωση αναγνωρίζεται όταν ο Όμιλος ή η Εταιρεία λαμβάνει τίμημα από τον αντισυμβαλλόμενο ως προκαταβολή ή όταν διατηρεί δικαίωμα επί ενός τιμήματος το οποίο είναι αναβάλλετε πριν την εκτέλεση των υποχρεώσεων της σύμβασης και τη μεταφορά των αγαθών ή των υπηρεσιών. Η συμβατική υποχρέωση από αναγνωρίζεται όταν εκτελεστούν οι υποχρεώσεις της σύμβασης και το έσοδο καταγραφεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» το οποίο εκδόθηκε στην τελική μορφή τον Ιούλιο του 2014 από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και την τροποποίηση «Προπληρωμών με αρνητική αποζημίωση» που εκδόθηκε από το ΣΔΛΠ τον Οκτώβριο 2017 θα εφαρμοστεί από τον Όμιλο από την 1η Ιανουαρίου 2018.

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση». Το ΔΠΧΑ 9 περιλαμβάνει τις αναθεωρημένες απαιτήσεις αναφορικά με α) την ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού, β) την απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και γ) τη λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων.

Ο Όμιλος και η Εταιρεία εφάρμοσαν το νέο Πρότυπο από την 01/01/2018 αναδρομικά, χωρίς να αναθεωρήσουν τις συγκριτικές πληροφορίες των προηγούμενων ετών, Ως εκ τούτου, οι προσαρμογές που προέκυψαν από τη νέα ταξινόμηση και τους νέους κανόνες απομείωσης δεν εμφανίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31/12/2017, αλλά αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης έναρξης της 01/01/2018.

Ταξινόμηση και Επιμέτρηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Το ΔΠΧΑ 9 καθορίζει μια νέα προσέγγιση για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού σύμφωνα με την οποία η ταξινόμηση και επιμέτρηση των στοιχείων αυτών βασίζεται στο επιχειρηματικό μοντέλο που χρησιμοποιεί η οικονομική οντότητα για τη διαχείρισή τους και τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών ροών τους.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ταξινομούνται σε μια από τις εξής τρεις κατηγορίες: στο αποσβέσιμο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση και στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Το πρότυπο καταργεί τις υπάρχουσες κατηγορίες του ΔΛΠ 39, ήτοι τις διακρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις, τα δάνεια και απαιτήσεις, και τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού θα επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος, εάν κατέχονται ως μέρος ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος είναι η διακράτηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού προκειμένου να εισπράττονται οι συμβατικές ταμειακές ροές τους και οι συμβατικές αυτές ταμειακές ροές αφορούν αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (solely payments of principle and interest – SPPI). Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού θα επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση, εάν κατέχονται ως μέρος ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου ο στόχος είναι τόσο η είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών όσο και η πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και οι συμβατικές αυτές ταμειακές ροές αφορούν αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων. Σε κάθε άλλη περίπτωση, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού θα επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Μια οικονομική οντότητα δύναται κατά την αρχική αναγνώριση να προσδιορίσει ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού ως επιμετρώμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, εάν αυτό εξαλείφει ή μειώνει σημαντικά μια λογιστική ανακολουθία. Επιπροσθέτως, κατά την αρχική αναγνώριση, μια οικονομική οντότητα δύναται αμετακλήτως να επιλέξει να παρουσιάζει στα λοιπά αποτελέσματα απευθείας στην καθαρή θέση τις μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία μιας επένδυσης σε συμμετοχικό τίτλο, ο οποίος δεν προορίζεται για εμπορική εκμετάλλευση. Η εν λόγω επιλογή πραγματοποιείται για κάθε συμμετοχικό τίτλο ξεχωριστά.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, δεν ισχύει ο διαχωρισμός ενός ενσωματωμένου παραγώγου από το κύριο συμβόλαιό του όταν το κύριο συμβόλαιο αποτελεί χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού το οποίο υπόκειται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου. Αντ' αυτού, η αξιολόγηση σε ό, τι αφορά την ταξινόμηση του υβριδικού χρηματοοικονομικού μέσου θα γίνεται στο σύνολο αυτού.

Το ΔΠΧΑ 9 διατηρεί τις περισσότερες από τις υπάρχουσες απαιτήσεις αναφορικά με τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις. Ωστόσο, για χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, τα κέρδη ή οι ζημιές που αποδίδονται σε μεταβολές του πιστωτικού τους κίνδυνου, θα πρέπει να παρουσιάζονται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών αποτελεσμάτων απευθείας στην καθαρή θέση και να μην μεταφέρονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα, εκτός και αν η εν λόγω παρουσίαση δημιουργεί ή μεγεθύνει μια λογιστική ανακολουθία. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, όλες οι μεταβολές στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, οι οποίες επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός εάν ο χειρισμός αυτός δημιουργεί ή μεγεθύνει μια λογιστική ανακολουθία.

Ο Όμιλος διενήργησε την ανάλυση του χαρτοφυλακίου των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού με σκοπό την αξιολόγηση τους ως προς:

α. Εάν οι ταμειακές ροές από κάθε χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού αφορούν αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων στις προκαθορισμένες ημερομηνίες σύμφωνα με τους όρους των συμβάσεων (solely payments of principle and interest – SPPI)

β. Εάν ο σκοπός του επιχειρηματικού μοντέλου για κάθε χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού επιτυγχάνεται μέσω της διακράτησης τους για την αποκλειστική είσπραξη των συμβατικών ροών τους είτε την πώληση τους είτε και από τα δύο.

Η εν λόγω αξιολόγηση διενεργείται με βάση τα γεγονότα και τις συνθήκες που επικρατούν κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής, δηλαδή την 1 Ιανουαρίου 2018.

Με βάση την ανάλυση που διενεργήθηκε ο Όμιλος αναμένεται να εφαρμόσει την παρακάτω ταξινόμηση και επιμέτρηση του υφιστάμενου χαρτοφυλακίου χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού στα πλαίσια των οριζόμενων του ΔΠΧΑ 9 ως ακολούθως:

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

- Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού (επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους), τα οποία ο Όμιλος είχε χαρακτηρίσει ως διαθέσιμα προς πώληση με βάση το ΔΛΠ 39, πλέον ταξινομούνται ως Επενδύσεις σε Συμμετοχικούς Τίτλους και θα επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους μέσω της Κατάστασης Λοιπών Συνολικών Εσόδων. Οι μεταβολές από την αποτίμηση των συμμετοχικών τίτλων περιλαμβάνονται στα στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν μελλοντικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Το ΔΠΧΑ 9, επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες, την αμετάκλητη επιλογή να επιμετρούν μία επένδυση σε συμμετοχικό τίτλο, ο οποίος δεν διακρατείται για διαπραγμάτευση στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.
- Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν συμμετοχικούς τίτλους, τους οποίους ο Όμιλος δεν είχε αμετάκλητα επιλέξει να ταξινομή στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων κατά την αρχική αναγνώρισή τους ή μεταβίβαση. Αυτή η κατηγορία περιλαμβάνει επίσης χρεόγραφα, των οποίων οι ταμειακές ροές δεν πληρούν το SPPI κριτήριο ή ο Όμιλος δεν τους κατέχει στα πλαίσια ενός επιχειρηματικού μοντέλου με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών, ή την είσπραξη συμβατικών ταμειακών και την πώλησή τους. Το κέρδος ή ζημιά από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος. Κατατάσσονται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, που διατηρούνται στα πλαίσια του επιχειρηματικού μοντέλου με στόχο τη διακράτηση τους και την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών. Σε αυτή την κατηγορία περιλαμβάνονται όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου, εκτός από τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους.

Απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

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

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

Σύμφωνα με τη γενική προσέγγιση, η απομείωση προσδιορίζεται ως:

α) αναμενόμενη πιστωτική ζημία για τους επόμενους δώδεκα μήνες για εξυπηρετούμενα χρηματοδοτικά ανοίγματα χωρίς σημαντική αύξηση πιστωτικού κινδύνου (Στάδιο 1)

β) αναμενόμενη πιστωτική ζημία έως την υπολειπόμενη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου για εξυπηρετούμενα χρηματοδοτικά ανοίγματα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος αυξήθηκε σημαντικά από την αρχική αναγνώρισή τους (Στάδιο 2)

γ) αναμενόμενη πιστωτική ζημία για το σύνολο της υπολειπόμενης διάρκειας ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου για μη εξυπηρετούμενα χρηματοδοτικά ανοίγματα (Στάδιο 3)

Ο Όμιλος εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, σύμφωνα με την οποία, η πρόβλεψη ζημίας επιμετράται πάντοτε σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού (εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις και απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες).

Για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε σχέση με τις ως άνω απαιτήσεις, ο Όμιλος χρησιμοποιεί πίνακα προβλέψεων πιστωτικής ζημιάς με βάση την ενηλικίωση των υπολοίπων, βασιζόμενο στα ιστορικά στοιχεία του Ομίλου για πιστωτικές ζημιές, προσαρμοσμένο για μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον.

Οι νέες απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9 εφαρμόζονται αναδρομικά προσαρμόζοντας την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης έναρξης του Ομίλου και της Εταιρίας κατά την ημερομηνία μετάβασης (ήτοι κατά την 1 Ιανουαρίου 2018). Συγκεκριμένα, ο Όμιλος εφάρμοσε την εξαίρεση που επιτρέπει τη μη αναδιατύπωση των συγκριτικών στοιχείων των προγενέστερων παρουσιαζόμενων περιόδων. Κατά συνέπεια, η πρόβλεψη ζημιάς για τον Όμιλο και την Εταιρεία αυξήθηκε κατά 4.861 και 387 αντιστοίχα την 01/01/2018, με αντίστοιχη προσαρμογή του κονδυλίου «Κέρδη /(ζημιές) εις νέον».

Ταξινόμηση και Επιμέτρηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Καμία από τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου δεν κατέχεται εμπορικούς σκοπούς. Ο Όμιλος δεν επέλεξε, την επιτρεπόμενη από το ΔΠΧΑ 9 δυνατότητα, να προσδιορίσει οποιεσδήποτε χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που προκύπτουν από την 1η Ιανουαρίου 2018, κατά την αρχική τους αναγνώριση, να αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Συνεπώς, όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και δεν υπήρξε επίδραση από την υιοθέτηση των νέων κανόνων ταξινόμησης και αποτίμησης σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9.

Λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων

Κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής του Προτύπου, όλες οι υφιστάμενες σχέσεις αντιστάθμισης του Ομίλου, μπορούν να χαρακτηριστούν ως συνεχιζόμενες και ως εκ τούτου η εφαρμογή του νέου Προτύπου δεν είχε σημαντικό αντίκτυπο στις οικονομικές καταστάσεις. Οι πολιτικές του Ομίλου για τη διαχείριση του κινδύνου είναι εναρμονισμένες με τις απαιτήσεις του νέου Προτύπου και η λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων συνεχίζει να εφαρμόζεται,

Επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις από την εφαρμογή των νέων Προτύπων

Συνεπεία των αλλαγών στις λογιστικές πολιτικές, όπως αυτές περιγράφονται ανωτέρω, οι δημοσιευμένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης του Ομίλου και της Εταιρείας της 31/12/2017 όπως αυτή είχε προγενέστερα δημοσιευθεί, θα έπρεπε να αναδιατυπωθεί για σκοπούς συγκρισιμότητας. Πιο συγκεκριμένα, τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της 31/12/2017 του Ομίλου και της Εταιρείας έχουν αναμορφωθεί από την επίδραση του ΔΠΧΑ 15 προκειμένου να παρουσιαστούν ορισμένες αναταξινομήσεις κονδυλίων. Οι εν λόγω αναταξινομήσεις έγιναν για λόγους παρουσίασης και δεν είχαν καμία επίδραση στα ίδια κεφάλαια, στις μη ελέγχουσες συμμετοχές, στον κύκλο εργασιών, στα κέρδη μετά φόρων και στις ταμειακές ροές του Ομίλου και της Εταιρείας. Αναφορικά με το ΔΠΧΑ 9, ο Όμιλος και η Εταιρεία εφάρμοσαν το νέο Πρότυπο από την 01/01/2018 αναδρομικά, χωρίς να αναθεωρήσουν τις συγκριτικές πληροφορίες των προηγούμενων ετών. Ως εκ τούτου, οι προσαρμογές που προέκυψαν από τη νέα ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και τους νέους κανόνες απομείωσης δεν εμφανίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31/12/2017, αλλά αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης έναρξης της 01/01/2018.

Η επίδραση των αλλαγών από την ταξινόμηση και την απομείωση στη καθαρή θέση του Ομίλου και την Εταιρίας έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	Αποθεματικό Αναπροσαρμογών		Υπόλοιπο κερδών εις νέο	
	Όμιλος	Εταιρία	Όμιλος	Εταιρία
Υπόλοιπο την 31.12.2017 ΔΛΠ 39	243.935	68.549	(195.288)	(32.560)
Αναταξινόμηση αποθεματικών	(393)	(393)	393	393
Επίδραση από ενοποίηση συγγενών με την μέθοδο της καθαρής θέσης	0	0	(1.222)	0
Επίδραση από απομείωση Μακροπρόθεσμων δανείων (Γενική προσέγγιση)	0	0	(124)	0
Επίδραση από απομείωση λουπών βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων (Γενική προσέγγιση)	0	0	(94)	(94)
Επίδραση από απομείωση Κατασκευαστικών συμβολαίων (απλοποιημένη προσέγγιση)	0	0	65	0
Επίδραση από απομείωση Εμπορικών απαιτήσεων (απλοποιημένη προσέγγιση)	0	0	(2.278)	(292)
Επίδραση από απομείωση Λουπών χρηματοοικονομικών απαιτήσεων (απλοποιημένη προσέγγιση)	0	0	(1.207)	0
Αναπροσαρμογές στο Υπόλοιπο Κερδών εις νέο από την υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 την 1 Ιανουαρίου 2018	(393)	(393)	(4.468)	7
Αναπροσαρμοσμένο υπόλοιπο 1/1/ 2018 - ΔΠΧΑ 9	243.542	68.156	(199.756)	(32.553)

Ο Όμιλος και η Εταιρεία δεν προχώρησαν στην αναπροσαρμογή των συγκριτικών ποσών του 2017 κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 15 και αναγνώρισαν την συνολική επίδραση τους στο κονδύλι «Υπόλοιπο κερδών εις νέο». Για σκοπούς συγκρισιμότητας έγιναν αναταξινομήσεις κονδυλίων στα συγκριτικά ποσά της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης. Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τις αναταξινομήσεις και τις προσαρμογές που αναγνωρίστηκαν για κάθε κονδύλι της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης την 31/12/2017.

Όμιλος

ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ 31/12/2017		ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ ΔΠΧΑ 15	ΑΝΑΔΙΑΤΥΠΩΜΕΝΑ 31/12/17	ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ ΔΠΧΑ 9	ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΔΠΧΑ 9	ΑΝΑΔΙΑΤΥΠΩΜΕΝΑ 01/01/2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό						
Υπεραξία	3.183		3.183			3.183
Ασώματα πάγια στοιχεία	838.508		838.508			838.508
Ενσώματα πάγια στοιχεία	1.246.267		1.246.267			1.246.267
Επενδυτικά Ακίνητα	113.705		113.705			113.705
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	0		0			0
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	4.873		4.873			4.873
Συμμετοχές σε κοινοπραξίες	49.834		49.834		(1.222)	48.612
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	47.461		47.461			47.461
Απαιτήσεις από παράγωγα	182.091		182.091			182.091

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ 31/12/2017		ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ ΔΠΧΑ 15	ΑΝΑΔΙΑΤΥΠΩΜΕΝΑ 31/12/17	ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ ΔΠΧΑ 9	ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΔΠΧΑ 9	ΑΝΑΔΙΑΤΥΠΩΜΕΝΑ 01/01/2018
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία από παραχωρήσεις	26.463		26.463			26.463
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	81.416		81.416		(124)	81.292
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	86.193		86.193			86.193
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	2.679.994	0	2.679.994	0	(1.346)	2.678.648
Κυκλοφορούν ενεργητικό						
Αποθέματα	54.365		54.365			54.365
Εμπορικές απαιτήσεις	193.143		193.143		(2.279)	190.864
Ατιμολόγητα έσοδα από συμβάσεις με πελάτες		151.366	151.366		65	151.431
Απαιτήσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις	151.366	(151.366)	0			0
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	318.568		318.568		(1.301)	317.267
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	48.897		48.897			48.897
Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	3.069		3.069	2.126		5.195
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	2.126		2.126	(2.126)		(0)
Χρηματικά διαθέσιμα	642.227		642.227			642.227
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	1.413.761	0	1.413.761	0	(3.515)	1.410.246
Μη κυκλοφ. περιουσ. στοιχ. καταχόμ. προς πώληση	0					0
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	4.093.755	0	4.093.755	0	(4.861)	4.088.894
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Μετοχικό κεφάλαιο	58.951		58.951			58.951
Διαφορά υπέρ το άρτιο	381.283		381.283			381.283
Αποθεματικά	243.935		243.935	(393)		243.542
Κέρδη/(ζημιές) εις νέον	(195.288)		(195.288)	393	(4.861)	(199.756)
	488.881	0	488.881	0	(4.861)	484.020
Δικαιώματα μειοψηφίας	279.274		279.274			279.274
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	768.155	0	768.155	0	(4.861)	763.294
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Μακροπρόθεσμα δάνεια	1.232.574		1.232.574			1.232.574
Δάνεια από Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	11.692		11.692			11.692
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	7.780		7.780			7.780
Λοιπές προβλέψεις	33.665		33.665			33.665
Επιχορηγήσεις	164.211		164.211			164.211
Υποχρεώσεις από παράγωγα	200.975		200.975			200.975
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	320.583		320.583			320.583
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από χρηματοοικονομικά εργαλεία	134.263		134.263			134.263
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	40.326		40.326			40.326

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ 31/12/2017		ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ ΔΠΧΑ 15	ΑΝΑΔΙΑΤΥΠΩΜΕΝΑ 31/12/17	ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ ΔΠΧΑ 9	ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΔΠΧΑ 9	ΑΝΑΔΙΑΤΥΠΩΜΕΝΑ 01/01/2018
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	2.146.069	0	2.146.069	0	0	2.146.069
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Προμηθευτές	243.239		243.239			243.239
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	112.484		112.484			112.484
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	369.555		369.555			369.555
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από χρηματοοικονομικά εργαλεία πληρωτέες την επόμενη χρήση	25.107		25.107			25.107
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες		314.435	314.435			314.435
Υποχρεώσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις	179.467	(179.467)	0			0
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	243.157	(134.968)	108.189			108.189
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από παράγωγα	0		0			0
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	6.522		6.522			6.522
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.179.531	0	1.179.531	0	0	1.179.531
Υποχρεώσεις άμεσα συνδεόμ. με τα μη κυκλοφ. περιουσ. στοιχ. καταχόμ. προς πώληση	0					0
Σύνολο υποχρεώσεων	3.325.600	0	3.325.600	0	0	3.330.247
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	4.093.755	0	4.093.755	0	(4.861)	4.088.894

