



## **ΜΟΡΕΑΣ Α.Ε.**

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις  
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς  
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021

### **ΜΟΡΕΑΣ Α.Ε.**

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΥ  
ΚΟΡΙΝΘΟΣ-ΤΡΙΠΟΛΗ-ΚΑΛΑΜΑΤΑ  
ΚΑΙ ΚΛΑΔΟΣ ΛΕΥΚΤΡΟ-ΣΠΑΡΤΗ  
149,4 ΧΜ Ν.Ε.Ο ΑΘΗΝΑΣ-ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ, 22100 ΝΕΣΤΑΝΗ  
Α.Φ.Μ.: 999129729 Δ.Ο.Υ.: ΤΡΙΠΟΛΗΣ  
ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 029324214000 (ΠΡΩΗΝ Α.Μ.Α.Ε. 62098/21/Β/ 06/ 006)



---

**Περιεχόμενα**

<b>A. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ .....</b>	<b>3</b>
<b>B. ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΑΠΟ 1</b> <b>ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021.....</b>	<b>9</b>

## Α. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

### ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ «ΜΟΡΕΑΣ ΑΕ» ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ ΑΠΟ 1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

Η παρούσα ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αφορά τη χρονική περίοδο των δώδεκα μηνών της κλειόμενης χρήσης 2021 (01/01-31/12/2021) και παρέχει χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΜΟΡΕΑΣ Α.Ε. Στην Έκθεση περιγράφονται τα σημαντικότερα γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά τη χρήση 2021 και η επίδρασή τους στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει η Εταιρεία.

#### 1. Οικονομικά αποτελέσματα

Τα οικονομικά αποτελέσματα για το έτος 2021 συνοψίζονται στα εξής:

Οι πωλήσεις για το 2021 ανήλθαν σε €29.364.519 έναντι €26.921.835 για το 2020. Αύξηση 9%.

Σύμφωνα με την κατάσταση αποτελεσμάτων οι ζημιές προ φόρων για το 2021 ανήλθαν σε €19.516.865, έναντι αναπροσαρμοσμένων ζημιών προ φόρων €18.867.492 για το 2020.

Τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας ανέρχονται στο ποσό των Ευρώ € (201.071.545) ενώ για τη χρήση 2020 το αντίστοιχο ποσό είναι € (205.843.170).

Το σύνολο των καθαρών ταμειακών εκροών της εταιρείας για τη χρήση 2021 είναι €5.377.841, έναντι καθαρών ταμειακών εκροών ύψους €7.935.038 το 2020.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η εξέλιξη των σημαντικότερων αριθμοδεικτών:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Δείκτης μικτού περιθωρίου (Μικτό Περιθώριο/Πωλήσεις)	4,54%	0,10%
ΚΠΦΤΑ (Αποτέλεσμα Εκμετάλλευσης + Αποσβέσεις πάγιων, άυλων και σταθμών εξυπηρέτησης αυτοκινήτων)	8,7εκ.	10,9εκ.
ΚΠΦΤΑ/Πωλήσεις	29,6%	40,4%
Δείκτης Ρευστότητας (Κυκλοφορούν Ενεργητικό/Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις)	1,4	1,5
Δείκτης Αποδοτικότητας Συνολικών Κεφαλαίων (Καθαρά κέρδη χρήσης προ φόρων, τόκων & αποσβ. / σύνολο ενεργητικού)	2,0%	2,3%



Το απασχολούμενο προσωπικό της Εταιρείας στις 31.12.2021 ανερχόταν σε 290 άτομα, ενώ στις 31.12.2020 ο αντίστοιχος αριθμός απασχολούμενου προσωπικού ανερχόταν σε 295 άτομα.

## 2. Εξέλιξη δραστηριοτήτων

Η εταιρεία ΜΟΡΕΑΣ ΑΕ είναι η εταιρεία ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ-ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ του Αυτοκινητόδρομου Κόρινθος-Τρίπολη-Καλαμάτα και Κλάδος Λεύκτρο-Σπάρτη βάσει της Σύμβασης Παραχώρησης που κυρώθηκε με τον Ν.3559/2007, και υπεγράφη μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και της εταιρείας, με την οποία της ανέθεσε το έργο «ΜΕΛΕΤΗ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ-ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ-ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ-ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΤΟΥ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΥ ΚΟΡΙΝΘΟΣ-ΤΡΙΠΟΛΗ-ΚΑΛΑΜΑΤΑ ΚΑΙ ΚΛΑΔΟΣ ΛΕΥΚΤΡΟ-ΣΠΑΡΤΗ» έναντι συμβατικού ανταλλάγματος που συνίσταται στο αποκλειστικό δικαίωμα εκμετάλλευσης του Έργου Παραχώρησης, σε συνδυασμό με καταβολή άλλων ανταλλαγμάτων και συγκεκριμένα:

Το δικαίωμα εκμετάλλευσης του έργου συνίσταται στην παραχώρηση εκ μέρους του Δημοσίου στον Παραχωρησιούχο δίνοντας το δικαίωμα επιβολής και είσπραξης για ίδιο λογαριασμό, Διοδίων Τελών από τους Χρήστες του Έργου Παραχώρησης και του δικαιώματος εμπορικής εκμετάλλευσης των υπάρχοντων και προς κατασκευή Σταθμών Εξυπηρέτησης Αυτοκινητιστών οι οποίες αποβλέπουν αποκλειστικά στην εξυπηρέτηση των Χρηστών.

Επίσης το Ελληνικό Δημόσιο παραχωρεί στον Παραχωρησιούχο το αποκλειστικό δικαίωμα λειτουργίας, συντήρησης και εκμετάλλευσης του έργου τόσο του υφιστάμενου όσο και του προς κατασκευή.