Εταιρεία

ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ 31/12/2017		ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ ΔΠΧΑ 15	ΑΝΑΔΙΑΤΥΠΩΜΕΝΑ 31/12/17	ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ ΔΠΧΑ 9	ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΔΠΧΑ 9	ΑΝΑΔΙΑΤΥΠΩΜΕΝΑ 01/01/2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό						
Υπεραξία			0			0
Ασώματα πάγια στοιχεία	106		106			106
Ενσώματα πάγια στοιχεία	9.475		9.475			9.475
Επενδυτικά Ακίνητα	12.810		12.810			12.810
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	346.137		346.137			346.137
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	4.741		4.741			4.741
Συμμετοχές σε κοινοπραξίες	7.320		7.320			7.320
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	47.442		47.442			47.442
Απαιτήσεις από παράγωγα			0			0
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία από παραχωρήσεις			0			0
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	114.034		114.034			114.034

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ		ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ	ΑΝΑΔΙΑΤΥΠΩΜΕΝΑ	ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ	ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ	ΑΝΑΔΙΑΤΥΠΩΜΕΝΑ
31/12/2017		ΔΠΧΑ 15	31/12/17	ΔΠΧΑ 9	ΔΠΧΑ 9	01/01/2018
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	0		0			0
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	542.065	0	542.065	0	0	542.065
Κυκλοφορούν ενεργητικό						
Αποθέματα	5.658		5.658			5.658
Εμπορικές απαιτήσεις	8.219		8.219		(292)	7.927
Ατιμολόγητα έσοδα από συμβάσεις με πελάτες		0	0			0
Απαιτήσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις	0	0	0			0
Προκαταβολές και λουιτές απαιτήσεις	7.203		7.203		(94)	7.109
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	2.219		2.219			2.219
Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	3.070		3.070	2.126		5.196
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	2.126		2.126	(2.126)		(0)
Χρηματικά διαθέσιμα	10.998		10.998			10.998
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	39.493	0	39.493	0	(387)	39.107
Μη κυκλοφ. περιουσ. στοιχ. καταχόμ. προς πώληση	0					0
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	581.558	0	581.558	0	(387)	581.172
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Μετοχικό κεφάλαιο	58.951		58.951			58.951
Διαφορά υπέρ το άρτιο	202.774		202.774			202.774
Αποθεματικά	68.549		68.549	(393)		68.156
Κέρδη/(ζημίες) εις νέον	(32.560)		(32.560)	393	(387)	(32.553)
	297.714	0	297.714	0	(387)	297.328
Δικαιώματα μειοψηφίας						0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	297.714	0	297.714	0	(387)	297.328
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Μακροπρόθεσμα δάνεια	113.216		113.216			113.216
Δάνεια από Χρηματοδοτικές Μισθώσεις	0		0			0
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	81		81			81
Λουιτές προβλέψεις	0		0			0
Επιχορηγήσεις	0		0			0
Υποχρεώσεις από παράγωγα			0			0
Λουιτές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	12.102		12.102			12.102
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από χρηματοοικονομικά εργαλεία			0			0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	6.555		6.555			6.555
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	131.954	0	131.954	0	0	131.954

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗ		ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ		ΑΝΑΔΙΑΤΥΠΩΜΕΝΑ	ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ	ΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ	ΑΝΑΔΙΑΤΥΠΩΜΕΝΑ
31/12/2017		ΔΠΧΑ 15		31/12/17	ΔΠΧΑ 9	ΔΠΧΑ 9	01/01/2018
Προμηθευτές	7.052			7.052			7.052
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	0			0			0
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	126.553			126.553			126.553
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από χρηματοοικονομικά εργαλεία πληρωτέες την επόμενη χρήση				0			0
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες		986		986			986
Υποχρεώσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις	985	(985)		0			0
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	16.360	(1)		16.359			16.359
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από παράγωγα				0			0
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	940			940			940
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	151.890	0		151.890	0	0	151.890
Υποχρεώσεις άμεσα συνδεόμ. με τα μη κυκλοφ. περιουσ. στοιχ. καταχόμ. προς πώληση							0
Σύνολο υποχρεώσεων	283.844	0		283.844	0	0	283.844
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ	581.558	0		581.558	0	(387)	581.172

Δεν υπήρξαν μεταβολές στις Κατάσταση Αποτελεσμάτων, στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων και στην Κατάσταση Ταμειακών Ροών, από τις ως άνω επιδράσεις.

3. ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζεται το σύνολο των συμμετοχών της μητρικής εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, άμεσες και έμμεσες, σε οικονομικές μονάδες κατά την 30.06.2018 και οι οποίες συμπεριλήφθηκαν στην ενοποίηση. Σύμφωνα με το επίπεδο ενοποίησής τους διακρίνονται ως εξής:

3.1 Δομή Εταιρείας

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΗΣΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ – ΚΟΙΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ						
Κ/Ε HELLAS TOLLS	Ελλάδα	66,66	0	66,66		2012-2017
ΑΛΤΕ Α.Τ.Ε.-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. Ο.Ε.	Ελλάδα	50	0	50		2012-2017
Κ/Ε ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ - ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΑΣΣΚ)	Ελλάδα	50	50	100		2015-2017

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

3.2 Δομή Ομίλου

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ						
ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	Ελλάδα	100	0	100	Ολική	2012-2017
Κ/Ξ EUROIONIA	Ελλάδα	0	100	100	Ολική	2013-2017
Κ/Ξ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΥ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Ε-65	Ελλάδα	0	100	100	Ολική	2013-2017
ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	Ελλάδα	70,55	29,45	100	Ολική	2012-2017
TERNΑ OVERSEAS LTD	Κύπρος	0	100	100	Ολική	2012-2017
TERNΑ QATAR LLC ***	Κατάρ	0	35	35	Ολική	2012-2017
TERNΑ BAHRAIN HOLDING WLL	Μπαχρέιν	0	99,99	99,99	Ολική	-
TERNΑ CONTRACTING CO WLL	Μπαχρέιν	0	100	100	Ολική	-
TERNΑ VENTURES WLL	Μπαχρέιν	0	100	100	Ολική	-
TERNΑ SAUDI ARABIA LTD	Σαουδική Αραβία	0	60	60	Ολική	2012-2017
Κ/Ξ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ - ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΑΣΣΚ)	Ελλάδα	50	50	100	Ολική	2015-2017
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΚΟΙΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ						
Κ/Ξ ΤΟΜΗ ΑΒΕΤΕ- ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	Ελλάδα	0	30	30		2012-2017
Κ/Ξ J&P ΑΒΑΞ ΑΕ-ΒΙΟΤΕΡ ΑΕ-ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	Ελλάδα	0	37,5	37,5		2012-2017
Κ/Ξ ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ-ΚΑΣΤΑΤ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΑΤΕ (Έργο Κουμπίλα-Λουλούδι)	Ελλάδα	0	70	70		2012-2017
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΑΚΤΩΡ - POWELL (ΜΕΤΡΟ ΧΑΙΔΑΡΙΟΥ)	Ελλάδα	0	66	66		2012-2017
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-IMPEGILO SPA (ΤΡΑΜ)	Ελλάδα	0	55	55		2012-2017
Κ/Ξ ALPINE MAYREDER BAU GmbH-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΠΑΡ. ΑΡΧΑΙΑΣ ΟΛΥΜΠΙΑΣ)	Ελλάδα	0	50	50		2012-2017
Κ/ΞΙΑ ΑΘΑΝΑΣΙΑΔΗΣ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΣΤΑΘ. ΑΥΤΟΚ. ΘΕΣΣΑΛΟΝ)	Ελλάδα	0	50	50		2012-2017
Κ/ΞΙΑ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-J&P-ΑΒΑΞ ΑΕ (ΜΕΓΑΡΟ ΜΟΥΣΙΚΗΣ ΟΙΚΟΔ.)	Ελλάδα	0	69	69		2012-2017
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ - WAYSS (ΜΕΤΡΟ ΠΕΡΙΣΤΕΡΙΟΥ)	Ελλάδα	0	50	50		2012-2017
Κ/Ξ ΕΤΕΘ-ΤΕΡΝΑ ΑΒΑΞ ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ (ΙΠΠΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ)	Ελλάδα	0	35	35		2012-2017
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.(ΠΕΡΙΒ. ΧΩΡΟΣ ΟΑΚΑ)	Ελλάδα	0	83,5	83,5		2012-2017
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. J&P ΑΒΑΞ (ΜΕΓΑΡΟ ΜΟΥΣΙΚΗΣ Η/Μ)	Ελλάδα	0	37	37		2012-2017
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΕ (ΠΑΡΑΚΑΜΨΗ ΑΓΡΙΝΙΟΥ)	Ελλάδα	0	65	65		2012-2017
Κ/Ξ THALES ATM ΑΕ-ΤΕΡΝΑ (ΒΕΛΤΙΩΣΕΙΣ ΣΤΑΘΜΩΝ ΤΑCΑΝ)	Ελλάδα	0	50	50		2012-2017
Κ/Ξ ALPINE MAYREDER BAU GmbH-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΜΕΤΡΟ ΧΑΙΔΑΡΙΟΥ ΤΜ. Α')	Ελλάδα	0	50	50		2012-2017
Κ/Ξ ALPINE MAYREDER BAU GmbH-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΠΑΡΑΔΕΙΣΙΑ ΤΣΑΚΩΝΑ)	Ελλάδα	0	49	49		2012-2017
Κ/Ξ "ΚΕ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΔΟΜΟΤ/ΚΗ ΑΕ" -ΘΕΜΕΛ/ΔΟΜΗ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΕΤΕΘ ΑΕ (ΔΗΜ. ΜΕΓ. ΘΕΣ)	Ελλάδα	0	25	25		2012-2017
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΑΚΤΩΡ (ΠΡΟΑΣΤΙΑΚΟΣ ΣΚΑ)	Ελλάδα	0	50	50		2012-2017
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ (Σ.Δ. ΛΙΑΝΟΚΛΑΔΙ-ΔΟΜΟΚΟΣ)	Ελλάδα	0	50	50		2012-2017
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-THALES AUSTRIA (ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ETCS)	Ελλάδα	0	37,4	37,4		2012-2017
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ J&P ΑΒΑΞ (ΠΡΟΑΣΤΙΑΚΟΣ ΤΡΕΙΣ ΓΕΦΥΡΕΣ)	Ελλάδα	0	33,33	33,33		2012-2017
Κ/Ξ ΜΕΤΚΑ-ΤΕΡΝΑ	Ελλάδα	0	90	90		2012-2017
Κ/Ξ ΑΠΙΟΝ ΚΛΕΟΣ	Ελλάδα	0	17	17		2012-2017
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-SICES CONSTRUCTIONS (ΑΝΑΒ.ΔΥΙΛΙΣΤ. ΕΛΠΕ)	Ελλάδα	0	50	50		2012-2017

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ-ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ (Έργο Ε.Ο. Φλώρινα-Νίκη)	Ελλάδα	0	33,33	33,33		2012-2017
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ (Έργο ΠΑΘΕ-Στυλίδας)	Ελλάδα	0	50	50		2012-2017
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΑΕΓΕΚ Κατασκευαστική (Έργο Προμαχώνα)	Ελλάδα	0	50	50		2012-2017
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ (Λιμένας Πάτρας)	Ελλάδα	0	70	70		2012-2017
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-J&P ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ (Έργο Κορομηλιά-Κρυσταλλοπηγή)	Ελλάδα	0	33,33	33,33		2012-2017
Κ/Ξ IMPREGILO SpA-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Πολιτιστικό Κέντρο Ιδρύματος Σταύρος Νιάρχος)	Ελλάδα	0	49	49		2012-2017
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Έργα λιγνίτη)	Ελλάδα	0	50	50		2013-2017
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΘΡΙΑΣΙΟ Β' ΦΑΣΗ)	Ελλάδα	0	50	50		2013-2017
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-J&P ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Σ.Σ. ΤΙΘΟΡΕΑ-ΔΟΜΟΚΟΣ)	Ελλάδα	0	33,33	33,33		2014-2017
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-J&P ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΓΕΦΥΡΑ ΣΓ26 Σ.Δ. ΤΙΘΟΡΕΑ-ΔΟΜΟΚΟΣ)	Ελλάδα	0	44,56	44,56		2014-2017
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Θριάσιο Β' ΕΡΓΟΣΕ)	Ελλάδα	0	50	50		2014-2017
Κ/Ξ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ - ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ (ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΑΣΣΚ)	Ελλάδα	50	50	100		2015-2017
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Κοινοπραξία ΕΡΓΟΣΕ Α.Δ. 751)	Ελλάδα	0	50	50		2015-2017
J/V TERNΑ GCC WAC	Κατάρ	0	30	30		
J/V TERNΑ-CGCE (AMAS 1)	Μπαχρέιν	0	50	50		
J/V TERNΑ-AI OMAIER	Σαουδική Αραβία	0	60	60		
Κ/Ξ RENCO-ΤΕΡΝΑ (Κατασκευή σταθμών συμπίεσης TAP σε Ελλάδα και Αλβανία)	Ελλάδα	0	50	50		2016-2017
Κ/Ξ J&P ΑΒΑΞ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-INTRAKAT (Τέμενος)	Ελλάδα	0	25	25		2016-2017
J/V TERNΑ - CGCE (AMAS 2)	Μπαχρέιν	0	50	50		2016-2017
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ						
ΑΤΤΙΚΑΤ ΑΤΕ	Ελλάδα	22,15	0	22,15	Καθαρή θέση	2012-2017
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΠΟ ΑΠΕ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ						
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ*	Ελλάδα	37,95	0	37,95	Ολική	2012-2017
IWECO ΧΩΝΟΣ ΛΑΣΙΘΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΣΕΡΒΟΥΝΙΟΥ Α.Ε	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΈΒΡΟΥ ΑΕ	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ- ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΑΝΟΡΑΜΑΤΟΣ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΑΙΟΛΙΚΗ ΡΑΧΟΥΛΑΣ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Α.Ε	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΛΕΑ ΛΑΚΩΝΙΑΣ Α.Ε	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΦΕΡΡΩΝ ΈΒΡΟΥ Α.Ε	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΑΙΟΛΙΚΗ ΔΕΡΒΕΝΙ ΤΡΑΪΑΝΟΥΠΟΛΕΩΣ Α.Ε	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Α.Ε	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΝΕΑΠΟΛΕΩΣ ΛΑΚΩΝΙΑΣ Α.Ε	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΑΙΟΛΙΚΗ ΗΛΙΟΚΑΣΤΡΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
EUROWIND Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΞΗΡΟΒΟΥΝΙΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΔΕΛΤΑ ΑΞΙΟΥ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΘΑΛΑΣΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΞΗΡΟΚΑΜΠΟΣ ΑΚΡΑΤΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΒΑΘΥΧΩΡΙ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΒΑΘΥΧΩΡΙ ΕΝΑ ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΧΡΥΣΟΥΠΟΛΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ε.Π.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΛΑΓΚΑΔΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΔΟΜΟΚΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΔΙΡΦΥΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΦΙΛΩΤΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΜΑΛΕΣΙΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ε.Π.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΟΡΧΟΜΕΝΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ε.Π.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΑΛΙΣΤΡΑΤΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Ε.Π.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΪ-ΓΙΩΡΓΗΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΤΕΡΝΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΜΑΡΥΝΘΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΤΕΡΝΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΙΤΟΛΩΚΑΡΝΑΝΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΒΑΘΥΧΩΡΙ ΔΥΟ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΤΕΡΝΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΞΕΡΟΒΟΥΝΙΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΗΛΙΟΚΑΣΤΡΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΠΑΝΟΡΑΜΑΤΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΑΙΟΛΙΚΗ ΚΑΡΥΣΤΙΑΣ ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΓΕΩΘΕΡΜΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΤΕΡΝΑ ΗΛΙΑΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
TERNA ENERGY OVERSEAS LTD	Κύπρος	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
EOLOS POLSKA sp.z.o.o.	Πολωνία	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
EOLOS NOWOGRODZEC sp.z.o.o.	Πολωνία	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
HAOS INVEST 1 EAD	Βουλγαρία	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
VALE PLUS LTD	Κύπρος	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
GALLETTE LTD	Κύπρος	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ECO ENERGY DOBRICH 2 EOOD	Βουλγαρία	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ECO ENERGY DOBRICH 3 EOOD	Βουλγαρία	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ECO ENERGY DOBRICH 4 EOOD	Βουλγαρία	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
COLD SPRINGS WINDFARM LLC	Η.Π.Α.	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
DESERT MEADOW WINDFARM LLC	Η.Π.Α.	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
HAMMETTHILL WINDFARM LLC	Η.Π.Α.	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
MAINLINE WINDFARM LLC	Η.Π.Α.	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
RYEGRASS WINDFARM, LLC	Η.Π.Α.	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
TWO PONDS WINDFARM, LLC	Η.Π.Α.	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
MOUNTAIN AIR WIND, LLC	Η.Π.Α.	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
EOLOS NORTH sp.z.o.o.	Πολωνία	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
EOLOS EAST sp.z.o.o.	Πολωνία	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΑΣΤΡΑ ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΕ	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
JP GREEN sp.z.o.o.	Πολωνία	0	37,95	37,95	Ολική	2015-2017
WIRON sp.z.o.o.	Πολωνία	0	37,95	37,95	Ολική	2015-2017
BALLADYNA sp.z.o.o.	Πολωνία	0	37,95	37,95	Ολική	2015-2017
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΟΛΥΚΑΣΤΡΟΥ ΟΕ	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΒΕΛΑΝΙΔΙΩΝ ΛΑΚΩΝΙΑΣ Ο.Ε	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΥΣΤΙΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΡΗ ΣΑΠΠΩΝ Ο.Ε	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΑΝΑΤΟΛΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Ο.Ε	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΜΑΡΜΑΡΙΟΥ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΠΕΤΡΙΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΡΟΚΑΝΙ ΔΕΡΒΕΝΟΧΩΡΙΩΝ Ο.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΣΤΥΡΩΝ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΑΦΗΡΕΩΣ ΕΥΒΟΙΑΣ Ο.Ε	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ & ΣΙΑ ΑΙΟΛΙΚΗ ΠΡΟΒΑΤΑ ΤΡΑΪΑΝΟΥΠΟΛΕΩΣ	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ VECTOR ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ ΕΛΛΑΔΟΣ-ΑΙΟΛΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΤΡΟΥΛΟΣ Ο.Ε	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
MOUNTAIN AIR PROJECTS LLC	Η.Π.Α.	0	37,95	37,95	Ολική	2016-2017
MOUNTAIN AIR INVESTMENTS LLC	Η.Π.Α.	0	37,95	37,95	Ολική	2016-2017
MOUNTAIN AIR ALTERNATIVES LLC	Η.Π.Α.	0	37,95	37,95	Ολική	2016-2017
MOUNTAIN AIR RESOURCES LLC	Η.Π.Α.	0	37,95	37,95	Ολική	2016-2017
MOUNTAIN AIR HOLDINGS LLC	Η.Π.Α.	0	37,95	37,95	Ολική	2016-2017
FLUVANNA WIND ENERGY LLC	Η.Π.Α.	0	37,95	37,95	Ολική	2016-2017
FLUVANNA HOLDINGS LLC	Η.Π.Α.	0	37,95	37,95	Ολική	2016-2017
FLUVANNA INVESTMENTS LLC	Η.Π.Α.	0	37,95	37,95	Ολική	2016-2017
TERNA DEN LLC	Η.Π.Α.	0	37,95	37,95	Ολική	2016-2017
TERNA RENEWABLE ENERGY PROJECTS LLC	Η.Π.Α.	0	37,95	37,95	Ολική	2016-2017
AEGIS LLC	Η.Π.Α.	0	37,95	37,95	Ολική	2016-2017
MOHAVE VALLEY ENERGY LLC	Η.Π.Α.	0	37,95	37,95	Ολική	2016-2017
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΠΟ ΑΠΕ – ΚΟΙΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ						
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ-Μ.Ε.Λ. ΜΑΚΕΔΟΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΧΑΡΤΟΥ ΑΕ & ΣΙΑ ΣΥΜΠΑΡΑΓΩΓΗ Ο.Ε	Ελλάδα	0	20,4	20,4		2012-2017
ΤΕΡΝΑ Ενεργειακή ΑΒΕΤΕ & Σία Ε.Ε.	Ελλάδα	0	28,56	28,56		2012-2017
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΠΟ ΑΠΕ - ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ						
ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΠΕ ΚΥΚΛΑΔΩΝ ΑΕ	Ελλάδα	0	18,36	18,36	Καθαρή θέση	2012-2017
ΕΝ.ΕΡ.ΜΕΛ. ΑΕ	Ελλάδα	0	20,07	20,07	Καθαρή θέση	2012-2017

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ						
GP ENERGY LTD	Βουλγαρία	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
TETRA DOOEL SKOPJE	ΠΓΔΜ	0	37,95	37,95	Ολική	2015-2017
PROENTRA D.O.O ΒΕΟΓΡΑΔ	Σερβία	0	37,95	37,95	Ολική	2015-2017
OPTIMUS ENERGY AE	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2017
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΠΟ ΘΕΡΜΙΚΕΣ ΠΗΓΕΣ - ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ						
ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	50	0	50	Καθαρή θέση	2012-2017
ΗΡΩΝ II ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΟΣ ΣΤΑΘΜΟΣ ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0	25	25	Καθαρή θέση	2012-2017
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ						
ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	73,12	0	73,12	Ολική	2012-2017
ΜΟΝΑΣΤΗΡΙΟΥ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	100	0	100	Ολική	2012-2017
ΒΙΠΑ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.	Ελλάδα	100	0	100	Ολική	2012-2017
ΓΕΚ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΕΤΕ	Ελλάδα	51	0	51	Ολική	2012-2017
ICON EOOD	Βουλγαρία	83,62	16,38	100	Ολική	2012-2017
ICON BOROVEC EOOD	Βουλγαρία	23,33	76,67	100	Ολική	2012-2017
DOMUS DEVELOPMENT EOOD	Βουλγαρία	0	100	100	Ολική	2012-2017
I&B REAL ESTATE EAD	Βουλγαρία	0	90	90	Ολική	2016-2017
SC GEK ROM SRL	Ρουμανία	100	0	100	Ολική	2012-2017
HERMES DEVELOPMENT SRL	Ρουμανία	0	100	100	Ολική	2012-2017
HIGHLIGHT SRL	Ρουμανία	0	100	100	Ολική	2012-2017
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΜΑΝΤΟΥΔΙΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	0	100	100	Ολική	2014-2017
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ - ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ ΚΑΙ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ						
ΚΕΚΡΟΨ Α.Ε.	Ελλάδα	37,48	0,00	37,48	Καθαρή θέση	2012-2017
ΓΕΚΑ Α.Ε.	Ελλάδα	0	33,34	33,34	Καθαρή θέση	2012-2017
GLS EOOD	Βουλγαρία	50	0	50	Καθαρή θέση	2012-2017
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΩΝ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ						
ΙΩΛΚΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	100	0	100	Ολική	2012-2017
ΧΕΙΡΩΝ ΠΑΡΚΙΝΓΚ Α.Ε.	Ελλάδα	99,47	0,53	100	Ολική	2012-2017
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΠΛ. ΠΛΑΤΑΝΟΥ ΚΗΦΙΣΙΑΣ ΑΕ	Ελλάδα	83,75	16,25	100	Ολική	2012-2017
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΠΛ. ΣΑΡΟΚΟΥ ΚΕΡΚΥΡΑΣ ΑΕ	Ελλάδα	83,67	16,33	100	Ολική	2012-2017
HELLAS SMARTICKET Α.Ε.	Ελλάδα	35	37,95	72,95	Ολική	2016-2017
WASTE CYCLO Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2014-2017
ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2016-2017
ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΑΕΕΣ	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2017
ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ**	Ελλάδα	78,59	0	78,59	Ολική	2012-2017

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.**	Ελλάδα	66,66	0	66,66	Ολική	2012-2017
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΩΝ - ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ						
PARKING ΟΥΗΛ Α.Ε	Ελλάδα	50	0	50	Καθαρή θέση	2012-2017
ΑΘΗΝΑΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	25,16	0	25,16	Καθαρή θέση	2012-2017
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ ΑΕ	Ελλάδα	24,7	0	24,7	Καθαρή θέση	2012-2017
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΓ. ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΠΕΙΡΑΙΑ ΑΕ	Ελλάδα	32,42	0	32,42	Καθαρή θέση	2012-2017
POLIS PARK ΑΕ	Ελλάδα	28,76	0	28,76	Καθαρή θέση	2012-2017
ΣΜΥΡΝΗ PARK Α.Ε.	Ελλάδα	20	0	20	Καθαρή θέση	2012-2017
ΠΑΡΚΑ ΑΝΑΨΥΧΗΣ ΚΑΙ ΑΘΛΗΤΙΣΜΟΥ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	31,63	0	31,63	Καθαρή θέση	2012-2017
METROPOLITAN ATHENS PARK ΑΕ	Ελλάδα	22,91	0	22,91	Καθαρή θέση	2012-2017
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΛΑΤΟΜΕΙΩΝ-ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ						
ΒΙΟΜΕΚ ΑΒΕΤΕ	Ελλάδα	67,52	29,07	96,59	Ολική	2012-2017
ΣΤΡΩΤΗΡΕΣ ΑΕΒΕ	Ελλάδα	51	0	51	Ολική	2012-2017
ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ΑΕ	Ελλάδα	51,02	48,98	100	Ολική	2012-2017
ΕΥΡΩΠΑΙΚΕΣ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΕΣ ΜΕΤΑΛΛΩΝ ΑΕ	Ελλάδα	0	100	100	Ολική	2012-2017
ΒΡΟΝΤΗΣ ΛΑΤΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΑΕ	Ελλάδα	0	100	100	Ολική	2012-2017
CEMENT PRODUCTION AND EXPORT FZC	Λιβύη	0	75	75	Ολική	2012-2017
MALCEM CONSTRUCTION MATERIALS LTD	Μάλτα	0	75	75	Ολική	2012-2017
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ						
QE ENERGY EUROPE LTD	Κύπρος	0	100	100	Ολική	2012-2017
TERNΑ ENERGY UK PLC	Ηνωμένο Βασίλειο	0	37,95	37,95	Ολική	-
TERNΑ ENERGY USA HOLDING CORPORATION	Η.Π.Α.	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
TERNΑ ENERGY TRANSATLANTIC sp.z.o.o.	Πολωνία	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
TERNΑ ENERGY TRADING LTD	Κύπρος	0	37,95	37,95	Ολική	2012-2017
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΕΩΝ	Ελλάδα	0	37,95	37,95	Ολική	2016-2017
TERNΑ ENERGY TRADING SHPK	Αλβανία	0	37,95	37,95	Ολική	2017

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.

*Η εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ είναι θυγατρική και ενοποιείται πλήρως στον Όμιλο της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ διότι ασκείται έλεγχος. Ο έλεγχος είναι απόρροια των κάτωθι συνθηκών:

1. Η μητρική Εταιρεία έχει εξουσία επί του επενδυόμενου αφού έχει τη δυνατότητα να κατευθύνει τις συναφείς δραστηριότητες (λειτουργικές και χρηματοδοτικές). Αυτό επιτυγχάνεται μέσω του διορισμού της πλειοψηφίας των μελών του Δ.Σ. και των διοικητικών στελεχών της θυγατρικής από την Διοίκηση της μητρικής.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

2.Η μητρική Εταιρεία κατέχει δικαιώματα με μεταβλητές αποδόσεις από την συμμετοχή στην θυγατρική. Συγκεκριμένα, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, κατέχει το μεγαλύτερο ποσοστό μεταξύ των μετόχων. Οι λοιπές μη ελεγχόμενες συμμετοχές παρουσιάζουν πολύ μεγάλη διασπορά και ως εκ τούτου δεν μπορούν να επηρεάσουν ουσιαστικά την λήψη αποφάσεων.

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

****** Ο Όμιλος προέβη σε συναλλαγή εξαγοράς ποσοστού συμμετοχής ύψους 21,4% και 33,3% των δύο εταιρειών παραχώρησης ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ και ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Ε-65, με συνέπεια να κατέχει το 78,59% και 66,66% αντίστοιχα, κατά την 31/12/2017. Απόρροια της εν λόγω συναλλαγής ήταν και αύξηση των μελών του ΔΣ που εκπροσωπούνται από την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, ήτοι οχτώ στα δέκα.

Ο Όμιλος υιοθετώντας την λογιστική πολιτική αναφορικά με το αν έχει το έλεγχο ή όχι, προέβη σε αξιολόγηση των νέων δεδομένων, ήτοι αυξημένα ποσοστά συμμετοχής, βάσει των διατάξεων του ΔΠΧΑ 10 που παρατίθενται ακολούθως:

Μία επενδύουσα οικονομική οντότητα ελέγχει μία επενδυόμενη οικονομική οντότητα, όταν και μόνο όταν ισχύουν σωρευτικά τα τρία παρακάτω στοιχεία.

α) Εξουσία πάνω στην επενδυόμενη

β) Έκθεση, ή δικαιώματα, σε μεταβλητές αποδόσεις προερχόμενα από την συμμετοχή στην επενδυόμενη

γ) Η ικανότητα να χρησιμοποιεί την εξουσία πάνω στην επενδυόμενη ώστε να επηρεάζει τις αποδόσεις. Κατά την αξιολόγηση της έννοιας της εξουσίας επί των δύο επενδυόμενων εταιρειών, ο Όμιλος χρησιμοποίησε ως τεκμήριο το γεγονός ότι από τον Σεπτέμβριο του 2017 οι δύο εταιρείες παραχώρησης βρίσκονται ουσιαστικά στη λειτουργική τους περίοδο, με συνέπεια όλες οι συναφείς δραστηριότητες και οι σχετικές αποφάσεις που απαιτούνται για την εύρυθμη λειτουργία τους να διαφέρουν σημαντικά από αυτές που ίσχυαν στην προγενέστερη κατασκευαστική περίοδο.

Ο Όμιλος έγινε αποδέκτης αυτής της ουσιαστικής τροποποίησης στο 4ο τρίμηνο του 2017, περίοδο που απόκτησε την πλειοψηφία των μετοχών αλλά και των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των δύο Παραχωρήσεων. Ερμηνεύοντας όλα τα παραπάνω, ο Όμιλος έχει οδηγηθεί στο συμπέρασμα ότι τα υφιστάμενα δικαιώματα του άλλου μετόχου των δύο εταιρειών αποτελούν ένα είδος αποκλειστικά προστατευτικών δικαιωμάτων, βάσει και των οριζόμενων του ΔΠΧΑ 10, και διαφέρουν σημαντικά με τα προστατευτικά δικαιώματα που δύναται να υπήρχαν κατά το σύνολο της κατασκευαστικής περιόδου των δύο αυτοκινητόδρομων και παράλληλα τηρεί τα κριτήρια της πλήρους ενοποίησης των δύο εταιρειών βάσει του λογιστικού πλαισίου που υιοθετεί. Αναφορικά με την επίδραση της εξαγοράς και απόκτησης ελέγχου βλ. σημείωση 42 στις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις του 2017.

******* Η εταιρεία ΤΕΡΝΑ QATAR LLC ενοποιείται ολικά σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις», διότι ο Όμιλος βάσει σύμβασης έχει τον έλεγχο της διοίκησης και των αποτελεσμάτων.

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

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ (Εμμεσο)
Κ/Ξ IMPREGILO S.p.a – ΤΕΡΝΑ ΑΕ – ΑΛΤΕ ΑΕ (ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΗ)	33,33%
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 ΑΘΗΝΑ-ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ-ΤΕΡΝΑ-Κ/Ξ ΕΡΓΟΥ ΠΛΑΤΑΜΩΝΑ	39,20%
Κ/Ξ ΒΙΟΤΕΡ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ	50,00%
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΑΚΤΩΡ ΑΕ-ΕΜΠΕΔΟΣ ΑΕ-J&P ΑΒΑΞ-IMEC GmbH	24,00%
Κ/Ξ ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ-ΟΜΗΡΟΣ ΑΕ- ΤΕΡΝΑ ΑΕ	50,00%
Κ/Ξ J&P ΑΒΑΞ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΕΥΚΛΕΙΔΗΣ	35,00%
Κ/Ξ ΕΥΑΓΓΕΛΙΣΜΟΥ ΕΡΓΟ Γ	100,00%
Κ/Ξ J&P - ΑΒΑΞ ΑΕ-ΒΙΟΤΕΡ ΑΕ - ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΟΥ ΧΩΡΙΟΥ)	37,50%
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΜΟΧΛΟΣ-ΑΚΤΩΡ (ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΣΗΡΑΓΓΑΣ ΚΙΑΤΟ-ΑΙΓΙΟ)	35,00%
Κ/Ξ J&P ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ-ΑΚΤΩΡ (ΚΑΤ/ΚΕΥΗ ΣΗΡΑΓΓΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΛΑΤΑΝΟΥ)	33,33%
Κ/Ξ J&P ΑΒΑΞ ΑΕ-ΒΙΟΤΕΡ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΚΑΝΟΕ ΚΑΓΙΑΚ)	33,33%
Κ/Ξ ALPINE MAYREDER BAU GmbH-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΑΝΙΣ. ΚΟΜΒ. ΠΑΡΑΔ. ΤΣΑΚΩΝΑ)	49,00%
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ (ΑΙΘΟΥΣΑ BANQUET)	50,00%
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΝΕΟΝ ΣΤΑΡ ΑΕ-RAMA ΑΕΒΕ (Έργο ΟΠΑΠ)	51,00%
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΝΕΟΝ ΣΤΑΡ ΑΕ-RAMA ΑΕΒΕ (Έργο ΟΠΑΠ 1)	51,00%
Κ/Ξ ΑΕΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ (ΑΞΟΝΑΣ ΣΙΑΤΙΣΤΑ-ΚΡΥΣΤΑΛΛΟΠΗΓΗ)	45,00%

Κατά τη διάρκεια του α' εξαμήνου του 2018 έπαψαν να ενοποιούνται είτε λόγω εκκαθάρισης είτε λόγω πώλησης σε τρίτους οι ακόλουθες οντότητες:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
ΓΑΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΑΕ – λειτουργικός τομέας εκμετάλλευσης ακινήτων	ΣΥΓΓΕΝΗΣ	35,78%
Κ/Ξ "ΚΞ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΚΑΡΑΓΙΑΝΝΗΣ ΑΕ"-ΚΑΡΑΓΙΑΝΝΗΣ ΑΕ-ΗΛΙΟΧΩΡΑ ΑΕ	ΚΟΙΝΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ	50,00%

4. ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ

Ένας λειτουργικός τομέας είναι ένα συστατικό μέρος μιας οικονομικής οντότητας: α) που αναλαμβάνει επιχειρηματικές δραστηριότητες από τις οποίες δύναται να αποκτά 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.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

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 ενοποιούντο 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.

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 (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.

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζονται αναλύσεις για στοιχεία των λειτουργικών τομέων του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 30.06.2018.

Υπολογισμός γνωστοποιούμενων στοιχείων των Λειτουργικών τομέων

Ακολουθώς παρατίθεται ο υπολογισμός των γνωστοποιούμενων στοιχείων τα οποία δεν προκύπτουν άμεσα από τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις:

Το στοιχείο «Καθαρό χρέος / (Πλεόνασμα)» είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση του Ομίλου κρίνει την ταμιακή θέση ενός τομέα δραστηριότητας σε κάθε χρονική στιγμή. Το στοιχείο ορίζεται ως το σύνολο των υποχρεώσεων από δάνεια και χρηματοδοτικές μισθώσεις μείον τα χρηματικά διαθέσιμα.

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

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

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

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

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

	ΟΜΙΛΟΣ	
	1.1- 30.06.2018	1.1- 30.06.2017
Μικτό κέρδος	121.274	133.895
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(31.497)	(19.018)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	(1.243)	(854)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) προσδιοριστικά του EBIT (σημ.19)	542	8.294
EBIT	89.076	122.317
Καθαρές αποσβέσεις	50.915	36.759
EBITDA	139.991	159.076
Μη ταμειακές προσαρμογές	3.170	1.806
Προσαρμοσμένο EBITDA	143.161	160.882

Οι Μη ταμειακές προσαρμογές στην ανωτέρω ανάλυση αφορούν σε Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού 619 (946 το α' εξάμηνο 2017), έξοδο που αναγνωρίστηκε από εξάσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών 2.551 και απομειώσεις επενδυτικών ακινήτων 0 (860 το α' εξάμηνο 2017).