Η Περίοδος Παραχώρησης αρχίζει από την Ημερομηνία Έναρξης Παραχώρησης, ήτοι 3.3.2008 και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία μετά από τριάντα (30) χρόνια. Η αρχική συνολική διάρκεια της Περιόδου Μελετών-Κατασκευών εντός της οποίας ο Παραχωρησιούχος ήταν υποχρεωμένος να εκτελέσει και να ολοκληρώσει τις Κατασκευές ήταν πενήντα τέσσερις (54) ημερολογιακοί μήνες από την ημερομηνία έναρξης παραχώρησης. Το έργο ολοκληρώθηκε στις 12 Δεκεμβρίου 2016.

Η Εταιρεία έχει συσταθεί και είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και η διεύθυνση της έδρας της και τα κεντρικά γραφεία της βρίσκονται στο 149,4 χμ Ν.Ε.Ο Αθήνας-Καλαμάτας, 22100 Νεσπάνη και διατηρεί κεντρικό υποκατάστημα στην οδό Ερμού 25, Κηφισιά.

Η κατασκευή του ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΥ ΚΟΡΙΝΘΟΣ-ΤΡΙΠΟΛΗ-ΚΑΛΑΜΑΤΑ ΚΑΙ ΚΛΑΔΟΣ ΛΕΥΚΤΡΟ-ΣΠΑΡΤΗ αποτελεί ένα από τα συγχρηματοδοτούμενα έργα σύμπραξης δημόσιου και ιδιωτικού τομέα.

Την 3η Μαρτίου 2008 έγινε η Έναρξη Παραχώρησης για την εταιρεία και την 18η Μαρτίου 2008 έγινε η έναρξη λειτουργίας του αυτοκινητόδρομου λειτουργώντας τους υφιστάμενους σταθμούς διοδίων που βρίσκονται στη Νεσπάνη του Νομού Αρκαδίας και Σπαθοβούνι του Νομού Κορινθίας. Την 23η Νοεμβρίου 2010 τέθηκε σε λειτουργία νέος σταθμός διοδίων στην περιοχή της Ασέας του Νομού Αρκαδίας. Οι σταθμοί διοδίων της Νεσπάνης, του Σπαθοβουνίου και της Ασέας αποτελούν για την Μορέα Α.Ε. υποκαταστήματα. Εντός του 2012 τέθηκαν σε λειτουργία οι σταθμοί διοδίων στην Καλαμάτα και τα Αρφαρά. Εντός του 2013 τέθηκαν σε λειτουργία ο μετωπικός σταθμός διοδίων Βελιγοστής και οι πλευρικοί σταθμοί διοδίων Παραδείσιων. Εντός του 2016 τέθηκαν σε λειτουργία ο μετωπικός σταθμός διοδίων Πετρίνας στο κλάδο Λεύκτρο-Σπάρτη και οι πλευρικοί σταθμοί διοδίων Θουρίας στο τμήμα Αρφαρά-Καλαμάτα.

Η εταιρεία συστάθηκε την 22η Δεκεμβρίου 2006 και η χρήση 2021 είναι η δέκατη πέμπτη εταιρική χρήση.

Την 31/12/2021 η ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ κατείχε το 71,67% της Μορέας ΑΕ η οποία αποτελεί θυγατρική για τον όμιλο της ΕΛΛΑΚΤΩΡ και κατ'επέκταση ενοποιείται πλήρως σε αυτόν.

### 3. Κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Η εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς και λειτουργικούς κινδύνους όπως, ενδεικτικά, κινδύνους αγοράς (όπως κίνδυνος επιτοκίων), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σχετίζονται με τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα: εμπορικές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο.

#### Κίνδυνος αγοράς

Πιο συγκεκριμένα, ο κίνδυνος αγοράς σχετίζεται με τον επιχειρησιακό τομέα που δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Ενδεικτικά, η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο από τη μεταβολή της αξίας των αγορών των ανταλλακτικών και υλικών, τα οποία προορίζονται για την κατασκευή, λειτουργία και συντήρηση του αυτοκινητόδρομου. Οι υπηρεσίες της Εταιρείας παρακολουθούν στενά τις τάσεις στην αγορά για την άμεση και αποτελεσματική προσαρμογή στα νέα δεδομένα.

Επίσης, η Εταιρεία έχει δάνεια σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου και το σύνολο του δανεισμού είναι σε Ευρώ. Για το μεγαλύτερο μέρος των δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου έχουν συναφθεί συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (SWAPS).

#### Πιστωτικός κίνδυνος

Αναφορικά με το πιστωτικό κίνδυνο, η Εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου καθώς ο μεγαλύτερος όγκος των συναλλαγών της γίνεται σε ταμειακή βάση. Ωστόσο, δυνητικός πιστωτικός κίνδυνος υπάρχει και στα διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, στις επενδύσεις και στα συμβόλαια χρηματοοικονομικών παραγώγων. Στις περιπτώσεις αυτές, ο κίνδυνος μπορεί να προκύψει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του προς την Εταιρεία. Για τη διαχείριση αυτού του πιστωτικού κινδύνου, η Εταιρεία, στο πλαίσιο εγκεκριμένων πολιτικών από το Διοικητικό Συμβούλιο, θέτει όρια στο βαθμό έκθεσης σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα.