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Επιχειρηματικοί τομείς 30.06.2018	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ΑΠΕ	Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία ΗΡ	Εκμετάλλευση Ακινήτων	Λατομεία/Βιο μηχανία	Παραχωρήσεις	Συμμετοχές	Διατομεακές Απαλοιφές	Ενοποιημένα Σύνολα
Συνολικά έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	480.543	104.305	3.824	4.972	4.862	84.631	53	0	683.190
Διατομεακά έσοδα	30.865	0	0	444	1	11	66	(31.387)	0
Συνολικά έσοδα	511.408	104.305	3.824	5.416	4.863	84.642	119	(31.387)	683.190
Λειτουργικά αποτελέσματα από συνεχιζόμενη δραστηριότητα (EBIT)	21.350	54.243	(7)	2.335	(2.329)	18.436	(4.952)	0	89.076
Έσοδα τόκων	1.098	563	1	1	2	2.006	903	0	4.574
Έξοδα τόκων και συναφή έξοδα	(1.903)	(30.114)	(8)	(1.319)	(1.624)	(18.443)	(3.818)	0	(57.229)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά μη λειτουργικά αποτελέσματα	(988)	(2.310)	(6)	(16)	(144)	(5)	913	0	(2.556)
Αποτελέσματα από συγγενείς εταιρείες και Κοινοπραξίες	0	0	(867)	64	0	(16)	0	0	(819)
Αποτελέσματα από συμμετοχές και χρεόγραφα	0	0	0	0	(2)	0	(1.034)	0	(1.036)
Κέρδη προ φόρου	19.557	22.382	(887)	1.065	(4.097)	1.978	(7.988)	0	32.010
Φόρος εισοδήματος περιόδου	(8.395)	(7.793)	(39)	(189)	1.012	5.263	(1.130)	0	(11.271)
Καθαρά Αποτελέσματα	11.162	14.589	(926)	876	(3.085)	7.241	(9.118)	0	20.739
Καθαρές αποσβέσεις χρήσης	4.690	23.521	12	427	1.060	21.192	13	0	50.915
EBITDA από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	26.040	77.764	5	2.762	(1.269)	39.628	(4.939)	0	139.991
Προβλέψεις και λοιπά μη ταμειακά αποτελέσματα	422	18	0	0	15	156	2.559	0	3.170
Προσαρμοσμένο EBITDA από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	26.462	77.781	5	2.761	(1.255)	39.784	(2.380)		143.161

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Επιχειρηματικοί τομείς 30.06.2018	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ΑΠΕ	Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία ΗΡ	Εκμετάλλευση Ακινήτων	Λατομεία/Βιο μηχανία	Παραχωρήσεις	Συμμετοχές	Διατομεακές Απαλοιφές	Ενοποιημένα Σύνολα
Περιουσιακά στοιχεία	915.972	1.433.403	4.852	172.112	104.968	1.269.837	74.832		3.975.976
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις 30.06.2018	10	2.774	0	2.227	0	0	0		5.011
Επενδύσεις σε κοινοπραξίες 30.06.2018	0	0	42.533	971	0	4.265	0		47.769
Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων	915.982	1.436.177	47.385	175.310	104.968	1.274.102	74.832		4.028.756
Υποχρεώσεις	798.789	1.071.482	191	128.694	86.826	1.005.251	128.792		3.220.025
Δανειακές υποχρεώσεις	69.224	722.733	81	119.676	53.509	668.219	114.696		1.748.138
Διαθέσιμα	241.267	174.281	1.436	5.577	1.659	75.616	47.188		547.024
Καθαρό χρέος / (πλεόνασμα)	(172.043)	548.452	(1.355)	114.099	51.850	592.603	67.508		1.201.114
Κεφαλαιουχικές δαπάνες περιόδου 1.1-30.06.2018	1.662	17.316	11	5.061	5.477	15.559	0		45.086

Κατά τη διάρκεια της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2018, ποσό 270εκ. (39,5%) του κύκλου εργασιών του Ομίλου προέρχεται από έναν εξωτερικό πελάτη (Πελάτης Α) του τομέα των κατασκευών.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Επιχειρηματικοί τομείς 30.06.2017 και 31.12.2017	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ΑΠΕ	Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία ΗΡ	Εκμετάλλευση Ακινήτων	Λατομεία/Βι ομηχανία	Παραχωρήσεις	Συμμετοχές	Διατομεακές Απαλοιφές	Ενοποιημένα Σύνολα
Κύκλος εργασιών από εξωτερικούς πελάτες	479.350	78.780	5.146	920	4.701	35.661	70		604.628
Διατομεακός κύκλος εργασιών	12.010	0	0	293	4	0	48	(12.355)	0
Κύκλος εργασιών	491.360	78.780	5.146	1213	4.705	35.661	118	(12.355)	604.628
Λειτουργικά αποτελέσματα από συνεχιζόμενη δραστηριότητα (EBIT)	92.379	32.017	349	(1.104)	(1.819)	1.093	(598)		122.317
Έσοδα τόκων	1.537	606	0	1	1	617	2.393		5.155
Έξοδα τόκων και συναφή έξοδα	(1.970)	(22.984)	(11)	(806)	(1.084)	(681)	(5.741)		(33.277)
Συναλλαγματικές διαφορές και λοιπά μη λειτουργικά αποτελέσματα	(10.529)	(2.614)	(13)	(12)	(791)	(970)	1.730		(13.199)
Αποτελέσματα από συγγενείς εταιρείες και Κοινοπραξίες	0	0	(398)	(1.002)	0	904	0		(496)
Αποτελέσματα από συμμετοχές και χρεόγραφα	0	0	0	0	0	0	24		24
Κέρδη προ φόρου	81.417	7.025	(73)	(2.923)	(3.694)	963	(2.192)		80.524
Φόρος εισοδήματος περιόδου	(33.082)	(4.582)	(19)	(1.061)	971	(681)	85		(38.369)
Καθαρά Αποτελέσματα προ έκτακτης εισφοράς	48.335	2.443	(92)	(3.984)	(2.723)	282	(2.107)		42.155
Καθαρές αποσβέσεις χρήσης	10.822	24.612	12	450	685	173	5		36.759
EBITDA	103.201	56.629	361	(654)	(1.134)	1.266	(593)		159.076
Προβλέψεις και λοιπά μη ταμειακά έξοδα/(έσοδα) (περιλαμβανόμενα στο EBITDA)	908	21	0	860	11	4	2		1.806
Προσαρμοσμένο EBITDA	104.109	56.650	361	206	(1.123)	1.270	(591)		160.882

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Επιχειρηματικοί τομείς 30.06.2017 και 31.12.2017	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ΑΠΕ	Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία ΗΡ	Εκμετάλλευση Ακινήτων	Λατομεία/Βι ομηχανία	Παραχωρήσεις	Συμμετοχές	Διατομεακές Απαλοιφές	Ενοποιημένα Σύνολα
Περιουσιακά στοιχεία 31.12.2017	940.554	1.443.307	5.994	169.270	96.669	1.359.149	24.105		4.039.048
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις 31.12.2017	0	2.768	0	2.105	0	0	0		4.873
Επενδύσεις σε κοινοπραξίες 31.12.2017	0	0	44.620	971	0	4.243	0		49.834
Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων	940.554	1.446.075	50.614	172.346	96.669	1.363.392	24.105		4.093.755
Υποχρεώσεις	833.195	1.104.634	2.554	126.633	75.334	1.104.466	78.784		3.325.600
Δανειακές υποχρεώσεις	100.379	742.597	87	115.546	42.607	688.425	36.664		1.726.305
Διαθέσιμα	334.999	153.514	571	5.537	398	139.313	7.895		642.227
Καθαρό χρέος / (πλεόνασμα)	(234.620)	589.083	(484)	110.009	42.209	549.112	28.769		1.084.078
Κεφαλαιουχικές δαπάνες περιόδου 1.1-30.06.2017	2.583	63.644	0	7.727	1.492	130	0		75.576

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

5. ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Η συνοπτική κίνηση των ενσώματων και ασώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων για την κλειόμενη περίοδο έχει ως εξής:

A. Ενσώματα πάγια στοιχεία

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2018	2017	2018	2017
Αναπόσβεστη αξία 1 Ιανουαρίου	1.246.267	1.087.192	9.475	9.820
Προσθήκες περιόδου	36.658	67.322	14	61
Συναλλαγματικές διαφορές	5.045	(17.372)	0	0
Πωλήσεις/Διαγραφές	(4.723)	(820)	0	0
Αποσβέσεις περιόδου	(33.116)	(35.348)	(202)	(202)
Μεταφορές από/προς τα ασώματα και επενδυτικά	(1.096)	(18)	0	0
Αναπόσβεστη αξία 30 Ιουνίου	1.249.035	1.100.956	9.287	9.679

Από την αναπόσβεστη αξία των ενσώματων παγίων του Ομίλου την 30.06.2018, ποσό 52.897(84.221 με 31.12.17) αφορά σε επενδύσεις υπό κατασκευή, εκ των οποίων ποσό 27.389 (70.785 με 31.12.17) στον τομέα της παραγωγής ηλεκτρισμού από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας.

Επί ακινήτων ορισμένων εταιρειών του Ομίλου έχουν εγγραφεί προσημειώσεις υποθηκών διαφόρων σειρών συνολικού ύψους 9.321, για την εξασφάλιση ομολογιακών δανείων.

Επιπλέον, έχει ενεχυριαστεί σε Τράπεζες για την εξασφάλιση των μακροπρόθεσμων δανείων ποσό 994.887, που αφορά σε «Τεχνολογικό και μηχανολογικό εξοπλισμό», στο οποίο περιλαμβάνονται οι ανεμογεννήτριες των αιολικών πάρκων.

B. Ασώματα πάγια στοιχεία

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2018	2017	2018	2017
Αναπόσβεστη αξία 1 Ιανουαρίου	838.508	81.069	106	33
Προσθήκες περιόδου	3.419	579	0	0
Πωλήσεις/Διαγραφές	0	(975)	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές	147	(567)	0	0
Μεταφορές από ενσώματα	79	18	0	0
Αποσβέσεις περιόδου	(21.965)	(7.070)	(11)	(3)
Αναπόσβεστη αξία 30 Ιουνίου	820.188	73.054	95	30

Στο αναπόσβεστο υπόλοιπο των ασώματων παγίων περιλαμβάνονται τα δικαιώματα παραχώρησης αυτοκινητοδρόμων και σταθμών αυτοκινήτων ποσού 761.441 (778.507 με 31.12.17), τα δικαιώματα αδειών αιολικών πάρκων ποσού 22.239 (22.725 με 31.12.17), τα δικαιώματα από εξαγορασθείσες κατασκευαστικές συμβάσεις ποσού 3.118 (3.725 με 31.12.17) και τα δικαιώματα αδειών εκμετάλλευσης λατομείων και μεταλλείων ποσού 27.173 (27.458 με 31.12.17).

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

6. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΑ ΑΚΙΝΗΤΑ

Τα επενδυτικά ακίνητα την 30η Ιουνίου 2018 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2018	2017	2018	2017
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	113.705	88.230	12.810	13.540
Προσθήκες χρήσης	5.000	7.675	0	0
Πωλήσεις / Διαγραφές	(889)	0	0	0
Προσαρμογές στην εύλογη αξία	0	(860)	0	(550)
Συναλλαγματικές διαφορές	0	1	0	0
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου	117.816	95.046	12.810	12.990

Επί επενδυτικών ακινήτων εταιρειών του ομίλου έχουν εγγραφεί προσημειώσεις υποθηκών συνολικού ποσού 72.019 για την εξασφάλιση ομολογιακών δανείων.

7. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ

Η κίνηση των συμμετοχών σε συγγενείς για την κλειόμενη περίοδο έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2018	2017	2018	2017
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	4.873	5.326	4.741	2.688
Προσθήκες	76	0	76	0
Ζημιά από πωλήσεις	(2)	0	(12)	0
Ζημιά αποτίμησης	0	0	0	0
Πώληση συγγενούς	0	0	(5)	0
Αποτελέσματα από την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης	64	(846)	0	0
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου	5.011	4.480	4.800	2.688

8. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΣΕ ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ

Η Εταιρεία και ο Όμιλος κατέχει δικαιώματα σε κοινοπραξίες εταιρειών παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας από θερμικές πηγές και σταθμών αυτοκινήτων τις οποίες ενοποιεί με τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης. Η κίνηση των συμμετοχών σε κοινοπραξίες για την κλειόμενη περίοδο έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2018	2017	2018	2017
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	49.834	138.365	7.320	99.454
Προσθήκες	33	182	30	182
Ζημιά από πωλήσεις	0	0	0	0
Κέρδη/(Ζημιά) αποτίμησης	0	0	0	(3.004)
Επιστροφή κεφαλαίου	0	(180)	0	(180)
Επίδραση από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 (βλ. σημ. 2 ε)	(1.222)	0	0	0
Απαλοιφές ενδοομιλικών αποτελεσμάτων/διανομών	0	1	0	0
Αποτελέσματα από την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης	(876)	1.608	0	0
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου	47.769	139.976	7.350	96.452

Τα σημαντικότερα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων των εταιρειών αυτών συνοψίζονται σε ποσοστό 100% ως κάτωθι:

	30.06.2018		31.12.2017	
	Κοινοπραξίες με πιστωτική Καθαρή Θέση	Κοινοπραξίες με χρεωστική Καθαρή Θέση	Κοινοπραξίες με πιστωτική Καθαρή Θέση	Κοινοπραξίες με χρεωστική Καθαρή Θέση
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	224.394	4.016	230.009	4.123
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	203.688	27	171.567	31
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	(114.981)	(5.079)	(120.890)	(5.381)
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	(172.143)	(2.565)	(131.581)	(2.260)
Καθαρά περιουσιακά στοιχεία	140.958	(3.601)	149.106	(3.486)
	1.1 - 30.06.2018		1.1 - 30.06.2017	
	Κοινοπραξίες με πιστωτική Καθαρή Θέση	Κοινοπραξίες με χρεωστική Καθαρή Θέση	Κοινοπραξίες με πιστωτική Καθαρή Θέση	Κοινοπραξίες με χρεωστική Καθαρή Θέση
Έσοδα	200.207	127	321.236	74.195
Έξοδα	(204.744)	(243)	(321.118)	(68.931)
Καθαρά Κέρδη	(4.537)	(116)	118	5.264
Λοιπά συνολικά αποτελέσματα	21	0	1.971	12.010
Συνολικά αποτελέσματα	(4.516)	(116)	2.089	17.274

9. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ – ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ

Ο Όμιλος κατασκευάζει και λειτουργεί δυο συμβάσεις:

α) Ενιαίο Αυτόματο Σύστημα Συλλογής Κομίστρου

Την 29η/12/2014 υπεγράφη μεταξύ του Ομίλου ΟΑΣΑ (Συγκοινωνίες Αθηνών) και της θυγατρικής εταιρείας «HST A.E.» σύμβαση σύμπραξης (ΣΔΙΤ) για την 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.

Στη λήξη της εν λόγω ΣΔΙΤ υπάρχει υποχρέωση μεταβίβασης έναντι μηδενικής αξίας όλου του εξοπλισμού στον ΟΑΣΑ. Η Σύμβαση Σύμπραξης δεν έχει όρους επέκτασης, πάρα μόνον όρους λύσης (termination). Ακόμα, υπάρχει η υποχρέωση Προγραμματισμένης Αντικατάστασης Κύκλου Ζωής του εξοπλισμού κατά την περίοδο Διαχείρισης, σε περίπτωση που χρειασθεί.

Η Διοίκηση του Ομίλου εξετάζοντας τους ανωτέρω συμβατικούς όρους, έκρινε ότι στην συγκεκριμένη περίπτωση είναι εφαρμόστέα η αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου απαίτησης εγγυημένης από τον παραχωρητή, αναγνωρίζοντας και λογιστικοποιώντας το έσοδο και το κόστος που σχετίζεται με τις υπηρεσίες κατασκευής ή αναβάθμισης καθώς και το έσοδο και το κόστος σχετικά με τις υπηρεσίες λειτουργίας σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15.

β) Εγκατάσταση επεξεργασίας αστικών αποβλήτων Περιφέρειας Ηπείρου

Την 21/07/2017 υπεγράφη σύμβαση μεταξύ της ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ ΗΠΕΙΡΟΥ 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 ξεκίνησε το 3ο τρίμηνο του 2017 και οι εργασίες κατασκευής αναμένεται να ολοκληρωθούν τον Ιανουάριο 2019, με την έναρξη της περιόδου υπηρεσιών. Στην ανωτέρω περίοδο περιλαμβάνεται και περίοδος δοκιμαστικής λειτουργίας.

Κατά την διάρκεια της περιόδου υπηρεσιών η ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ υποχρεούται να εκτελεί εργασίες συντήρησης και να προβαίνει σε προγραμματισμένες αντικαταστάσεις του εξοπλισμού, βάσει του συμβατικού χρονοδιαγράμματος αντικαταστάσεων κύκλου ζωής. Όταν η σύμβαση σύμπραξης λήξει, τότε η ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ θα μεταβιβάσει στην Περιφέρεια Ηπείρου (ή σε τρίτο μέρος που θα υποδείξει η Περιφέρεια Ηπείρου), με αντάλλαγμα ένα Ευρώ, όλα τα δικαιώματα και τους τίτλους επί των περιουσιακών της στοιχείων. Η σύμβαση σύμπραξης δεν περιέχει όρους επέκτασης, παρά μόνον όρους λύσης (termination).

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

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία	Ενιαίο Αυτόματο Σύστημα Συλλογής Κομίστρου	Εγκατάσταση επεξεργασίας αστικών αποβλήτων Περιφέρειας Ηπείρου	Σύνολο
Ενεργητικού - Παραχωρήσεις			
Υπόλοιπο έναρξης 01/01/2017	10.055	-	10.055
Αυξήσεις Χρηματοοικονομικού Στοιχείου	10.906	-	10.906
Αναστροφή προεξόφλησης (Effective interest on receivables)	616	-	616
Υπόλοιπο λήξης 30/06/2017	21.577	-	21.577
Υπόλοιπο έναρξης 01/01/2018	26.463	-	26.463
Αυξήσεις/(μειώσεις) Χρηματοοικονομικού Στοιχείου	(2.408)	13.351	10.943
Αναστροφή προεξόφλησης (Effective interest on receivables)	1.490	-	1.490
Αναταξινόμηση στις Υποχρεώσεις Χρηματοοικονομικών Στοιχείων			
Παραχωρήσεων	-	(3.071)	(3.071)
Υπόλοιπο λήξης 30/06/2018	25.545	10.280	35.825

**Ανάλυση εσόδων ανά κατηγορία
01/01-30/06/2018**

Εσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες	58	13.854	13.912
Εσοδα από Παροχή Υπηρεσιών Λειτουργίας	5.471	-	5.471
Αναστροφή προεξόφλησης (Effective interest on receivables)	1.490	-	1.490
Σύνολο	7.019	13.854	20.873

**Ανάλυση εσόδων ανά κατηγορία
01/01-30/06/2017**

Εσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες	30.104	-	30.104
Εσοδα από Παροχή Υπηρεσιών Λειτουργίας	3.005	-	3.005
Αναστροφή προεξόφλησης (Effective interest on receivables)	616	-	616
Σύνολο	33.725	-	33.725

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

10. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι «Εμπορικές απαιτήσεις» την 30.06.2018, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Πελάτες	237.129	203.210	8.913	8.160
Δεδουλευμένα έσοδα	0	261	0	130
Πελάτες - Επίδικοι και Επισφαλείς	14.816	14.611	317	309
Γραμμάτια/Επιταγές Εισπρακτέες σε καθυστέρηση	868	868	0	0
Επιταγές Εισπρακτέες	1.604	5.360	0	0
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(33.952)	(31.167)	(678)	(380)
Σύνολο	220.465	193.143	8.552	8.219

Η χρονική ενηλικίωση των υπολοίπων απεικονίζεται ως κάτωθι:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Δεν είναι σε καθυστέρηση	189.499	152.562	6.624	8.083
Είναι σε καθυστέρηση 0-6 μήνες	5.523	9.180	445	207
Είναι σε καθυστέρηση 6-12 μήνες	11.240	12.783	237	0
Είναι σε καθυστέρηση 12-24 μήνες	22.724	12.642	189	309
Είναι σε καθυστέρηση από 24 μήνες και άνω	31.607	37.143	1.734	0
Μείον: Απομειώσεις απαιτήσεων	(40.128)	(31.167)	(678)	(380)
Σύνολο	220.465	193.143	8.551	8.219

Στα ποσά που δεν είναι σε καθυστέρηση συμπεριλαμβάνεται ποσό 59,4εκ. (€ 34,5εκ. € με 31/12/17) το οποίο αφορά κρατήσεις καλής εκτέλεσης (παρακρατημένες εγγυήσεις).

Οι απαιτήσεις για τις οποίες έγινε πρόβλεψη απομείωσης, αφορούν κατά το μεγαλύτερο μέρος τους απαιτήσεις με καθυστέρηση πάνω από 12 μήνες. Συνολικά στις απαιτήσεις που είναι σε καθυστέρηση και μετά τις απομειώσεις, συμπεριλαμβάνονται:

α) απαιτήσεις από Φορείς του Ελληνικού Δημοσίου (συμπεριλαμβανομένου του ΛΑΓΗΕ) και φορέων αλλοδαπού Δημοσίου συνολικού ποσού 3,3 εκ.€ 5,01 εκ.€ με 31/12/17),

β) απαιτήσεις από ΔΕΗ, ΑΔΜΗΕ και ΔΕΔΗΕ συνολικού ποσού 2,6 εκ.€ (1,4 εκ.€ με 31/12/17)

γ) απαιτήσεις από κοινοπραξίες στις οποίες συμμετέχει ο Όμιλος μετοχικά και οι οποίες ενοποιούνται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης συνολικού ποσού 0,1.€ (2,5 εκ.€ με 31/12/17), καθώς και απαιτήσεις από λοιπά συνδεδεμένα μέρη συνολικού ποσού 5,8 εκ.€ (6,8 εκ.€ με 31/12/17), οι οποίες στο σύνολο τους, θεωρούνται ασφαλούς είσπραξης.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Τα λοιπά υπόλοιπα, μετά τις απομειώσεις αφορούν πελάτες ποσού 10,5 εκ.€ (13,6 εκ.€ με 31/12/17) οι οποίοι, σύμφωνα με την εκτίμηση της Διοίκησης, θεωρούνται αξιόχρεοι και ασφαλούς είσπραξης.

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

Τέλος, σημαντική διασφάλιση για την εισπραξιμότητα των υπολοίπων αποτελούν και οι ληφθείσες προκαταβολές που αφορούν κατασκευαστικές συμβάσεις, οι οποίες την 30/06/2018 ανέρχονταν στο ποσό των 278,7 εκ. € (361,4 εκ.€ με 31/12/2017).

11. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Τα χρηματικά διαθέσιμα την 30^η Ιουνίου 2018, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Ταμείο	4.431	4.252	31	29
Καταθέσεις Όψεως	409.858	564.037	10.722	10.603
Καταθέσεις Προθεσμίας	132.735	73.938	29.800	366
Σύνολο	547.024	642.227	40.553	10.998

Στα χρηματικά διαθέσιμα του Ομίλου, περιλαμβάνονται ποσά για επιστροφή, ύψους 6.175 (24.594 για 31.12.17), που αφορούν εισπραχθείσες επιχορηγήσεις, λόγω ακύρωσης κατασκευής ή λήξης χρονικών ορίων των αποφάσεων υπαγωγής ορισμένων Αιολικών Πάρκων.

Επιπλέον, ο Όμιλος διατηρεί δεσμευμένες καταθέσεις, ύψους 58.146 (46.545 με 31.12.17), οι οποίες διατηρούνται σε συγκεκριμένους τραπεζικούς λογαριασμούς για την εξυπηρέτηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του και ειδικών βραχυπροθέσμων λειτουργικών αναγκών. Οι εν λόγω δεσμευμένες καταθέσεις ταξινομούνται στο κονδύλι «Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις».

12. ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ

Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 30/06/2018 και την 31/12/2017 αναλύονται ως εξής:

Ποσά σε € '000	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2018	31/12/2017
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	14.165	16.770	-	-
Τραπεζικός δανεισμός	299.596	302.085	-	-
Ομολογιακά δάνεια (ΟΔ)	1.318.151	1.294.966	263.203	122.309
Ενδοομιλικά Δάνεια	-	-	46.250	117.460

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Μείον: Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων πληρωτέες στους επόμενους 12 μήνες	(4.967)	(5.078)	-	-
Μείον: Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα στους επόμενους 12 μήνες	(170.797)	(364.477)	(17.833)	(126.553)
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	1.456.148	1.244.266	291.621	113.216

Ποσά σε € '000	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2018	31/12/2017
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	4.967	5.078	-	-
Τραπεζικός δανεισμός	116.226	112.484	-	-
Πλέον: Μακροπρόθεσμα δάνεια πληρωτέα στους επόμενους 12 μήνες	170.797	364.477	17.833	126.553
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	291.991	482.039	17.833	126.553
Συνολικός δανεισμός	1.748.138	1.726.305	309.454	239.769

Το συνολικό χρηματοοικονομικό κόστος των μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων, καθώς και των χρηματοδοτικών μισθώσεων για την εξαμηνιαία περίοδο 01/01-30/06/2019 (και την αντίστοιχη συγκριτική εξαμηνιαία περίοδο του 2017) περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα /(έξοδα)» της ενοποιημένης και εταιρικής Κατάστασης Αποτελεσμάτων.

Το μέσο επιτόκιο του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 30/06/2018 ανήλθε σε 4,41% (2017: 5,14%).

Σημειώνεται ότι κατά την 31/12/2017, υπήρχαν στον Όμιλο δάνεια ποσού € 184,5 εκ., τα οποία είχαν ταξινομηθεί στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, βάσει των απαιτήσεων του ΔΛΠ 1, καθώς οι εταιρείες δεν βρίσκονταν σε συμμόρφωση με τους χρηματοοικονομικούς δείκτες που ορίζονταν στις σχετικές δανειακές συμβάσεις. Αντίστοιχα, κατά την 30/06/2018, τα δάνεια που περιλαμβάνονται στις βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις λόγω μη συμμόρφωσης με συμβατικές δεσμεύσεις των δανειακών συμβάσεων, ανέρχονται σε ποσό € 41,5 εκ. για τον Όμιλο και μηδέν (-) για την Εταιρεία.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Εντός της εξαμηνιαίας περιόδου αναφοράς, ο Όμιλος και η Εταιρεία προχώρησαν στην αναταξινόμηση δανειακών υποχρεώσεων συνολικού ύψους € 194 εκ. από τις βραχυπρόθεσμες στις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, στα πλαίσια της ολοκλήρωσης της αναδιάρθρωσης των δανειακών υποχρεώσεων των ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ, ΤΕΡΝΑ ΑΕ και λοιπών ενοποιούμενων θυγατρικών

Παρακάτω περιγράφονται οι σημαντικές μεταβολές των δανείων του Ομίλου για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30/06/ 2018.

(α) Δανεισμός της Εταιρείας (ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ)

Ομολογιακό Δάνειο της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ύψους € 194 εκ. για την αναδιάρθρωση υφιστάμενων δανειακών υποχρεώσεων της μητρικής και ενοποιούμενων θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου

Την 01/12/2017, η Εταιρεία υπέγραψε Πρόγραμμα Κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου Ομολογιακού Δανείου, ύψους € 193,95 εκατ., 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 εκ., (β) της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΑΕ ύψους € 81,7 εκ. και (γ) λοιπών θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου ύψους €11,2 εκ.

Οι βασικοί όροι του Προγράμματος προβλέπουν τα εξής: (α) τη διάρκεια του δανείου σε πενταετή (5) με λήξη τον Ιανουάριο του 2023, (β) την εξάμηνη περίοδο εκτοκισμού με επιτόκιο που διαμορφώνεται σε 6M Euribor με ετήσια προσαύξηση από 4,00% – 5,50% ανάλογα με τους χρόνους τοκοφορίας, (γ) την τροποποίηση του προγράμματος αποπληρωμής των υφιστάμενων ανεξόφλητων δανειακών κεφαλαίων σε ετήσιες δόσεις, και (δ) την τήρηση χρηματοοικονομικών δεικτών σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εξαμηνιαίων και ετήσιων).

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 εκ. (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.

Σημειώνεται ότι την 10/04/2018 πραγματοποιήθηκε η μερική εξόφληση του ανωτέρω Ομολογιακού Δανείου κατά ποσό €64,6 εκ. από το προϊόν της έκδοσης του νέου Κοινού Ομολογιακού Δανείου της Εταιρείας ποσού € 120 εκ. (βλ. κατωτέρω). Συνεπεία της εν λόγω αποπληρωμής, το σύνολο των Ομολογιούχων συναίνεσε σε: (α) μείωση του περιθωρίου και για τις δύο Σειρές (Α&Β) σε 4 %, με ισχύ από την 10/04/2018 και για την υπόλοιπη διάρκεια του προγράμματος, καθώς και (β) στην εναρμόνιση των χρηματοοικονομικών δεικτών του ΚΟΔ με τους χρηματοοικονομικούς δείκτες που έχουν προβλεφθεί στην έκδοση του ομολόγου ύψους € 120 εκ. εκδόσεως ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ μέσω Χ.Α.

Κατόπιν των ανωτέρω, το ανεξόφλητο υπόλοιπο του ανωτέρω δανείου κατά την 30/06/2018 ανέρχεται σε ποσό € 123,9 εκ.

Έκδοση νέου Κοινού Ομολογιακού Δανείου (ΚΟΔ) ποσού € 120 εκ.:

Κατά την συνεδρίαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της 21/03/2018, ενεκρίθη το Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας για την δημόσια προσφορά με καταβολή μετρητών και την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών έως 120.000 κοινών ανωνύμων ομολογιών της, συνολικού ποσού 120 εκατ. ευρώ. Μετά την ολοκλήρωση της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων, η ως άνω έκδοση καλύφθηκε πλήρως. Η τιμή διάθεσης των Ομολογιών ορίστηκε σε 1.000 ευρώ εκάστη, ήτοι 100% της ονομαστικής αξίας της.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

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, και (γ) η διάρκεια του δανείου είναι επτά (7) έτη και η αποπληρωμή του, θα υλοποιηθεί στο τέλος της περιόδου των επτά (7) ετών. Το νέο ΚΟΔ προβλέπει την τήρηση χρηματοοικονομικών δεικτών σε κάθε ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (εξαμηνιαίων και ετήσιων) με ημερομηνία έναρξης υπολογισμού την 31/12/2019.

Με την ολοκλήρωση της Δημόσιας Προσφοράς την 29/03/2018, και σύμφωνα με τα συγκεντρωτικά στοιχεία κατανομής που παρήχθησαν με τη χρήση του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (Η.ΒΙ.Π.) του Χρηματιστηρίου Αθηνών, διατέθηκαν συνολικά 120.000 κοινές ανώνυμες ομολογίες της Εταιρείας με ονομαστική αξία 1.000 ευρώ εκάστη και αντλήθηκαν κεφάλαια ύψους 120.000.000 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.

Ως ημερομηνία έκδοσης ορίστηκε η 10/04/2018. Από το προϊόν της έκδοσης ποσό € 64,6 εκ. χρησιμοποιήθηκε για την αποπληρωμή του από 01/12/2017 τραπεζικού ομολογιακού δανείου των € 193,9 εκ. και το υπόλοιπο θα χρησιμοποιηθεί σύμφωνα με την αποφασισθείσα χρήση αντληθέντων κεφαλαίων.

(β) Δανεισμός του ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ

Την 30/06/2018, ο συνολικός δανεισμός του ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ανέρχονται σε € 763 εκ., εκ των οποίων ποσό € 109,5 εκ. αφορά σε βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.

Εντός της εξαμηνιαίας περιόδου ο όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ανέλαβε νέο δανεισμό ποσού € 29 εκ. για το πρώτο εξάμηνο του 2018, και αφορά, κυρίως, στην χρηματοδότηση της επένδυσης σε αιολικά πάρκα θυγατρικών εταιρειών του ομίλου ύψους € 9,9 εκ. καθώς και στην χρηματοδότηση της σύμπραξης ΣΔΙΤ.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2017, ο όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ικανοποιούσε πλήρως τα απαιτούμενα όρια των χρηματοοικονομικών δεικτών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις των δανειακών του συμβάσεων, εκτός ομολογιακών δανείων, αναπόσβεστου ποσού € 21,7 εκ. Τα δάνεια αυτά αναταξινομήθηκαν στις Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις και συγκεκριμένα στο κονδύλι «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση», σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 1. Κατά την 30/06/2018, από τα προαναφερθέντα δάνεια αναταξινομήθηκε στο κονδύλι «Μακροπρόθεσμα δάνεια» ποσό δανείων ύψους € 6,9 εκ., καθώς πληρούσε τους όρους των δανειακών συμβάσεων. Επιπροσθέτως, κατά την 30/06/2018, ομολογιακά δάνεια αναπόσβεστου ποσού € 8,2 εκ. αναταξινομήθηκαν στις Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις και συγκεκριμένα στο κονδύλι «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση», δεδομένου ότι την 30/06/2018 δεν τηρούνταν οι χρηματοοικονομικοί δείκτες των σχετικών δανειακών συμβάσεων.

Εξασφαλίσεις δανείων

Προς εξασφάλιση ορισμένων δανείων του Ομίλου και λοιπών συνδεδεμένων εταιρειών:

- έχουν ενεχυριασθεί ανεμογεννήτριες Αιολικών Πάρκων ποσού 994.887 (970.524 κατά το τέλος της προηγούμενης χρήσης),
- έχουν εκχωρηθεί στις δανειστριες τράπεζες ασφαλιστήρια συμβόλαια, απαιτήσεις από πώληση ηλεκτρικής ενέργειας στο ΛΑΓΗΕ ή στο ΔΕΔΔΗΕ, καθώς και από κατασκευαστικές υπηρεσίες,
- έχουν εγγραφεί προσημειώσεις υποθηκών διαφόρων σειρών σε ακίνητα ορισμένων εταιρειών του Ομίλου ύψους 81.340 (133.995 κατά το τέλος της προηγούμενης χρήσης) και,

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

➤ έχουν δοθεί, από τη μητρική εταιρεία, ως ενέχυρο μετοχές θυγατρικών και λοιπών συνδεδεμένων εταιρειών ονομαστικής αξίας 240.732 (131.784 κατά το τέλος της προηγούμενης χρήσης).

13. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

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

	Προβλέψεις αποκατάστασης φυσικού τοπίου	Άλλες προβλέψεις	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2018	14.522	19.143	33.665
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα Αποτελέσματα	81	4.714	4.795
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα πάγια	765	0	765
Προσθήκη από απόκτηση θυγατρικών	0	0	0
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	0	1	1
Τόκοι προβλέψεων αναγνωρισμένοι στα Καθαρά κέρδη	337	0	337
Μεταφορά από / (σε) άλλο λογ/σμό	0	(4.669)	(4.669)
Αχρησιμοποίητες προβλέψεις αναγνωρισμένες στα αποτελέσματα	0	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές	(32)	27	(5)
Υπόλοιπο 30.06.2018	15.673	19.216	34.889

	Προβλέψεις αποκατάστασης φυσικού τοπίου	Άλλες προβλέψεις	Σύνολο
Υπόλοιπο 1.1.2017	12.906	29.962	42.868
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα Αποτελέσματα	0	1.704	1.704
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα πάγια	385	0	385
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	0	(34)	(34)
Τόκοι προβλέψεων αναγνωρισμένοι στα Καθαρά κέρδη	364	0	364
Μεταφορά από / (σε) άλλο λογ/σμό	0	(584)	(584)
Αχρησιμοποίητες προβλέψεις αναγνωρισμένες στα αποτελέσματα	0	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές	101	(131)	(30)
Υπόλοιπο 30.06.2017	13.756	30.917	44.673

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

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

	ΟΜΙΛΟΣ	
	30.06.2018	30.06.2017
Προβλέψεις φόρου για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	4.460	4.449
Προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις	5.465	1.313
Προβλέψεις για δοθείσες εγγυήσεις	0	2.459
Πρόβλεψη για βαριά συντήρηση αυτοκινητοδρόμων	5.717	0
Λοιπές προβλέψεις	3.574	22.696
	19.216	30.917

Η μεταβολή στις Λοιπές προβλέψεις οφείλεται σε πρόβλεψη που υπήρχε με 30.06.2017 ποσού 19.000 για την διευθέτηση διαφοράς με την Επιτροπή Ανταγωνισμού, η οποία εντός της χρήσης του 2018 έχει αναγνωρισθεί ως υποχρέωση.

Αναφορικά με τις μακροπρόθεσμες προβλέψεις σημειώνεται ότι δεν εμφανίζονται σε προεξοφλημένα ποσά, καθώς δεν υπάρχει ακριβής εκτίμηση του χρόνου καταβολής τους.

14. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ

Η κίνηση επιχορηγήσεων του Ομίλου στην Κατάσταση οικονομικής θέσης έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	2018	2017
Υπόλοιπο 1.1	164.211	180.324
Είσπραξη επιχορηγήσεων	2.408	0
Εγκριθείσες μη εισπραχθείσες επιχορηγήσεις	1.474	0
Εγκριθείσες και εισπραχθείσες επιχορηγήσεις προς επιστροφή	0	0
Επιστροφή επιχορηγήσεων	0	(1.070)
Συναλλαγματικές διαφορές	965	(4.288)
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων (σημ. 19)	(4.019)	(5.580)
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων στα Αποθέματα	(10)	(11)
Υπόλοιπο 30.06	165.029	169.375

Οι επιχορηγήσεις αφορούν σε κρατικές επιδοτήσεις για, την ανάπτυξη αιολικών πάρκων, των σταθμών στάθμευσης αυτοκινήτων και την επένδυση στα λατομεία λευκόλιθου. Οι επιχορηγήσεις αποσβένονται με βάση το ρυθμό απόσβεσης των επιχορηγούμενων παγίων.

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2018, θυγατρική του Ομίλου στον τομέα των ΑΠΕ αναγνώρισε επιχορήγηση, συνολικού ποσού 3.882, στα πλαίσια του Προγράμματος INEA (Innovation and Networks Executive Agency), της Ευρωπαϊκής Επιτροπής.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Εντός του πρώτου εξαμήνου 2018, εισπράχθηκε ποσό 2.408, ενώ ποσό 1.474, είχε εισπραχθεί στο παρελθόν και περιλαμβανόταν στο κονδύλι «Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις», καθώς δεν είχαν εκπληρωθεί οι όροι του προγράμματος. Εντός του πρώτου εξαμήνου 2018 και με την εκπλήρωση όλων των προαπαιτούμενων όρων του Προγράμματος, η εταιρεία αναγνώρισε το συνολικό ποσό στο κονδύλι «Επιχορηγήσεις».

Κατά το πρώτο εξάμηνο 2018, μετά από έλεγχο του Υπουργείου Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας, στις ληφθείσες επιχορηγήσεις δύο αιολικών πάρκων του Ομίλου, επεστράφησαν επιχορηγήσεις ύψους 18.420 (1.070 το εξάμηνο του 2017). Τα εν λόγω ποσά περιλαμβάνονταν στο κονδύλι «Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις», ως 'Επιχορηγήσεις προς επιστροφή'.

Οι ανωτέρω επιχορηγήσεις αποσβένονται στα έσοδα μόνο κατά το μέρος εκείνο που αντιστοιχεί σε πλήρως αποπερατωμένα έργα.

15. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΑΡΑΓΩΓΑ

Οι υποχρεώσεις και απαιτήσεις από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα την 30^η/06/2018 και την 31^η/12/2017 αναλύονται ως εξής:

ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ	ΟΜΙΛΟΣ			
	Ονομαστική Αξία		Εύλογη Αξία Υποχρέωσης	Εύλογη Αξία Υποχρέωσης
	30/6/2018	31/12/2017	30/6/2018	31/12/2017
Για σκοπούς αντιστάθμισης				
Προθεσμιακές Συμβάσεις				
Ανταλλαγής Επιτοκίων :	€ 7.537	€ 7.537	208	271
Προθεσμιακές Συμβάσεις				
Ανταλλαγής Επιτοκίων :	€ 9.000	€ 9.000	343	401
Προθεσμιακές Συμβάσεις				
Ανταλλαγής Επιτοκίων :	€ 5.772	€ 5.772	139	169
Προθεσμιακές Συμβάσεις				
Ανταλλαγής Επιτοκίων :	€ 17.000	€ 17.000	1.255	1.345
Προθεσμιακές Συμβάσεις				
Ανταλλαγής Επιτοκίων :	€ 15.400	€ 15.400	798	847
Προθεσμιακές Συμβάσεις				
Ανταλλαγής Επιτοκίων :	€ 11.160	€ 11.160	90	51
Προθεσμιακές Συμβάσεις				
Ανταλλαγής Επιτοκίων :	€ 103.650	€ 103.650	642	536
Προθεσμιακές Συμβάσεις				
Ανταλλαγής Επιτοκίων :	€ 6.563	€ 6.563	333	382
Προθεσμιακές Συμβάσεις				
Ανταλλαγής Επιτοκίων :	€ 30.000	€ 30.000	393	339
Προθεσμιακές Συμβάσεις				
Ανταλλαγής Επιτοκίων :	€ 20.000	€ 20.000	240	202
Προθεσμιακές Συμβάσεις				
Ανταλλαγής Επιτοκίων ΑΥΤ/ΜΟΣ	€ 322.960	€ 322.960	172.336	175.828
ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ				
Προθεσμιακές Συμβάσεις				
Ανταλλαγής Επιτοκίων Νέα ΟΔΟΣ	€ 73.409	€ 73.409	19.434	20.604
			196.211	200.975
Για εμπορικούς σκοπούς				
Δικαιώματα προαίρεσης (collar)	-	-	2.226	-
			198.437	200.975

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΑΠΑΙΤΗΣΗ			ΟΜΙΛΟΣ	
	Ονομαστική Αξία		Εύλογη Αξία	Εύλογη Αξία
	30/6/2018	31/12/2017	Απαίτησης 30/6/2018	Απαίτησης 31/12/2017
Για σκοπούς αντιστάθμισης				
Προθεσμιακές Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων	\$25.000	\$25.000	822	312
Δικαιώματα προαίρεσης (collar)	-	-	-	200
Δικαιώματα προαίρεσης (swaption)	-	-	1.040	798
Ενσωματωμένο παράγωγο				
Ενσωματωμένο παράγωγο βάση σύμβασης παραχώρησης	-	-	177.203	180.781
			179.065	182.091

Η πολιτική του Ομίλου αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση της έκθεσής του στον κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση, για την οποία εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης, και το αποτέλεσμα της αποτίμησης αναγνωρίζεται στο κονδύλι «Αντιστάθμιση κινδύνου ταμειακών ροών» της κατάστασης συνολικού εισοδήματος.