#### Κίνδυνος ρευστότητας

Η διαχείριση κινδύνων παρακολουθείται από την οικονομική διεύθυνση του ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. και ειδικότερα από την κεντρική Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης Ομίλου και διαμορφώνεται στα πλαίσια, οδηγιών, κατευθύνσεων και κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο που αφορούν τον κίνδυνο επιτοκίου, τον πιστωτικό κίνδυνο, τη χρήση παραγώγων και μη-παραγώγων χρηματοοικονομικών εργαλείων, καθώς και την βραχυπρόθεσμη επένδυση των διαθέσιμων. Συγκεκριμένα, η Εταιρεία η διαχείριση του επιτοκιακού κινδύνου γίνεται με τη χρήση συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων (SWAPS). Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί στενά τις πραγματικές ταμειακές ροές έναντι των προϋπολογιζόμενων βάσει του συγκεκριμένου μοντέλου χρηματοδότησης και λαμβάνει αποφάσεις που διασφαλίζουν τη ταμειακή ρευστότητα της Εταιρείας.

### 4. Μη Χρηματοοικονομικά Στοιχεία

Στόχος της Διοίκησης της Εταιρείας είναι η ανάδειξη της σε μία από τις κορυφαίες εταιρείες Παραχωρήσεων .

Εφόδια της Εταιρείας για την επίτευξη των στρατηγικών της στόχων είναι η μακρόχρονη εμπειρία και η άρτια τεχνογνωσία στους τομείς δραστηριοποίησής της, η καινοτομία, το ικανό και εξειδικευμένο ανθρώπινο δυναμικό και η εμπιστοσύνη που απολαμβάνει από τους πελάτες, τους συνεργάτες και τους μετόχους. Κατά την άσκηση των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων η Εταιρεία δίνει έμφαση στις ακόλουθες παραμέτρους :

- εταιρική διακυβέρνηση,
- ανάπτυξη ανθρώπινου δυναμικού,
- διαφάνεια, εταιρική ευθύνη και κανονιστική συμμόρφωση,



- σεβασμό και προστασία του περιβάλλοντος,
- διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων
- κοινωνική υπευθυνότητα.

#### **Εταιρική Διακυβέρνηση**

Η εταιρεία MOPEAS ΑΕ εφαρμόζει τις αρχές εταιρικής διακυβέρνησης, όπως αυτές ορίζονται από το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο (Ν.3016/2002 και Ν.4449/2017 άρθρο 44, όπως ισχύουν)  
Οι εν λόγω αρχές εταιρικής διακυβέρνησης έχουν ενσωματωθεί στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (βάση του οποίου αποτελεί ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΣΕΒ, Ιανουάριος 2011), ο οποίος βρίσκεται αναρτημένος στον ιστότοπο του Ομίλου [www.ellaktor.com](http://www.ellaktor.com).  
Η Εταιρεία δεν είχε υιοθετήσει, για την κλειόμενη χρήση 2021, πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης επιπλέον των προβλέψεων της σχετικής νομοθεσίας.

#### **Ανθρώπινο δυναμικό**

Η Εταιρεία βασίζεται ιδιαίτερα στο ανθρώπινο δυναμικό του για την επίτευξη των εταιρικών της στόχων. Η Εταιρεία έχει δημιουργήσει ένα ασφαλές και δίκαιο περιβάλλον εργασίας, τηρώντας τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας, προσφέρει ικανοποιητικές αμοιβές και παροχές καθώς και πρόσθετη ασφαλιστική νοσοκομειακή κάλυψη.

Προκειμένου να εξασφαλιστεί το καλύτερο δυνατό επίπεδο ανθρώπινου δυναμικού η Εταιρεία έχει θεσπίσει διαδικασίες επιλογής, επιμόρφωσης, αξιολόγησης και ανταμοιβής του προσωπικού της. Στο πλαίσιο δημιουργίας ενός σταθερού, υγιούς και ασφαλούς εργασιακού περιβάλλοντος, που προάγει την επαγγελματική και προσωπική εξέλιξη των εργαζομένων, εφαρμόζονται Πιστοποιημένα Συστήματα Διαχείρισης της Υγείας και Ασφάλειας, με βάση το πρότυπο OHSAS 18001.

#### **Κανονιστική Συμμόρφωση**

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει Πρόγραμμα Ηθικής και Κανονιστικής Συμμόρφωσης το οποίο έχει σχεδιαστεί για την πρόληψη, τον εντοπισμό και την αντιμετώπιση ζητημάτων Ηθικής και Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Η Εταιρεία επιδιώκει να διεξάγει τις δραστηριότητές της έντιμα, ηθικά, με ακεραιότητα και σε συμμόρφωση με τους ισχύοντες νόμους, κανονισμούς και πρότυπα, τις πολιτικές και τις οδηγίες της Εταιρείας, καθώς και τον Κώδικα Δεοντολογίας της. Στον Κώδικα Δεοντολογίας αποτυπώνονται οι βασικές αρχές που διέπουν την επιχειρηματική πρακτική και πολιτική της Εταιρείας, αλλά και τη συμπεριφορά των εργαζομένων της.

#### **Περιβαλλοντικά θέματα**

Η Εταιρεία επιδιώκει την προστασία και το σεβασμό στο φυσικό και ανθρωπογενές περιβάλλον, καθώς και την ελαχιστοποίηση των αρνητικών επιπτώσεων από τις δραστηριότητές της και υιοθετούνται οι αρχές της αειφόρου ανάπτυξης. Ως εκ τούτου η Εταιρεία στοχεύει στην ανάληψη πρωτοβουλιών για την προώθηση μεγαλύτερης περιβαλλοντικής υπευθυνότητας και στην ανάπτυξη φιλικών τεχνολογιών προς το περιβάλλον.

Οι Περιβαλλοντικές Δράσεις της Εταιρείας αφορούν στον περιορισμό των παραγόμενων αποβλήτων, στην επαναχρησιμοποίηση, στη διαχείριση αποβλήτων, στην ανακύκλωση, στη χρήση φιλικότερων προς το περιβάλλον υλικών, στη χρήση ΑΠΕ, στην εξοικονόμηση φυσικών πόρων, στη χρήση νέας τεχνολογίας φιλικής προς το περιβάλλον, κλπ.