Τον Σεπτέμβριο 2016, ο Όμιλος προέβη στην σύναψη δύο παραγώγων, ενός παραγώγου τύπου collar (trading date: 23.09.2016) και ενός παραγώγου τύπου swaption. Για το παράγωγο τύπου collar η ημερομηνία έναρξης της συναλλαγής (effective date) θα είναι η 1/1/2018, ενώ για το swaption η ημερομηνία έναρξης της συναλλαγής (effective date) θα είναι η 31/12/2022.

Ο Όμιλος προέβη στην σύναψη αυτών των παραγώγων με απώτερο σκοπό να αντισταθμίσει τον κίνδυνο μεταβολής των τιμών αγοράς (Cash flow variability) στην ενέργεια για την επένδυσή του Ομίλου σε Αιολικό Πάρκο στην Η.Π.Α. μέσω θυγατρικής της. Η συγκεκριμένη θυγατρική κατασκευάζει και έθεσε σε λειτουργία ένα αιολικό πάρκο δυναμικότητας 155,4 MW στο Δυτικό Τέξας των Ηνωμένων Πολιτειών.

Η πολιτική του Ομίλου αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση της έκθεσής του στον κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση, για την οποία εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης, και το αποτέλεσμα της αποτίμησης αναγνωρίζεται στο κονδύλι «Έσοδα/έξοδα από αντιστάθμιση κινδύνου ταμειακών ροών» της κατάστασης λοιπών συνολικών εσόδων.

Στην κλειόμενη περίοδο απεικονίζονται αναγνωρισμένες απαιτήσεις και υποχρεώσεις παραγώγων (συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων) καθώς και αναγνώριση ενσωματωμένου παραγώγου σύμφωνα με την υπογραφή της σύμβασης παραχώρησης μεταξύ των εταιρειών ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε με το Ελληνικό Δημόσιο. Πιο συγκεκριμένα σύμφωνα με το άρθρο 25 της σύμβασης παραχώρησης, το Δημόσιο αναλαμβάνει να παρέχει υποστήριξη λειτουργίας στην Οδό Κεντρικής Ελλάδας ΑΕ για κάλυψη των δαπανών της, στο βαθμό που δεν καλύπτονται από ίδια έσοδα.

Ως περίοδος υπολογισμού, ορίζεται κάθε διαδοχική εξαμηνιαία περίοδος (με έναρξη 1η Ιανουαρίου και 1η Ιουλίου κάθε έτους) και η υποστήριξη λειτουργίας για καθεμία περίοδο υπολογισμού θα είναι η διαφορά μεταξύ του αθροίσματος των επιλέξιμων δαπανών έργου και της διανεμητέας απόδοσης βάσης αφαιρουμένων των καθαρών εσόδων εκάστης περιόδου.

Η διανεμητέα απόδοση βάσης αλλά και το πρόσθετο περιθώριο επιτοκίου περιλαμβάνονται ως επιπλέον ποσά υποστήριξης. Στην κατηγορία εξυπηρέτηση χρέους, μεταξύ άλλων περιλαμβάνονται οι πληρωμές που προκύπτουν από την εξαμηνιαία εκκαθάριση των υποχρεώσεων των παραγώγων χρηματοοικονομικών εργαλείων αντιστάθμισης (ανταλλαγής ροών επιτοκίων).

Η Εταιρεία αναγνώρισε την εύλογη αξία των παραγώγων ανταλλαγής επιτοκίων (υποχρέωση) και αναγνώρισε αντίστοιχα ένα παράγωγο χρηματοοικονομικό στοιχείο (απαίτηση), ήτοι το μέρος της υποστήριξης λειτουργίας που καλύπτει τις μελλοντικές πληρωμές των παραγώγων ανταλλαγής επιτοκίων.

Η εύλογη αξία της χρηματοοικονομικής απαίτησης αντικατοπτρίζει τις μελλοντικές πληρωμές επί των παραγώγων ανταλλαγής επιτοκίων. Η Εταιρεία για την προεξόφληση των μελλοντικών ροών έλαβε υπόψη τα κάτωθι:

- i. Τις μελλοντικές εκροές.
- ii. Τον πιστωτικό κίνδυνο του Δημοσίου όπως ενσωματώνεται στην καμπύλη επιτοκίων ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου με πολλαπλές λήξεις.
- iii. Ενδεχόμενη χρονική διαφορά μεταξύ των πληρωμών των παραγώγων και της είσπραξης της υποστήριξης λειτουργίας.

Η εν λόγω χρηματοοικονομική απαίτηση έχει ταξινομηθεί στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο επίπεδο 3.

Δεδομένου όλων των ανωτέρων, η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει συμβατικά τον κίνδυνο που προέρχεται από την υποχρέωση των παραγώγων ανταλλαγής επιτοκίων στο Δημόσιο. Η Εταιρεία σε κάθε ημερομηνία αναφοράς επανεξετάζει τη χρηματοοικονομική απαίτηση για ενδείξεις απομείωσης. Η Εταιρεία εκτίμησε ότι δεν υφίσταται ενδείξεις απομείωσης κατά την 30 Ιουνίου 2018.

16. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ

Στις ΗΠΑ, ο όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, προκειμένου να κάνει βέλτιστη χρήση των φορολογικών ωφελημάτων που προβλέπονταν από την τοπική νομοθεσία, εισήλθε κατά την χρήση 2012 σε συναλλαγή κατά την οποία η αντισυμβαλλόμενη εταιρεία κατέβαλε το ποσό των €49.693 προκειμένου να αποκτήσει το δικαίωμα να λαμβάνει, κατά κύριο λόγο μετρητά και φορολογικές ζημιές (Tax equity investment). Ο έλεγχος προκύπτει βάσει συμβατικής συμφωνίας με την εταιρεία MetLife, η οποία εισέφερε κεφάλαιο ως Tax Equity Investor (TEI) και ενοποιείται ολικά. Σύμφωνα με την σύμβαση μεταξύ των δύο μερών, ο TEI εισέφερε κεφάλαιο με αντάλλαγμα το 50% των εταιρικών μεριδίων (membership interests), τα συμβατικά δικαιώματα των οποίων ορίζουν ότι ο TEI 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.

Κατά την διάρκεια της χρήσης 2017, ολοκληρώθηκε η κατασκευή και τέθηκε σε λειτουργία το Αιολικό Πάρκο Flunappan 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 Όμιλος εισήλθε σε συναλλαγή κατά την οποία το τραπεζικό ίδρυμα Goldman Sachs κατέβαλε το ποσό των € 127.882 (συμπεριλαμβανομένου 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 ζημιές και Production Tax Credits) του Αιολικού Πάρκου Fluvanna I, πλέον περιορισμένου ποσοστού μετρητών (Tax equity investment).

Για την χρήση 2017, ο ΤΕΙ θα λάβει το 70% των φορολογικών ωφελημάτων, ενώ από την χρήση 2018 και ως ότου επιτύχει προκαθορισμένη απόδοση επί της αρχικής καταβολής του θα λαμβάνει το 99% των ωφελημάτων αυτών.

Οι σχετικοί τίτλοι (membership interests) των ανωτέρω συμβάσεων με τους ΤΕΙ έχουν αναγνωρισθεί ως χρηματοοικονομική υποχρέωση σύμφωνα με το ΔΛΠ 32. Δεν υπάρχουν συμβατικές υποχρεώσεις της μητρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, και των θυγατρικών της για παροχή οποιασδήποτε μορφής οικονομικής ενίσχυσης σε περίπτωση οικονομικής δυσπραγίας ή οποιασδήποτε μορφής αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων της Terna Energy USA Holding Corporation, συμπεριλαμβανομένων και των συμβατικών υποχρεώσεων προς τον ΤΕΙ.

Τα βασικά χαρακτηριστικά των συναλλαγών αυτών είναι:

- Ανεξάρτητα από το ποσοστό συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο που κατέχουν οι αντισυμβαλλόμενες εταιρείες, ο όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ διατηρεί τον έλεγχο της διοίκησης των αιολικών πάρκων και συνεπώς ενοποιούνται πλήρως στις οικονομικές καταστάσεις του ομίλου.
- Οι αντισυμβαλλόμενες εταιρείες λαμβάνουν ένα σημαντικό μέρος των κερδών, των φορολογικών ζημιών και των PTCs που δημιουργούνται από τα αιολικά πάρκα έως ότου επιτύχουν ένα προκαθορισμένο (κατά την αρχή της επένδυσης) ποσοστό μη εγγυημένης απόδοσης.
- Οι αντισυμβαλλόμενες εταιρείες παραμένουν μέτοχοι στα αιολικά πάρκα μέχρι να επιτύχουν το προκαθορισμένο ποσοστό απόδοσης στην επένδυσή τους.
- Όταν η απόδοση της επένδυσης των αντισυμβαλλόμενων εταιρειών φτάσει το προκαθορισμένο επίπεδο, ο Όμιλος έχει την επιλογή να εξαγοράσει τα δικαιώματα των αντισυμβαλλόμενων εταιρειών στην απόδοση της επένδυσης.
- Η απόδοση της επένδυσης των αντισυμβαλλόμενων εταιρειών, εξαρτάται αποκλειστικά από την απόδοση που θα έχουν τα αιολικά πάρκα. Αν και ο όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ δεσμεύεται να λειτουργεί τα πάρκα αυτά με τον καλύτερο δυνατό τρόπο και να λαμβάνει κάθε πρόσφορο μέτρο για την ομαλή τους λειτουργία, δεν είναι υποχρεωμένος να καταβάλλει μετρητά στις αντισυμβαλλόμενες εταιρείες πλέον αυτών που απαιτούνται για την επίτευξη της προκαθορισμένης μη εγγυημένης απόδοσης της επένδυσης τους.

Ο Όμιλος, βασιζόμενος στην ουσία των συναλλαγών αυτών, ταξινομεί την αρχική επένδυση της αντισυμβαλλόμενης εταιρείας ως «Χρηματοοικονομική υποχρέωση» στην ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Οι Λοιπές Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις (μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο μέρος) την 30η Ιουνίου 2018 και 31η Δεκεμβρίου 2017 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	30.06.2018	31.12.2017
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	111.152	111.708
Έσοδα επομένων χρήσεων	24.752	22.555
Μακροπρόθεσμο μέρος	135.904	134.263
Μακροπρόθεσμες Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	24.359	25.107
Βραχυπρόθεσμο μέρος	24.359	25.107
Σύνολο	160.263	159.370

Η κίνηση των Λοιπών Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης αναλύεται ως εξής:

Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	ΟΜΙΛΟΣ	
	2018	2017
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	136.815	48.554
Διανομή μετρητών σε ΤΕΙ	(1.522)	(1.596)
Αξία φορολογικών ωφελημάτων	(9.925)	-
Τόκοι περιόδου	6.843	1.384
Συναλλαγματικές διαφορές	3.300	(3.828)
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου	135.511	44.514

Έσοδα επομένων χρήσεων	ΟΜΙΛΟΣ	
	2018	2017
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	22.555	-
Αξία φορολογικών ωφελημάτων	3.162	-
Απόσβεση φορολογικών ωφελημάτων (Σημ. 16)	(1.592)	-
Συναλλαγματικές διαφορές	627	-
Υπόλοιπο 30 Ιουνίου	24.752	-

Η χρηματοοικονομική υποχρέωση επιμετρείται στο αναπόσβεστο 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.

Η αξία των φορολογικών ωφελημάτων αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της περιόδου. Συγκεκριμένα, η αξία των φορολογικών ζημιών, που αποδίδονται στον ΤΕΙ, αναγνωρίζεται στα Λοιπά έσοδα (σημ. 16) της περιόδου, με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης στη διάρκεια της σύμβασης (2018: € 1.592, 2017: € 0), ενώ η αξία των PTCs, τα οποία συνδέονται με την παραγωγή ενέργειας του αιολικού πάρκου, αναγνωρίζεται σε κάθε περίοδο βάσει της πραγματικής παραγωγής σε όφελος του κύκλου εργασιών (2018: € 6.763, 2017: € 0).

17. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ - ΚΕΡΔΗ ΚΑΤΑ ΜΕΤΟΧΗ

Κατά την 30/06/2018 το Μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 58.951.275,87 € ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρούμενο σε 103.423.291 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,57 € η κάθε μία.

Δικαιώματα προαίρεσης επί μετοχών

Η Α' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Ανώνυμη Εταιρεία Συμμετοχών, Ακινήτων, Κατασκευών που πραγματοποιήθηκε την 07/07/2014 θέσπισε ένα πρόγραμμα παροχής δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock options) της Εταιρείας σε διοικητικά στελέχη, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ.13 του άρθρου 13 του κ.ν. 2190/1920, και παρείχε εξουσιοδότηση προς το ΔΣ για τον καθορισμό των δικαιούχων, τον τρόπο άσκησης του δικαιώματος και των λοιπών όρων του προγράμματος. Η σχετική απόφαση εφαρμογής του προγράμματος θα υλοποιείτο με την έκδοση νέων μετοχών ή τη διάθεση ιδίων μετοχών. Η χρονική περίοδος εφαρμογής του προγράμματος ορίστηκε η 5ετία 2014-2018, το πρόγραμμα δύναται να υλοποιηθεί μέχρι του ποσού των 2.500.000 μετοχών και η τιμή διάθεσης των μετοχών στους δικαιούχους προσδιορίστηκε ότι θα είναι ίση με την ονομαστική τους αξία, ήτοι € 0,57 ανά μετοχή. Με την από 20/12/2017 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθορίστηκαν οι λεπτομέρειες του προγράμματος, οι οποίες περιελάμβαναν όρους και προϋποθέσεις απόδοσης που πρέπει να εκπληρωθούν.

Εντός της εξαμηνιαίας περιόδου αναφοράς, η Εταιρεία διέθεσε σε Διοικητικά Στελέχη της που συμμετέχουν στον πρόγραμμα, έναντι άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, συνολικά 1.350.000 ίδιες μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 1,3053% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έναντι συνολικού τιμήματος € 769,5 χιλ. Από τη συγκεκριμένη συναλλαγή ποσό €2.551 χιλ. αναγνωρίστηκε ως έξοδο στην ενοποιημένη και εταιρική Κατάσταση Αποτελεσμάτων της εξαμηνιαίας περιόδου.

Την 30.06.2018 ο Όμιλος κατείχε, άμεσα μέσω της μητρικής 3.868.825 ίδιες μετοχές αξίας κτήσης 9.558 και έμμεσα μέσω θυγατρικών 1.305.040, σύνολο 5.173.865 ίδιες μετοχές, συνολικής αξίας κτήσης 16.097. Εντός της εξαμηνιαίας περιόδου ο αριθμός των ιδίων μετοχών αυξήθηκε με την αγορά 15.711 μετοχών από την μητρική εταιρεία ενώ μειώθηκε κατά 1.350.000 μετοχές οι οποίες δόθηκαν σε διοικητικά στελέχη της εταιρείας που εξάσκησαν δικαιώματα που είχαν στην κατοχή τους.

Ο σταθμισμένος μέσος αριθμός των σε κυκλοφορία μετοχών, για το σκοπό των κερδών κατά μετοχή, διαμορφώθηκε σε 97.837.889 τεμάχια (97.806.380 την 30.06.2017).

Τα κέρδη κατά μετοχή ανέρχονται την 30.06.2018 σε ευρώ 0,0809 (κέρδη κατά μετοχή ευρώ 0,3638 την 30.06.2017) και υπολογίστηκαν βάσει των κερδών που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της μητρικής 7.920 (κέρδη 35.582 την 30.06.2017). Δεν υφίστανται μειωμένα κέρδη ανά μετοχή για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε 30.06.2018 και για την αντίστοιχη συγκριτική περίοδο.

18. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

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

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	ΟΜΙΛΟΣ	
	30.06.2018	30.06.2017
Τρέχων φόρος	6.408	10.692
Προσαρμογές φόρου προηγούμενων χρήσεων	1.406	0
Πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου	1.000	1.604
	8.813	12.296
Δαπάνη αναβαλλόμενου φόρου	2.458	26.073
Σύνολο έξοδο/(έσοδο)	11.271	38.369

19. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)

Η ανάλυση του ποσού των λοιπών εσόδων/(εξόδων) της 30.06.2017 παρατίθεται στον κατωτέρω πίνακα:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 30.06.2018	1.1- 30.06.2017	1.1- 30.06.2018	1.1- 30.06.2017
<u>Αποτελέσματα προσδιοριστικά του EBIT:</u>				
Απόσβεση επιχορηγήσεων παγίων	4.019	5.580	0	0
Έσοδα από μισθώματα	635	1.316	0	0
Έσοδο υποστήριξης λειτουργίας Παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων	9.247	0	0	0
Αποζημιώσεις έργου ΝΕΑ ΟΔΟΣ	3.878	0	0	0
Λοιπά έσοδα	2.118	696	23	0
Χρέωση εξόδων	(659)	735	89	38
Τόκοι υπερημερίας	(18)	(32)	(1)	0
Πωλήσεις παγίων και αποθεμάτων	438	887	0	0
Λοιπές παροχές υπηρεσιών	1.043	11	0	0
Επιχορηγήσεις εξόδων	376	14	0	0
Έσοδα από δικαστικές αποζημιώσεις	0	60	0	0
Έσοδα από ασφαλιστικές αποζημιώσεις	275	521	0	0
Κέρδη από διαγραφή υποχρεώσεων	468	32	0	0
Καταπτώσεις εγγυήσεων ποινικών ρητρών	7	444	0	0
Αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	0	(860)	0	(550)
Έξοδα από ασφαλιστικές αποζημιώσεις	(55)	0	0	0
Έξοδο υποστήριξης λειτουργίας E-65	(18.420)	0	0	0
Μη λειτουργικά έξοδα (αδράνειας)	(1.523)	(887)	(93)	0
Τέλη – φόροι	(1.123)	(117)	(1)	0
Μη κοστολογημένες αποσβέσεις	(164)	(106)	0	0
	542	8.294	17	(512)
<u>Αποτελέσματα μη-προσδιοριστικά του EBIT:</u>				
Συναλλαγματικές διαφορές πληρωμής	627	1.153	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης	1.022	(6.526)	0	0
Απομειώσεις παγίων	(264)	(1.353)	0	0
Απομείωση υπεραξίας	0	(6.576)	0	0

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Ανακτήσεις απομειώσεων/Απομειώσεις αποθεμάτων	(328)	(937)	0	0
Λοιπές απομειώσεις και προβλέψεις	(2.000)	0	0	0
Ανακτήσεις απομειώσεων (Απομειώσεις /Διαγραφές) απαιτήσεων	(2.611)	(690)	(7)	0
	(3.554)	(14.929)	(7)	0
Σύνολο λοιπών εσόδων/(εξόδων)	(3.012)	(6.635)	10	(512)

20. ΑΡΙΘΜΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Ο μέσος όρος των ισοδύναμων με πλήρη απασχόληση εργαζομένων στον Όμιλο, το πρώτο εξάμηνο του 2018, ήταν 1.838 εργαζόμενοι και στην Εταιρεία 16 (1.604 και 15 αντίστοιχα, εργαζόμενοι το πρώτο εξάμηνο του 2017).

21. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι συναλλαγές της Εταιρείας και του Ομίλου με συνδεδεμένα μέρη για τις περιόδους που έληξαν την 30.06.2018 και 30.06.2017, καθώς και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων που έχουν προκύψει από τέτοιες συναλλαγές κατά την 30.06.2018 και την 31.12.2017 έχουν ως εξής:

Περίοδος 30.06.2018					ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
ΟΜΙΛΟΣ								
Συνδεδεμένο μέρος	Έσοδα	Αγορές	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Πιστωτικά Υπόλοιπα	Έσοδα	Αγορές	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Πιστωτικά Υπόλοιπα
Θυγατρικές	0	0	0	0	6.196	1.990	123.622	50.289
Κοινοπραξίες	1.104	3.056	15.611	3.974	57	59	1.261	437
Συγγενείς	0	0	32	7	0	0	32	2

Περίοδος 30.06.2017/ 31.12.2017					ΕΤΑΙΡΕΙΑ			
ΟΜΙΛΟΣ								
Συνδεδεμένο μέρος	Έσοδα	Αγορές	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Πιστωτικά Υπόλοιπα	Έσοδα	Αγορές	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Πιστωτικά Υπόλοιπα
Θυγατρικές	0	0	0	0	7.048	2.780	99.478	126.981
Κοινοπραξίες	190.207	1.438	14.750	3.345	4.531	68	1.316	24
Συγγενείς	21	0	32	7	21	0	32	2

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

Εντός της περιόδου η Εταιρεία κατέβαλε ποσά 3.348 και 23 για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών και κοινοπραξιών αντίστοιχα,. Κατόπιν των συναλλαγών αυτών, η Εταιρεία έχει απαίτηση 9.627 από μειώσεις μετοχικών κεφαλαίων θυγατρικών.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Επίσης, εισέπραξε από επιστροφές δάνειων ποσό 9.833 από θυγατρικές, χορήγησε δάνεια ύψους 19.970 σε θυγατρικές και επέστρεψε χορηγηθέντα δάνεια ποσού 70.557 σε θυγατρικές. Τα ποσά δεν συμπεριλαμβάνονται στους ανωτέρω πίνακες.

Συναλλαγές και αποδοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατων στελεχών: Οι αποδοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατων στελεχών του Ομίλου και της Εταιρείας που αναγνωρίστηκαν για την περίοδο που έληξε 30.06.2018 και 30.06.2017, καθώς και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων που έχουν προκύψει από τέτοιες συναλλαγές κατά την 30.06.2018 και την 31.12.2017 έχουν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 30.06.2018	1.1- 30.06.2017	1.1- 30.06.2018	1.1- 30.06.2017
Αμοιβές σε ελεύθερους επαγ/τίες	1.422	1.292	55	65
Αμοιβές μισθωτών	194	185	20	16
Αμοιβές για συμμετοχή σε συνεδριάσεις Δ.Σ.	690	38	203	0
	2.306	1.515	278	81
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Υποχρεώσεις	653	694	51	54
Απαιτήσεις	32	5	0	0

Εντός της εξαμηνιαίας περιόδου αναφοράς, η Εταιρεία διέθεσε σε Διοικητικά Στελέχη της που συμμετέχουν στον πρόγραμμα, έναντι άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, συνολικά 1.350.000 ίδιες μετοχές, οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 1,3053% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έναντι συνολικού τιμήματος 769,5.

22. ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Οι δραστηριότητες του Ομίλου υπόκεινται σε διάφορους κινδύνους και αβεβαιότητες, όπως την επάνοδο της μακροοικονομικής αβεβαιότητας, τον κίνδυνο της αγοράς (διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, στα επιτόκια, στις τιμές της αγοράς κτλ.), τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο ρευστότητας, τις ανεμολογικές και καιρικές συνθήκες.

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

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χρησιμοποιεί ο Όμιλος αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα δάνεια καθώς και παράγωγα, εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές, λοιπούς λογαριασμούς εισπρακτέους και πληρωτέους.

Ακολουθώντας αναλύεται η επίπτωση των βασικότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων στις δραστηριότητες του Ομίλου.

Πιστωτικός κίνδυνος

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 θεωρητικά 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 αφορά είτε τον ευρύτερο δημόσιο τομέα στο εσωτερικό και το εξωτερικό, είτε πελάτες με ιδιαίτερα μεγάλες οικονομικές δυνατότητες.

Παρά το γεγονός αυτό και οι απαιτήσεις αυτές, βρίσκονται κάτω από ειδική παρατήρηση και η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την αξιοπιστία των πελατών της, το μέγεθος ενός εκάστου πελάτη ανεξάρτητα εάν είναι Ιδιώτης ή φορέας του ευρύτερου Δημόσιου Τομέα, για πιθανές επιπτώσεις που θα μπορούσε να έχει, προκειμένου να λάβει τα απαραίτητα μέτρα για να ελαχιστοποιήσει τυχών επιπτώσεις στον Όμιλο.

Ο πιστωτικός κίνδυνος για τα χρηματικά διαθέσιμα, καθώς και για τις λοιπές απαιτήσεις κρίνεται περιορισμένος, δεδομένης της διαδικασίας ανακεφαλαιοποίησης των τραπεζών.

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

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον ελληνικό χώρο, καθώς και στη Μέση Ανατολή, στα Βαλκάνια, στην Ανατολική Ευρώπη και στις ΗΠΑ και συνεπώς είναι δυνατόν να εκτεθεί σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών που μπορεί να προκύψουν από την ισοτιμία ευρώ με άλλα νομίσματα. Αυτό το είδος κινδύνου μπορεί να προκύψει μόνο από εμπορικές συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, από επενδύσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων σε ξένο νόμισμα, όπως επίσης και από καθαρές επενδύσεις σε οικονομικές οντότητες του εξωτερικού. Για την διαχείριση αυτής της κατηγορίας κινδύνου, το τμήμα χρηματοοικονομικής διαχείρισης του ομίλου φροντίζει ώστε η διαχείριση των διαθεσίμων του ομίλου να είναι καλυμμένη από κινδύνους μεταβολών στις ισοτιμίες.

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

Κίνδυνος επιτοκίου

Η πολιτική του Ομίλου είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση στο κίνδυνο επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Στα πλαίσια αυτής της πολιτικής τα μεσομακροπρόθεσμα δάνεια είναι κυρίως σε ευρώ, σταθερού spread και κυμαινόμενου επιτοκίου συνδεδεμένου με το euribor. Για αυτά τα δάνεια υφίσταται κίνδυνος επιτοκίου. Όπου κρίνεται ότι, λόγω του χρόνου αποπληρωμής η πιθανότητα της μεταβολής του επιτοκίου είναι μεγάλη, τότε γίνεται αντιστάθμιση μέσω συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων (Interest Rate Swaps) για την κάλυψη του επιτοκιακού κινδύνου και συνεπώς για αυτά τα δάνεια δεν υφίσταται κίνδυνος επιτοκίου.

Ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός του Ομίλου είναι κατά το μεγαλύτερο τμήμα σε ευρώ με κυμαινόμενο επιτόκιο συνδεδεμένο με το euribor. Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια λαμβάνονται, κατά κύριο λόγο, είτε ως κεφάλαια κίνησης, είτε για την χρηματοδότηση της κατασκευής των επενδύσεων του Ομίλου. Ο στόχος της εταιρείας είναι να συνεχίσει την μετατροπή Δανείων αυτών σε μακροπρόθεσμα σταθερού spread με σύνδεση με το euribor και όπου κρίνεται απαραίτητο λόγω του χρόνου αποπληρωμής, να υπάρχουν και συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (Interest Rate Swaps). Την 30.06.2018 το 44,41% των συνολικών δανείων του Ομίλου εκτοκίζεται με κυμαινόμενο επιτόκιο (σταθερού spread) και το υπόλοιπο 55,59% εκτοκίζεται με σταθερό επιτόκιο.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Τα δάνεια αυτά αποπληρώνονται είτε μέσα από τις εισπράξεις των εμπορικών απαιτήσεων, είτε κατά την είσπραξη των σχετικών κρατικών επιχορηγήσεων είτε με τη σύναψη μακροπρόθεσμων δανείων με την ολοκλήρωση κατασκευής και τη θέση σε παραγωγική λειτουργία των επενδύσεων. Κατά συνέπεια ο Όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου προερχόμενο από τη μεταβολή των επιτοκίων.

Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας

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.

Η εταιρεία 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 της εταιρείας.

Λοιποί κίνδυνοι και αβεβαιότητες

α) Η δραστηριότητα του Ομίλου εκτίθεται στις τάσεις που επικρατούν στην κατασκευαστική αγορά και ενδέχεται να επηρεαστεί αρνητικά από την ύφεση της κατασκευαστικής δραστηριότητας στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, η οποία μπορεί να συνεχιστεί, μεταξύ άλλων, λόγω των γενικότερων οικονομικών συνθηκών. Τα ανεκτέλεστα υπόλοιπα των κατασκευαστικών συμβάσεων δεν είναι απαραίτητα ενδεικτικά των μελλοντικών εσόδων από τη δραστηριότητα του Ομίλου σε αυτόν τον τομέα. Παρόλο που τα ανεκτέλεστα υπόλοιπα των συμβάσεων αυτών αντιπροσωπεύουν εργασίες που θεωρούνται βέβαιες, δεν μπορεί να δοθεί καμία εγγύηση ότι δεν θα λάβουν χώρα ακυρώσεις ή προσαρμογή του αντικειμένου τους. Τα ανεκτέλεστα υπόλοιπα των κατασκευαστικών συμβάσεων του Ομίλου μπορεί να υποστούν διακυμάνσεις που σχετίζονται με καθυστερήσεις στις εκτελέσεις έργων ή/και εισπράξεων, καθώς και αδυναμία εκπλήρωσης συμβατικών υποχρεώσεων από πελάτες, λόγω εξωτερικών παραγόντων της αγοράς και οικονομικών παραγόντων που δεν ελέγχει ο Όμιλος.

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

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

23. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καθώς και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων μπορούν να κατηγοριοποιηθούν και ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία**Μη κυκλοφορούν ενεργητικό**

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία από παραχωρήσεις – Αποσβενόμενο κόστος

30.06.2018**31.12.2017****35.825****26.463**

Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις – Δάνεια και απαιτήσεις Αποσβενόμενο κόστος

78.805**80.341**

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση – Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία Εύλογη αξία μέσω Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα

0**47.461**

Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους – Εύλογη αξία μέσω Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα

47.485**0**

Απαιτήσεις από Παράγωγα - Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία Εύλογη αξία μέσω Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα

161.708**182.091**

Σύνολο

323.823**336.356****Κυκλοφορούν ενεργητικό**

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση - Εύλογη αξία μέσω Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα

0**2.126**

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

3.678**3.069**

Εμπορικές απαιτήσεις – Δάνεια και απαιτήσεις Αποσβενόμενο κόστος

220.465**193.143**

Απαιτήσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις - Δάνεια και απαιτήσεις Αποσβενόμενο κόστος

202.327**151.366**

Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις - Δάνεια και απαιτήσεις Αποσβενόμενο κόστος

97.160**95.653**

Βραχυπρόθεσμο μέρος απαιτήσεων από παράγωγα – Εύλογη αξία μέσω Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα

17.357**0**

Χρηματικά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα

547.024**642.227**

Σύνολο

1.088.011**1.087.584****Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις****Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις**

Δανεισμός – Αποσβενόμενο κόστος

1.446.950

1.221.097

Δάνεια από χρηματοδοτικές μισθώσεις - Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβενόμενο κόστος

9.198

11.692

Παράγωγα –Εύλογη αξία μέσω Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα

176.532

200.975

Υποχρεώσεις από χρηματ/κα εργαλεία –Αποσβεσμένο κόστος

135.904

134.263

Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις – Αποσβενόμενο κόστος

24.157

49.796

Σύνολο

1.792.741**1.617.823**

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Βραχυπρόθεσμα δάνεια – Αποσβενόμενο κόστος	116.226	112.484
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση - Αποσβενόμενο κόστος	175.764	369.555
Προμηθευτές – Αποσβενόμενο κόστος	276.353	243.239
Υποχρεώσεις από χρηματ/κα εργαλεία - Αποσβενόμενο κόστος	24.359	25.107
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από παράγωγα – Εύλογη αξία μέσω Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	21.905	0
Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις - Αποσβενόμενο κόστος	64.295	56.334
Σύνολο	678.902	806.719

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΣΕ ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ

Η ιεράρχηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρούνται σε εύλογη αξία έχει ως εξής:

- Επίπεδο 1: Τιμές διαπραγμάτευσης σε μια ενεργό αγορά
- Επίπεδο 2: Τιμές από μοντέλα αποτίμησης που βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς
- Επίπεδο 3: Τιμές από μοντέλα αποτίμησης που δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία αναλύονται την 30.06.2018 στα ως άνω επίπεδα ιεράρχησης ως εξής:

Χρηματοοικονομικό στοιχείο	Επίπεδο ιεράρχησης	Εύλογη αξία περιουσιακού στοιχείου/(υποχρέωσης)	Μεταβολή στα Καθαρά κέρδη/(ζημίες)	Μεταβολή στα Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα)
Μη εισηγμένες μετοχές (Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους)	3	47.485	0	0
Εισηγμένες μετοχές (Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων)	1	3.514	(798)	0
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων (Χρημ/κα περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού μέσω Αποτελεσμάτων)	1	164	(6)	0
Απαιτήσεις από ενσωματωμένα παράγωγα και λοιπά παράγωγα (Χρημ/κα περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού μέσω Λοιπών Συνολικών Αποτελεσμάτων)	3	177.203	5.596	0
Απαιτήσεις από παράγωγα αντιστάθμισης ταμειακών ροών (IRS) και λοιπά παράγωγα (Χρημ/κα περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού μέσω Λοιπών Συνολικών Αποτελεσμάτων)	2	1.862	213	683
Υποχρεώσεις από παράγωγα αντιστάθμισης ταμειακών ροών (IRS) και λοιπά παράγωγα (Χρημ/κα περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού μέσω Λοιπών Συνολικών Αποτελεσμάτων)	2	(198.436)	721	1.696

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Τα αντίστοιχα ποσά την 31.12.2017 είχαν ως εξής:

Χρηματοοικονομικό στοιχείο	Επίπεδο ιεράρχησης	Εύλογη αξία περιουσιακού στοιχείου/(υποχρέωσης)	Μεταβολή στα Καθαρά κέρδη/(ζημίες)	Μεταβολή στα Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα)
Μη εισηγμένες μετοχές (επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση)	3	47.461	0	20.686
Εισηγμένες μετοχές (επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση)	1	1.956	146	530
Εισηγμένες μετοχές (Επενδύσεις κατεχόμενες για εμπορικούς σκοπούς)	1	3.069	110	(1.110)
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων (επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση)	1	170	0	28
Απαιτήσεις από ενσωματωμένα παράγωγα και λοιπά παράγωγα	3	180.780	(11.490)	0
Απαιτήσεις από παράγωγα αντιστάθμισης ταμειακών ροών (IRS) και λοιπά παράγωγα	2	1.311	12	0
Υποχρεώσεις από παράγωγα αντιστάθμισης ταμειακών ροών (IRS) και λοιπά παράγωγα	2	(200.975)	0	5.669

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα εντάσσονται στο επίπεδο 2, αφού η επιμέτρηση της εύλογης αξίας τους γίνεται με αναφορά στις καμπύλες επιτοκίων της αγοράς.

24. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**1.Ενδεχόμενες φορολογικές υποχρεώσεις**

Οι φορολογικές υποχρεώσεις του Ομίλου δεν είναι οριστικές, καθώς υπάρχουν ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, οι οποίες αναλύονται στη σημείωση 3 των Οικονομικών Καταστάσεων της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30/06/2018. 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 4.460 (31/12/2017: 3.460).

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 την σχετική νομοθεσία, για τις χρήσεις 2016 και εφεξής, ο έλεγχος και η έκδοση της Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης ισχύει σε προαιρετική βάση. Στα πλαίσια αυτά, έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης για τη χρήση 2016, έλαβαν η μητρική και οι ελληνικές θυγατρικές εταιρείες του τομέα ανανεώσιμων πηγών. Αντίστοιχα για τις οι ίδιες εταιρείες, ο ειδικός έλεγχος για τη λήψη Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης για τη χρήση 2017, βρίσκεται σε εξέλιξη και τα σχετικά φορολογικά πιστοποιητικά προβλέπεται να χορηγηθούν μετά τη δημοσίευση των ενδιάμεσων συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων της 30/06/2018. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, 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 2011 έχει παραγραφεί εκτός αν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των ειδικών διατάξεων περί 10ετούς, 15ετούς και 20ετούς παραγραφής.

2. Δεσμεύσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις

Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο των έργων από κατασκευαστικές συμβάσεις του Ομίλου ανέρχεται κατά την 30/06/2018 σε ποσό 1.390 εκατ. ευρώ (1.600 εκατ. ευρώ την 31/12/2017). Στο πλαίσιο των εν λόγω δεσμεύσεων, ο Όμιλος έχει χορηγήσει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης συνολικού ποσού 1.270 εκατ. ευρώ (έναντι 1.374 εκατ. ευρώ την 31/12/2017).

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 30/06/2018 προβλέψεις ύψους 5.465 (3.467 για την 31/12/2017) για επίδικες υποθέσεις.

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

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

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

Ειδικότερα, υφίσταται σχετική αγωγή της ΟΣΕ ΑΕ κατά της Κοινοπραξίας με την οποία αξιώνει και την καταβολή ποσού 18,5 εκατ. ευρώ (άνευ ΦΠΑ) που αφορά στον επίδικο 66ο (αρνητικό) τελικό λογαριασμό του ως άνω έργου, ο οποίος κατά τους ισχυρισμούς της ΟΣΕ ΑΕ δεν ανταποκρίνεται και δεν αντιστοιχεί σε συγκεκριμένη συμβατική παροχή. Η δικάσιμος της ως άνω αγωγής ορίσθηκε, για την 6η/12/2018.