Τέλος, παρακολουθούνται οι καταναλώσεις των κεντρικών γραφείων της Εταιρείας στο Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης και επαληθεύονται από τον Φορέα Πιστοποίησης TÜV HELLAS ως προς την ορθότητά τους.

-Η Εταιρεία δεν προέβη σε έρευνα και ανάπτυξη κατά την χρήση 01.01. – 31.12.2021.

## 5. Προοπτικές

Οι προοπτικές για το 2022 χαρακτηρίζονται και καθορίζονται από 3 σημαντικούς παράγοντες, ως ακολούθως:

### 1. Εξέλιξη πανδημίας Covid-19

Η ύφεση της πανδημίας που παρατηρήθηκε τους αρχικούς μήνες του 2022, δεν είχε την αναμενόμενη διάρκεια, με την εμφάνιση νέων μεταλλάξεων της νόσου με υψηλή μεταδοτικότητα.

### 2. Εμφάνιση ενεργειακής κρίσης

Η ενεργειακή κρίση, το μέγεθος της οποίας έχει ξεπεράσει τις αρχικές προβλέψεις, αναμένεται να επηρεάσει την πορεία των οικονομικών μεγεθών της εταιρείας και να δημιουργήσει ένα ιδιαίτερα αβέβαιο οικονομικό περιβάλλον.

### 3. Πληθωρισμός

Η εμφάνιση υψηλών τιμών πληθωρισμού, συνέπεια παρατεταμένων αυξήσεων σε είδη πρώτης ανάγκης, επηρεάζει σε μεγάλο βαθμό την οικονομική συμπεριφορά των καταναλωτών στον τομέα της ζήτησης.

Λαμβάνοντας υπ' όψη τα παραπάνω, η Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί στενά και με ιδιαίτερη προσοχή την εξέλιξη της πορείας της οικονομίας συνολικά, και της εταιρείας, παρεμβαίνει λαμβάνοντας έγκαιρα όλα τα αναγκαία μέτρα για την αποτροπή δυσμενών καταστάσεων και την ελαχιστοποίηση πάσης φύσεως επιπτώσεων στις δραστηριότητες της εταιρείας.

Τέλος, επειδή το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας κατά την 31/12/2021 είναι κατώτερο του ½ του κεφαλαίου της συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 119 του Ν.4548/2018. Κατά συνέπεια, εντός εύλογου χρονικού διαστήματος, θα πρέπει να ληφθούν τα απαραίτητα μέτρα ώστε να εξασφαλιστεί η απρόσκοπτη συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρείας.

## 6. Μεταγενέστερα γεγονότα

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα γεγονότα που να επηρεάζουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή να χρήζουν γνωστοποίησης.

Μετά τα παραπάνω, σας καλούμε, Κύριοι Μέτοχοι, να εγκρίνετε τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 1/1/2021 - 31/12/2021 της Εταιρείας, με τις Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή που τις συνοδεύουν και να απαλλάξετε τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ατομικά και το Διοικητικό Συμβούλιο ως σύνολο, καθώς και τον Ορκωτό Ελεγκτή, από κάθε ευθύνη για αποζημίωση για την Εταιρική χρήση 1/1/2021 - 31/12/2021.

Στη συνέχεια, σας καλούμε να αποφασίσετε και επί των υπολοίπων θεμάτων της ημερήσιας διατάξεως ήτοι:

1. Εκλογή ενός Τακτικού και ενός Αναπληρωματικού Ελεγκτή από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών για τη χρήση 2022 και καθορισμός της αμοιβής αυτών.

2. Χορήγηση άδειας, σύμφωνα με το άρθρο 98 παρ. 1 του Ν. 4548/2018 στα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Γενικής Διεύθυνσεως ή και σε Διευθυντές, καθώς και τους αντικαταστάτες αυτών, να μετέχουν σε Διοικητικά Συμβούλια ή στη Διεύθυνση θυγατρικών ή άλλων Εταιρειών που επιδιώκουν παρόμοιους σκοπούς.

3. Λοιπά θέματα και ανακοινώσεις.

Τέλος το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδότησε τον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας κ. Γεώργιο Συριανό, για τη δημοσίευση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, όπως ο νόμος ορίζει.

**Αθήνα, 15 Ιουλίου 2022**

**Ο Διευθύνων Σύμβουλος**



**Γεώργιος Συριανός**





ΜΟΡΕΑΣ  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ  
ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΥ ΚΟΡΙΝΘΟΣ-ΤΡΙΠΟΛΗ-  
ΚΑΛΑΜΑΤΑ ΚΑΙ ΚΛΑΔΟΣ ΛΕΥΚΤΡΟ-ΣΠΑΡΤΗ  
Ετήσια έκθεση ΔΣ & Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις  
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για  
τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021

*Ποσά σε Ευρώ*

---

**Β. ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ  
ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021**

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις  
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς  
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021

Περιεχόμενα Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για τη χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021	
<b>A. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ .....</b>	<b>3</b>
<b>B. ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021.....</b>	<b>9</b>
<b>Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.....</b>	<b>12</b>
<b>Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης .....</b>	<b>13</b>
<b>Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.....</b>	<b>14</b>
<b>Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....</b>	<b>15</b>
<b>Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....</b>	<b>16</b>
<b>Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων .....</b>	<b>17</b>
<b>1 Γενικές πληροφορίες .....</b>	<b>17</b>
<b>2 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών .....</b>	<b>18</b>
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων .....	18
2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες .....	20
2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές.....	23
2.4 Μισθώσεις .....	23
2.5 Ενσώματες Ακινήτοποιήσεις .....	25
2.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	26
2.7 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.....	26
2.8 Χρηματοοικονομικά μέσα .....	26
2.9 Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία.....	29
2.10 Αποθέματα.....	30
2.11 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις.....	30
2.12 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	30
2.13 Μετοχικό κεφάλαιο .....	30
2.14 Δάνεια.....	30
2.15 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία .....	31
2.16 Παροχές στο προσωπικό.....	31
2.17 Προβλέψεις.....	32
2.18 Αναγνώριση εσόδων .....	33
2.19 Συμφωνίες Παραχώρησης .....	34
2.20 Διανομή μερισμάτων .....	35
2.21 Επιχορηγήσεις.....	35
2.22 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	35
2.23 Προκαταβολές για μακροπρόθεσμες μισθώσεις.....	35
2.24 Αναταξινομήσεις και Στρογγυλοποιήσεις κονδυλίων .....	35
2.25 Αλλαγή λογιστικής πολιτικής.....	36