Κατά του ανωτέρω 66ου αρνητικού τελικού λογαριασμού, εκκρεμεί προσφυγή /αγωγή της αναδόχου κοινοπραξίας κατά της ΟΣΕ ΑΕ αναφορικά με την αναγνώριση της μη νομιμότητας του εν λόγω 66ου αρνητικού τελικού λογαριασμού (για τους λόγους που αναφέρονται σε αυτήν) καθώς και της καταβολής του ποσού για δαπάνη αμοιβών πρόσθετων εκπονηθεισών μελετών, η οποία προέκυψε μετά την αλλαγή της 1ης περιβαλλοντικής μελέτης. Ως ημερομηνία δικασίμου της εν λόγω προσφυγής/αγωγής, ορίσθηκε ομοίως η 6η/12/2018. Η εκτίμηση των Νομικών Συμβούλων αναφορικά με την έκβαση των εν λόγω δικαστικών διενέξεων, είναι θετική για την Κοινοπραξία, δοθέντος ότι εξεδόθη η υπ' αρ. 1038/2017 απόφαση του Αρείου Πάγου στην αίτηση αναίρεσης της αναδόχου κοινοπραξίας κατά της ΟΣΕ ΑΕ για την αναίρεση της υπ' αρ. 1137/2013 απορριπτικής απόφασης του Εφετείου Πειραιά (που αφορά στην Τελική Επιμέτρηση του εν λόγω έργου), η οποία έκανε δεκτή την αίτηση αναίρεσης και παραπέμπει για εκ νέου εκδίκαση στο Πενταμελές Εφετείο Πειραιώς. Κατόπιν κατάθεσης σχετικής κλήσης επαναφοράς της συζήτησης, δικάσιμος της ως άνω υπόθεσης ορίσθηκε η 17/5/2018. Λόγω της παραπομπής για νέα εκδίκαση η προσφυγή της αναδόχου κοινοπραξίας θα εκδικαστεί το πρώτον στην ουσία της δοθέντος ότι η υπ' αρ. 1137/2013 απόφαση, η οποία αναιρέθηκε, την είχε απορρίψει ως απαράδεκτη.

25. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Κατά το Α' εξάμηνο του 2018 σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

1. Στις 9 Φεβρουαρίου 2018 συγκλήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ και ενέκρινε την εισηγητική πρόταση για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών Μετόχων, κατά το ποσό των € 2.850.000, με καταβολή μετρητών, με την έκδοση 9.500.000 κοινών με ψήφο μετοχών ονομαστικής αξίας € 0,30 εκάστη και τιμή διάθεσης € 4,35 ανά μετοχή, το δε ποσό των τριάντα οκτώ εκατομμυρίων τετρακοσίων εβδομήντα πέντε χιλιάδων (€ 38.475.000) ευρώ να αχθεί σε ειδικό αποθεματικό της Εταιρείας από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον.

2. Υπογραφή Σύμβασης ΣΔΙΤ για το έργο Ολοκληρωμένη Διαχείρισης Απορριμμάτων Περιφέρειας Πελοποννήσου.

Στις 14 Ιουνίου 2018, υπογράφηκε η σύμβαση του έργου ΣΔΙΤ «Ολοκληρωμένη Διαχείριση Απορριμμάτων Περιφέρειας Πελοποννήσου», μεταξύ της Περιβαλλοντικής Πελοποννήσου Α.Ε., εταιρείας μέλος του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ και της Περιφέρειας Πελοποννήσου. Πρόκειται για το μεγαλύτερο έργο ΣΔΙΤ διαχείρισης απορριμμάτων στη χώρα, το οποίο υλοποιεί το μεγαλύτερο μέρος του ΠΕΣΔΑ Πελοποννήσου, ενώ λειτουργεί παράλληλα με τα τοπικά σχέδια ανακύκλωσης στην πηγή των Δήμων. Το ύψος της επένδυσης ανέρχεται σε 168 εκατ. ευρώ, εκ των οποίων τα 66 εκατ. ευρώ προέρχονται από επιδότηση ΕΣΠΑ. Η σύμβαση προβλέπει την κατασκευή και λειτουργία τριών (3) Μονάδων Επεξεργασίας Απορριμμάτων (ΜΕΑ) και ισάριθμων Χώρων Υγειονομικής Ταφής Υπολειμμάτων (ΧΥΤΥ) σε Αρκαδία, Μεσσηνία και Λακωνία, καθώς και δύο (2) Σταθμών Μεταφόρτωσης Απορριμμάτων (ΣΜΑ) σε Κορινθία και Αργολίδα, λύνοντας οριστικά το μείζον πρόβλημα των απορριμμάτων στην Πελοπόννησο.

Η συνολική διάρκεια της σύμβασης είναι 28 έτη και περιλαμβάνει τη διετή κατασκευαστική περίοδο και την 26ετή περίοδο λειτουργίας. Προβλέπεται, επίσης, η έναρξη μεταβατικής διαχείρισης απορριμμάτων στις εγκαταστάσεις της αναδόχου εταιρείας, από τον 10ο μήνα από την έναρξη ισχύος της σύμβασης.

3.Ο Όμιλος ξεκίνησε την εμπορική λειτουργία τριών Αιολικών Πάρκων συνολικής εγκατεστημένης ισχύος 51 MW σε διάφορες περιοχές της Ελλάδας (Βέροια, Κοζάνη, Βοιωτία).

4.Η εταιρεία υπέγραψε, την 01.12.2017 Πρόγραμμα Κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου Ομολογιακού Δανείου, ύψους 193,95 εκατ. ευρώ, με Ελληνικά Πιστωτικά Ιδρύματα με σκοπό την αναχρηματοδότηση υφισταμένου δανεισμού εταιρειών του Ομίλου. Οι βασικοί όροι του Ομολογιακού αυτού Δανείου, είναι κόστος δανεισμού (spread) από 4,5% – 5,5% συν εξαμηνιαίο euribor, ανάλογα με τους χρόνους τοκοφορίας και με περίοδο αποπληρωμής έως το 2023.

Στις 30.01.2018 πραγματοποιήθηκε η κάλυψη στο σύνολο, του από 1.12.2017 υπογεγραμμένου Κοινού εμπραγμάτως εξασφαλισμένου Ομολογιακού Δανείου, ύψους 193,95 εκατ. ευρώ, 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 10/4/2018 έγινε η προπληρωμή της τελευταίας δόσης του εν λόγω Ομολογιακού Δανείου ποσού 64,5 εκατ. ευρώ και αποτέλεσμα αυτής της πληρωμής, εκτός των άλλων, ~~είναι~~ ήταν η επαναδιαπραγμάτευση του καταβαλλόμενου spread, το οποίο διαμορφώθηκε στο 4% για το σύνολο του υπολειπόμενου δανείου.

Κατά την συνεδρίαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της 21.03.2018, ενεκρίθη το Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας για την δημόσια προσφορά με καταβολή μετρητών και την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών έως 120.000 κοινών ανωνύμων ομολογιών της, συνολικού ποσού 120.000.000 ευρώ.

Με την ολοκλήρωση της Δημόσιας Προσφοράς την 29^η Μαρτίου 2018, και σύμφωνα με τα συγκεντρωτικά στοιχεία κατανομής που παρήχθησαν με τη χρήση του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (Η.ΒΙ.Π.) του Χρηματιστηρίου Αθηνών, διατέθηκαν συνολικά 120.000 κοινές ανώνυμες ομολογίες της Εταιρείας με ονομαστική αξία 1.000 ευρώ εκάστη, ήτοι 100% της ονομαστικής αξίας της και αντλήθηκαν κεφάλαια ύψους 120.000.000 εκατ. 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.

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.

5.Την 26η Φεβρουαρίου 2018 η Εταιρεία, προς υλοποίηση της από 7/7/2014 απόφασης της Α' Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, διέθεσε σε επτά (7) Διοικητικά Στελέχη της Εταιρείας, έναντι άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, συνολικά 1.350.000 ίδιες μετοχές έναντι συνολικού τιμήματος 769.500,00 ευρώ.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

6.Ο Όμιλος υπέγραψε στις 2.2.2018 Σύμβαση με την M.M. Makronisos Marina Ltd συνολικού ποσού 163,4 εκατ. ευρώ, για την κατασκευή δυο πύργων 27-28 ορόφων συνολικού ύψους 115μ. περίπου που θα στεγάσουν πολυτελή διαμερίσματα, ένα συγκρότημα κατοικιών που θα αποτελείται από 29 επαύλεις συνολικής έκτασης 16.500τ.μ., καθώς και ένα εμπορικό κέντρο με πολυτελή εμπορικά καταστήματα, χώρους εστίασης και ψυχαγωγία, parking και χώρο εκδηλώσεων συνολικής έκτασης 8.000τ.μ., στο πλαίσιο ανάπτυξης της Μαρίνας της Αγίας Νάπας.

Ο Όμιλος στην διάρκεια της περιόδου 01.01.2018 έως 30.06.2018, εκτός της ανωτέρω σύμβασης, υπέγραψε και διάφορες νέες συμβάσεις και επεκτάσεις συνολικού προϋπολογισμού 110 εκατ. ευρώ.

7.Με τις από 29/6/2018 αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων των θυγατρικών εταιρειών ΤΕΡΝΑ Α.Ε. και ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ Α.Ε., αποφασίσθηκε η έναρξη των διαδικασιών συγχώνευσης με απορρόφηση της εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ Α.Ε. από την ΤΕΡΝΑ Α.Ε., βάσει των διατάξεων του άρθρου 54 του Ν.4172/2013 και των άρθρων 68-77 του Κ.Ν. 2190/1920. Ως ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού, ορίσθηκε η 30/6/2018.

26. 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.

27. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Η εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ (ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ) στα πλαίσια της στρατηγικής ανάπτυξης των δραστηριοτήτων του Ομίλου για αύξηση εναλλακτικών πηγών εισοδημάτων, έχει συμφωνήσει με την εταιρεία με την επωνυμία «FERROVIAL S.A» (Ferrovial) στην εξαγορά του συνόλου της συμμετοχής της Ferrovial στις Εταιρείες Παραχώρησης «ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ» και «ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ» και στην Κοινοπραξία με την επωνυμία «ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ FERROVIAL Α.Ε. – ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ» και ως τα επιμέρους ποσοστά συμμετοχής της Ferrovial στις ανωτέρω εταιρείες Παραχώρησης και στην Κοινοπραξία έχουν ως εξής:

- 1) για την εταιρεία «ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ ΑΕ» ποσοστό 33,34%
- 2) για την εταιρεία «ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ» ποσοστό 21,41% και
- 3) για την Κοινοπραξία FERROVIAL Α.Ε. – ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ποσοστό 21,4%

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Η ολοκλήρωση των ανωτέρω συναλλαγών τελεί υπό συγκεκριμένες αναβλητικές αιρέσεις, ήτοι: (α) αναφορικά με την εξαγορά των ποσοστών στη ΝΕΑ ΟΔΟΣ και ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ την έγκριση της συναλλαγής από την αρμόδια Επιτροπή Ανταγωνισμού και (β) αναφορικά με την εξαγορά του ποσοστού στην Κοινοπραξία την έγκριση της συναλλαγής από το Ελληνικό Δημόσιο και σε αμφότερες τις περιπτώσεις την έγκριση της μεταφοράς των απαραίτητων κεφαλαίων προς την πωλήτρια Ferrovial, σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο αναφορικά με τους περιορισμούς στις κινήσεις κεφαλαίων.

Την 27/09/2018 και προς υλοποίηση της από 07/07/2014 απόφασης της Α' Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, η Εταιρεία διέθεσε σε επτά (7) Διοικητικά Στελέχη της Εταιρείας, έναντι άσκησης δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, συνολικά 400.000 ίδιες μετοχές οι οποίες αντιπροσωπεύουν ποσοστό 0,3868% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, έναντι συνολικού τιμήματος 228.

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

Ο Όμιλος την 30.05.2017 σε Ένωση Προσώπων «ΤΕΡΝΑ Α.Ε. – GMR Airports Limited», ανακηρύχθηκε Προσωρινός Ανάδοχος του έργου «Μελέτη, Κατασκευή, Χρηματοδότηση, Λειτουργία, Συντήρηση και Εκμετάλλευση του Νέου Διεθνούς Αερολιμένα Ηρακλείου Κρήτης καθώς και Μελέτη, Κατασκευή και Χρηματοδότηση των Οδικών του Συνδέσεων». Στις 14.9.2018 ανακηρύχθηκε οριστικός Ανάδοχος του εν λόγω έργου, εκκινήθηκαν ήδη δε και οι σχετικές νόμιμες διαδικασίες με σκοπό μετά την ολοκλήρωσή τους, την υπογραφή της σύμβασης παραχώρησης, καθώς και την έναρξη της σύμβασης παραχώρησης σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα σε αυτήν.

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

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΒΑΒΑΛΕΤΣΚΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΠΕΡΙΣΤΕΡΗΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΧΡΗΣΤΟΣ ΖΑΡΙΜΠΑΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΒΑΛΜΑΣ

V. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 153001000 (πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε. 6044/06/Β/86/142)

Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου για την Περίοδο 10/04/2018 έως 30/06/2018

Κατά την συνεδρίαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της 21/03/2018, ενεκρίθη το Ενημερωτικό Δελτίο της Εταιρείας για την δημόσια προσφορά με καταβολή μετρητών και την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών έως 120.000 κοινών ανωνύμων ομολογιών της, συνολικού ποσού 120.000.000 ευρώ. Μετά την ολοκλήρωση της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων, η ως άνω έκδοση καλύφθηκε πλήρως. Η τιμή διάθεσης των Ομολογιών ορίστηκε σε 1.000 ευρώ εκάστη, ήτοι 100% της ονομαστικής αξίας της. 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 29/03/2018, και σύμφωνα με τα συγκεντρωτικά στοιχεία κατανομής που παρήχθησαν με τη χρήση του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (Η.ΒΙ.Π.) του Χρηματιστηρίου Αθηνών, διατέθηκαν συνολικά 120.000 κοινές ανώνυμες ομολογίες της Εταιρείας με ονομαστική αξία 1.000 ευρώ εκάστη και αντλήθηκαν κεφάλαια ύψους 120.000.000 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.

Κατόπιν των ανωτέρω, γνωστοποιείται ότι ποσό **€ 117.097 χιλ.**, ήτοι ποσό € 120.000 χιλ., που αντλήθηκε τοις μετρητοίς από την κάλυψη του ΚΟΔ από κατόχους δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφής, μείον € 2.903 χιλ., το οποίο αφορά σε έξοδα έκδοσης, διατέθηκε μέχρι την 30/06/2018 ως ακολούθως:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ποσά σε € χιλ.)					
	Ποσό που Αντλήθηκε	Τρόπος Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Σκοπών Ενημερωτικού Δελτίου	Κατανομή Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Σκοπών Ενημερωτικού Δελτίου	Συνολικό Διατεθέν κεφάλαιο κατά την περίοδο 10/04/2018 έως και 30/06/2018	Αδιάθετο Υπόλοιπο κατά την 30/06/2018
Συνολικά αντληθέντα κεφάλαια	120.000	Εντός 2 μηνών από την είσπραξη των αντληθέντων (Α) Άμεση διάθεση ποσού €64.642.734 για τη μερική αποπληρωμή του από 01/12/2017 τραπεζικού ομολογιακού δανείου ύψους € 193.947.597.	64.643	64.643	0

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

		Εντός 3ετίας (2018-2020) (B) Ποσό €52.454.666 θα χρησιμοποιηθεί ως ακολουθώς:	52.454	17.603	34.851
		(i) 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) για την κάλυψη αναγκών της Εταιρείας σε κεφάλαιο κίνησης, συμπεριλαμβανομένης και της μείωσης τραπεζικού δανεισμού	26.227	100	26.127
			Έως € 18.359 χιλ.	100	
			Έως € 5.245 χιλ.	0	
			Υπολειπόμενο € 2.623 χιλ.	0	
Έξοδα έκδοσης ΚΟΔ	(2.903)		26.227	17.503	8.724
Σύνολα	117.097	Σύνολα (A + B)	117.097	82.246	34.851

Σημειώσεις:

Το ποσό των €100 χιλ. συμμετοχή σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στην θυγατρική εταιρεία
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΠΛ. ΠΛΑΤΑΝΟΥ ΚΗΦΙΣΙΑΣ ΑΕ

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Τα αδιάθετα κεφάλαια του ΚΟΔ ποσού 34.851 συμπεριλαμβάνονται στο κονδύλι της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης 30/06/2018 «Χρηματικά Διαθέσιμα» και είναι κατατεθειμένα σε τραπεζικούς λογαριασμούς της Εταιρείας.

28, Σεπτεμβρίου 2018

Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΒΑΒΑΛΕΤΣΚΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΠΕΡΙΣΤΕΡΗΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΧΡΗΣΤΟΣ ΖΑΡΙΜΠΑΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΒΑΛΜΑΣ

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 (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 της Εταιρείας, που αφορά στην έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου, η οποία διενεργήθηκε την 29/03/2018. 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 με τα προβλεπόμενα από το Ενημερωτικό Δελτίο της 29ης 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

- 1.Εξετάσαμε τη συνέπεια του περιεχομένου του Πίνακα Αντληθέντων Κεφαλαίων ανά τομέα επένδυσης που περιλαμβάνεται στην Έκθεση με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Εταιρεία την 29/03/2018.
- 2.Συγκρίναμε τα ποσά που αναφέρονται ως «Συνολικό Διατεθέν Κεφάλαιο κατά την περίοδο 10/04/2018 έως και 30/06/2018», με τα αντίστοιχα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στα βασικά λογιστικά αρχεία της Εταιρείας από την ημερομηνία άντλησης των κεφαλαίων έως και την 30^η Ιουνίου 2018.
- 3.Εξετάσαμε εάν τα αντληθέντα κεφάλαια από το κοινό Ομολογιακό Δάνειο έχουν διατεθεί από την ημερομηνία άντλησης των κεφαλαίων έως και την 30η Ιουνίου 2018 σύμφωνα με τις προβλεπόμενες χρήσεις τους, με βάση τα οριζόμενα στο Ενημερωτικό δελτίο της 29/03/2018 στην παράγραφο 4.1.2, εξετάζοντας δειγματοληπτικά τα δικαιολογητικά που υποστηρίζουν τις σχετικές λογιστικές εγγραφές.

Ευρήματα

Από τη διενέργεια των προαναφερόμενων διαδικασιών διαπιστώσαμε τα εξής:

- 1.Το περιεχόμενο της Έκθεσης είναι σύμφωνο με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Εταιρεία την 29/03/2018.
- 2.Τα ποσά που αναφέρονται ως «Συνολικό Διατεθέν Κεφάλαιο κατά την περίοδο 10/04/2018 έως και 30/06/2018» στην Έκθεση προκύπτουν από τα βασικά λογιστικά αρχεία της Εταιρείας από την ημερομηνία άντλησης των κεφαλαίων έως και την 30η Ιουνίου 2018.

3. Τα αντληθέντα κεφάλαια από το κοινό Ομολογιακό Δάνειο που έχουν διατεθεί έως και την 30η Ιουνίου 2018 είναι σύμφωνα με τις προβλεπόμενες χρήσεις τους με βάση τα οριζόμενα του Ενημερωτικού δελτίου της 29ης Μαρτίου 2018 στην παράγραφο 4.1.2, εξετάζοντας σε δειγματοληπτική βάση τα σχετικά 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 διαβεβαίωση πέραν των όσων αναφέρουμε ανωτέρω. Αν είχαμε διενεργήσει επιπρόσθετες διαδικασίες ή αν είχαμε διενεργήσει έλεγχο ή επισκόπηση σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, ενδεχομένως να είχαμ 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 επιτρέπεται να χρησιμοποιηθεί για οποιονδήποτε άλλο σκοπό, αφού περιορίζεται μόνο στα στοιχεία που αναφέρονται παραπάνω και δεν επεκτείνεται στις οικονομικές καταστάσεις που συνέταξε η Εταιρεία για την ενδιάμεση εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30^η Ιουνίου 2018, για τις οποίες εκδώσαμε ξεχωριστή Έκθεση Επισκόπησης με ημερομηνία 28 Σεπτεμβρίου 2018.

Αθήνα, 29 Σεπτεμβρίου 2018

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δήμητρα Παγώνη

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 30821



Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρος 56, 17564 Παλαιό Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127