<b>3</b>	<b>Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....</b>	<b>36</b>
3.1	Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	36
3.2	Προσδιορισμός των εύλογων αξιών .....	38
3.3	Διαχείριση Κεφαλαίων .....	39
<b>4</b>	<b>Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως.....</b>	<b>40</b>
4.1	Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές .....	40
<b>5</b>	<b>Ενσώματα πάγια.....</b>	<b>42</b>
<b>6</b>	<b>Άυλα περιουσιακά στοιχεία .....</b>	<b>43</b>
<b>7</b>	<b>Προκαταβολές για μακροπρόθεσμες μισθώσεις .....</b>	<b>44</b>
<b>8</b>	<b>Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία.....</b>	<b>44</b>
<b>9</b>	<b>Αποθέματα .....</b>	<b>45</b>
<b>10</b>	<b>Απαιτήσεις .....</b>	<b>45</b>
<b>11</b>	<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα .....</b>	<b>46</b>
<b>12</b>	<b>Δεσμευμένες Καταθέσεις .....</b>	<b>47</b>
<b>13</b>	<b>Χρηματοδοτική συμβολή από Δημόσιο (ΕΛΔΠΧΑ 12).....</b>	<b>47</b>
<b>14</b>	<b>Μετοχικό κεφάλαιο .....</b>	<b>48</b>
<b>15</b>	<b>Λοιπά αποθεματικά .....</b>	<b>49</b>
<b>16</b>	<b>Δάνεια .....</b>	<b>49</b>
<b>17</b>	<b>Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....</b>	<b>51</b>
<b>18</b>	<b>Αναβαλλόμενη φορολογία.....</b>	<b>52</b>
<b>19</b>	<b>Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού.....</b>	<b>52</b>
<b>20</b>	<b>Προβλέψεις .....</b>	<b>54</b>
<b>21</b>	<b>Έξοδα ανά κατηγορία .....</b>	<b>55</b>
<b>22</b>	<b>Χρηματοοικονομικά (έσοδα) / έξοδα καθαρά .....</b>	<b>55</b>
<b>23</b>	<b>Παροχές σε εργαζομένους .....</b>	<b>56</b>
<b>24</b>	<b>Λοιπά έσοδα &amp; Λοιπά κέρδη/ (ζημιές) .....</b>	<b>56</b>
<b>25</b>	<b>Φόρος εισοδήματος .....</b>	<b>57</b>
<b>26</b>	<b>Ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....</b>	<b>59</b>
<b>27</b>	<b>Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....</b>	<b>59</b>
<b>28</b>	<b>Λοιπές σημειώσεις.....</b>	<b>60</b>
<b>29</b>	<b>Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς.....</b>	<b>61</b>

## Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

	Σημείωση	31-Δεκ-21	31-Δεκ-20*
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Ενσώματα πάγια	5	1.893.257	1.671.696
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6	175.123.160	185.948.446
Προκαταβολές για μακροπρόθεσμες μισθώσεις	7	14.297.470	15.219.318
Χρηματοδοτική συμβολή από Δημόσιο	13	174.212.980	190.067.960
Δεσμευμένες καταθέσεις	12	9.197.551	20.897.551
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10	40.950	41.350
		<b>374.765.368</b>	<b>413.846.320</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Αποθέματα	9	1.819.407	1.806.127
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	10	2.424.208	5.607.684
Προκαταβολές για μακροπρόθεσμες μισθώσεις	7	921.847	921.847
Χρηματοδοτική συμβολή από Δημόσιο	13	54.424.556	39.606.452
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	4.059.447	9.437.288
		<b>63.649.465</b>	<b>57.379.397</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>438.414.833</b>	<b>471.225.717</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	14	60.642.400	60.642.400
Λοιπά αποθεματικά	15	(93.737.290)	(118.025.781)
Ζημιές εις νέον		(167.976.655)	(148.459.789)
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>(201.071.545)</b>	<b>(205.843.170)</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Δάνεια μακροπρόθεσμα	16	480.475.106	497.533.285
Προβλέψεις Αποζημίωσης Προσωπικού	19	269.421	230.094
Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία	8	99.094.631	126.780.900
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	17	3.132.300	3.188.357
Λοιπές προβλέψεις μακροπρόθεσμες	20	12.414.001	10.634.515
		<b>595.385.459</b>	<b>638.367.150</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	17	10.819.200	12.093.550
Δάνεια βραχυπρόθεσμα	16	20.332.564	17.863.505
Λοιπές προβλέψεις βραχυπρόθεσμες	20	12.949.154	8.744.681
		<b>44.100.918</b>	<b>38.701.736</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>639.486.377</b>	<b>677.068.886</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b>438.414.833</b>	<b>471.225.716</b>

\*Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» (σημείωση 28).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 61 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

## Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης

	Σημείωση	<u>1 -Ιαν-21</u> <u>31-Δεκ-21</u>	<u>1 -Ιαν-20</u> <u>31-Δεκ-20*</u>
<b>Πωλήσεις</b>		29.364.519	26.921.835
Κόστος πωληθέντων	21	(28.030.975)	(26.900.687)
<b>Μεικτό κέρδος</b>		<b>1.333.544</b>	<b>21.148</b>
Έξοδα διάθεσης	21	(220.430)	(223.484)
Έξοδα διοίκησης	21	(4.303.377)	(3.785.381)
Λοιπά έσοδα	24	628.504	500.823
Λοιπά κέρδη/ (ζημιές)	24	(91.074)	3.007.468
<b>Αποτελέσματα εκμετάλλευσης</b>		<b>(2.652.834)</b>	<b>(479.426)</b>
Χρηματοοικονομικά έσοδα	22	14.639.437	15.149.577
Χρηματοοικονομικά (έξοδα)	22	(31.503.468)	(33.537.643)
<b>Ζημιές προ φόρων</b>		<b>(19.516.865)</b>	<b>(18.867.492)</b>
Φόρος εισοδήματος	25	-	-
<b>Καθαρές ζημιές χρήσης</b>		<b>(19.516.865)</b>	<b>(18.867.492)</b>

\*Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 « Παροχές σε Εργαζόμενους» (σημείωση 28).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 61 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

## Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	Σημ.	<u>1 -Ιαν-21</u> <u>31-Δεκ-21</u>	<u>1 -Ιαν-20</u> <u>31-Δεκ-20*</u>
<b>Καθαρές ζημιές χρήσης</b>		<b>(19.516.865)</b>	<b>(18.867.492)</b>
<b>Λοιπά Συνολικά Έσοδα/(Εξοδα)</b>			
<b>Στοιχεία που ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα</b>			
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	15	<u>24.272.817</u>	<u>594.256</u>
		<b>24.272.817</b>	<b>594.256</b>
<b>Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα</b>			
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	15	<u>15.674</u>	<u>(15.962)</u>
		<b>15.674</b>	<b>(15.962)</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) χρήσης (καθαρά, μετά από φόρους)</b>		<b>24.288.491</b>	<b>578.295</b>
<b>Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα/(Εξοδα) χρήσης</b>		<b>4.771.626</b>	<b>(18.289.198)</b>

\*Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 « Παροχές σε Εργαζόμενους» (σημείωση 28).

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 61 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.



## Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό Αντιστάθμισης Ταμειακών Ροών	Αποθεματικό Αναλογιστικών Κερδών/(Ζημιών)	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
<b>1-Ιαν-20*</b>	<b>60.642.400</b>	<b>(118.604.076)</b>	<b>(71.544)</b>	<b>(129.905.010)</b>	<b>(187.938.231)</b>
Καθαρές ζημιές χρήσης Επίδραση τροποποίησης ΔΛΠ 19	-	-	-	(18.867.492)	(18.867.492)
Μεταβολή αξίας Αντιστάθμισης ταμειακών ροών	15	594.256	-	-	594.256
Αποθεματικό Αναλογιστικών Κερδών/(Ζημιών)	15	-	(15.962)	-	(15.962)
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης (καθαρά, μετά από φόρους)</b>	<b>-</b>	<b>594.256</b>	<b>(15.962)</b>	<b>-</b>	<b>578.295</b>
<b>Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα χρήσης</b>	<b>-</b>	<b>594.256</b>	<b>55.582</b>	<b>(18.554.779)</b>	<b>(17.904.940)</b>
<b>31-Δεκ-20*</b>	<b>60.642.400</b>	<b>(118.009.819)</b>	<b>(15.962)</b>	<b>(148.459.789)</b>	<b>(205.843.170)</b>
<b>1-Ιαν-21</b>	<b>60.642.400</b>	<b>(118.009.819)</b>	<b>(15.962)</b>	<b>(148.459.789)</b>	<b>(205.843.170)</b>
Καθαρές ζημιές χρήσης	-	-	-	(19.516.865)	(19.516.865)
Μεταβολή αξίας Αντιστάθμισης ταμειακών ροών	15	24.272.817	-	-	24.272.817
Αποθεματικό Αναλογιστικών Κερδών/(Ζημιών)	15	-	15.674	-	15.674
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης (καθαρά, μετά από φόρους)</b>	<b>-</b>	<b>24.272.817</b>	<b>15.674</b>	<b>-</b>	<b>24.288.491</b>
<b>Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα χρήσης</b>	<b>-</b>	<b>24.272.817</b>	<b>15.674</b>	<b>(19.516.865)</b>	<b>4.771.626</b>
<b>31-Δεκ-21</b>	<b>60.642.400</b>	<b>(93.737.002)</b>	<b>(288)</b>	<b>(167.976.655)</b>	<b>(201.071.545)</b>

\*Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 « Παροχές σε Εργαζόμενους» (σημείωση 28).

Η αρνητική Καθαρή Θέση οφείλεται κατά κύριο λόγο στο αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 61 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

## Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημ.	1.1.2021- 31.12.2021	1.1.2020- 31.12.2020*
<b><u>Λειτουργικές Δραστηριότητες</u></b>			
Ζημιές προ φόρων		(19.516.865)	(18.867.492)
<i>Πλέον/μείον προσαρμογές για:</i>			
Αποσβέσεις ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων και αποσβέσεις Σταθμών εξυπηρέτησης αυτοκινητιστών	5, 6, 24	12.261.251	12.266.706
Προσαρμογή Χρηματοδοτικής συμβολής (βάσει ταμειακών ροών)	13	(1.010.479)	(2.953.500)
Ζημιά από πώληση ενσώματων παγίων	24	-	8.632
Προβλέψεις		64.872	41.292
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας		(16.023.944)	(16.469.714)
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	22	30.635.376	31.387.404
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	10	168.551	170.170
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:			
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων		(13.280)	55.336
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων		3.041.720	(1.841.781)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων		(3.630.010)	2.224.493
Αύξηση / (μείωση) προβλέψεων συντήρησης		5.983.960	6.033.463
(Αύξηση) / μείωση Χρηματοδοτικής Συμβολής	13	16.686.792	24.211.770
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα		(26.861.799)	(26.853.892)
<b>Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</b>		<b>1.786.145</b>	<b>9.412.886</b>
<b><u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u></b>			
Αγορά άυλων στοιχείων	6	(19.422)	(76.330)
Αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων	5	(639.158)	(515.213)
Δεσμευμένες καταθέσεις (αύξηση)/μείωση		11.700.000	-
<b>Σύνολο εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</b>		<b>11.041.419</b>	<b>(591.543)</b>
<b><u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u></b>			
Πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων		(162.766)	(157.153)
Αποπληρωμή Δανείου		(18.042.640)	(16.599.228)
<b>Σύνολο εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</b>		<b>(18.205.405)</b>	<b>(16.756.381)</b>
<b>Καθαρή μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)</b>		<b>(5.377.841)</b>	<b>(7.935.038)</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης</b>		<b>9.437.288</b>	<b>17.372.326</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης</b>		<b>4.059.447</b>	<b>9.437.288</b>

\*Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 « Παροχές σε Εργαζόμενους» (σημείωση 28). Οι σημειώσεις στις σελίδες 17 έως 61 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

## Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

### 1 Γενικές πληροφορίες

Η εταιρεία ΜΟΡΕΑΣ ΑΕ είναι η εταιρεία ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ-ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ του Αυτοκινητόδρομου Κόρινθος-Τρίπολη-Καλαμάτα και Κλάδος Λεύκτρο-Σπάρτη βάσει της Σύμβασης Παραχώρησης που κυρώθηκε με τον Ν.3559/2007, και υπεγράφη μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και της εταιρείας, με την οποία της ανέθεσε το έργο «ΜΕΛΕΤΗ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ-ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ-ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ-ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΤΟΥ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΥ ΚΟΡΙΝΘΟΣ-ΤΡΙΠΟΛΗ-ΚΑΛΑΜΑΤΑ ΚΑΙ ΚΛΑΔΟΣ ΛΕΥΚΤΡΟ-ΣΠΑΡΤΗ» έναντι συμβατικού ανταλλάγματος που συνίσταται στο αποκλειστικό δικαίωμα εκμετάλλευσης του Έργου Παραχώρησης, σε συνδυασμό με καταβολή άλλων ανταλλαγμάτων και συγκεκριμένα:

Το δικαίωμα εκμετάλλευσης του έργου συνίσταται στην παραχώρηση εκ μέρους του Δημοσίου στον Παραχωρησιούχο δίνοντας το δικαίωμα επιβολής και είσπραξης για ίδιο λογαριασμό, Διοδίων Τελών από τους Χρήστες του Έργου Παραχώρησης και του δικαιώματος εμπορικής εκμετάλλευσης των υπαρχόντων και προς κατασκευή Σταθμών Εξυπηρέτησης Αυτοκινητιστών οι οποίες αποβλέπουν αποκλειστικά στην εξυπηρέτηση των Χρηστών.

Επίσης το Ελληνικό Δημόσιο παραχωρεί στον Παραχωρησιούχο το αποκλειστικό δικαίωμα λειτουργίας, συντήρησης και εκμετάλλευσης του έργου τόσο του υφιστάμενου όσο και του προς κατασκευή.

Η Περίοδος Παραχώρησης αρχίζει από την Ημερομηνία Έναρξης Παραχώρησης και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία μετά από τριάντα (30) χρόνια. Η αρχική συνολική διάρκεια της Περιόδου Μελετών-Κατασκευών εντός της οποίας ο Παραχωρησιούχος ήταν υποχρεωμένος να εκτελέσει και να ολοκληρώσει τις Κατασκευές ήταν πενήντα τέσσερις (54) ημερολογιακοί μήνες από την ημερομηνία έναρξης παραχώρησης, ήτοι 3 Μαρτίου 2008. Το έργο τελικά ολοκληρώθηκε στις 12 Δεκεμβρίου 2016.

Η Εταιρεία έχει συσταθεί την 22<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2006, είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και η διεύθυνση της έδρας της είναι στο 149,4 χμ Ν.Ε.Ο Αθήνας-Καλαμάτας, 22100 Νεστόνη. Παράλληλα η Εταιρεία διατηρεί ένα Κεντρικό Υποκατάστημα στην Ερμού 25, Κηφισιά. Η οικονομική χρήση 2021 είναι η δέκατη πέμπτη εταιρική χρήση.

Την 3η Μαρτίου 2008 έγινε η Έναρξη Παραχώρησης για την εταιρεία και την 18η Μαρτίου 2008 έγινε η έναρξη λειτουργίας του αυτοκινητόδρομου λειτουργώντας τους υφιστάμενους σταθμούς διοδίων που βρίσκονται στη Νεστόνη του Νομού Αρκαδίας και Σπαθοβούνι του Νομού Κορινθίας. Την 23η Νοεμβρίου 2010 τέθηκε σε λειτουργία νέος σταθμός διοδίων στην περιοχή της Ασέας του Νομού Αρκαδίας. Οι σταθμοί διοδίων της Νεστόνης, του Σπαθοβουνίου και της Ασέας αποτελούν για την Μορέα Α.Ε. υποκαταστήματα. Το 2012 τέθηκαν σε λειτουργία νέοι σταθμοί διοδίων στην Καλαμάτα και τα Αρφαρά. Εντός του 2013 τέθηκαν σε λειτουργία ο μετωπικός σταθμός διοδίων Βελιγοστής και οι πλευρικοί σταθμοί διοδίων Παραδείσιων. Εντός του 2016 τέθηκαν σε λειτουργία ο μετωπικός σταθμός διοδίων Πετρίνας στο κλάδο Λεύκτρο-Σπάρτη και οι πλευρικοί σταθμοί διοδίων Θουρίας στο τμήμα Αρφαρά-Καλαμάτα.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας συμπεριλαμβάνονται (με τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης) στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε., οι οποίες είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο [www.ellaktor.com](http://www.ellaktor.com). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 15 Ιουλίου 2022 τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

## 2 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

### 2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω. Αυτές οι αρχές έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ΔΠΧΑ που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τον κανόνα του ιστορικού κόστους εκτός από ορισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις (συμπεριλαμβανομένων και των παραγώγων), τα οποία έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία τους.

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσης από τη Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών που έχουν υιοθετηθεί. Οι περιοχές που εμπεριέχουν σημαντικό βαθμό κρίσης ή πολυπλοκότητας, ή όπου υποθέσεις και εκτιμήσεις επηρεάζουν σημαντικά τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη Σημείωση 4.

#### 2.1.1 Συνέχιση Δραστηριότητας

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2021 προετοιμάζονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και παρουσιάζουν εύλογα τη χρηματοοικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2021 είναι κατώτερο του 1/2 του μετοχικού της κεφαλαίου και συντρέπει εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 119 του Ν. 4548/2018. Ο βασικός μέτοχος έχει εκφράσει στη διοίκηση της Εταιρείας την πρόθεσή του να λάβει τα απαραίτητα μέτρα ώστε να εξασφαλιστεί η απρόσκοπτη συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρείας τουλάχιστον κατά τους επόμενους 12 μήνες.

#### Επίδραση COVID-19

Το 2021, παρά το ότι χαρακτηρίστηκε από τον σταδιακό έλεγχο της πανδημίας του COVID-19 και των περιοριστικών μέτρων (lock-down) που επιβλήθηκαν από τις επιμέρους κυβερνήσεις, δεν οδήγησε σε επαναφορά στην κανονικότητα. Ακόμα και σήμερα, δύο χρόνια μετά την επέλευση της πανδημίας, οποιεσδήποτε εκτιμήσεις σχετικά με τη διάρκεια της υπόκεινται σε υψηλό βαθμό αβεβαιότητας, καθώς το φαινόμενο βρίσκεται ακόμα σε εξέλιξη, με την εμφάνιση αρκετών νέων μεταλλάξεων της νόσου. Τυχόν παρατεταμένη διάρκεια της πανδημίας, ή τυχόν επιβολή περαιτέρω περιοριστικών μέτρων για την εξάπλωσή της (παρά την εξέλιξη του προγράμματος εμβολιασμού του πληθυσμού), ενδέχεται να έχει ουσιώδεις δυσμενείς συνέπειες στη λειτουργία βασικών κλάδων της ελληνικής οικονομίας και της διεθνούς αλυσίδας εφοδιασμού.

Πρωταρχικό μέλημα της Εταιρείας είναι η προστασία της υγείας των εργαζομένων και ο περιορισμός της εξάπλωσης του ιού, καθώς και η ελαχιστοποίηση της αναπόφευκτης επίδρασης στις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας.

Η έκταση και το μέγεθος των επιπτώσεων που επί του παρόντος δεν είναι δυνατόν να προβλεφθούν ή/και να ποσοτικοποιηθούν με τη δέουσα ακρίβεια και βεβαιότητα καθώς το φαινόμενο βρίσκεται σε εξέλιξη, θα



προσδιορισθεί κυρίως από τη διάρκεια και την έκταση της πανδημίας, τα εκάστοτε μέτρα που θα λαμβάνονται από τα κράτη για να περιορίσουν την εξάπλωσή της, καθώς επίσης και από τις πρωτοβουλίες και τα μέτρα στήριξης των κυβερνήσεων για την ενίσχυση των πληττόμενων οικονομιών.

Η σταδιακή άρση των απαγορευτικών μέτρων κυκλοφορίας συνεισέφερε στην αύξηση της κυκλοφορίας στον αυτοκινητόδρομο κατά 9% για την περίοδο Ιανουάριο-Δεκέμβριο 2021 έναντι της αντίστοιχης περιόδου του 2020. Η κυκλοφορία για το σύνολο του 2021 παραμένει σε χαμηλότερα επίπεδα σε σχέση με την αντίστοιχη προ Covid-19 περίοδο

Για το έτος 2022, η κυκλοφορία για το πρώτο εξάμηνο (Ιανουάριος – Ιούνιος) έχει αυξηθεί κατά 45% έναντι των αντίστοιχων μηνών του προηγούμενου έτους.

### Επίδραση Ενεργειακής κρίσης

Η ενεργειακή κρίση που ενέσκηψε πρόσφατα, το βάθος και εύρος της οποίας εξελίσσεται μεγαλύτερο από ό,τι είχε αρχικά εκτιμηθεί, ιδίως μετά από τις πολεμικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία, συμβάλλει στη δημιουργία περαιτέρω κλίματος αβεβαιότητας αναφορικά με την επίδραση των πληθωριστικών πιέσεων που έχουν ήδη εμφανιστεί, στην κατανάλωση, τις επενδύσεις και κατ' επέκταση στην οικονομική ανάπτυξη. Η ενεργειακή κρίση η οποία αρχικά αποδόθηκε αφενός μεν στην αυξημένη ζήτηση λόγω της ανάκαμψης από την πανδημία Covid-19, αφετέρου δε στην πολιτική της Ε.Ε. για τον περιορισμό των επιπτώσεων της κλιματικής κρίσης (ρυθμιστικές παρεμβάσεις στα διανεμόμενα δικαιώματα CO<sub>2</sub>), ενισχύθηκε εν συνεχεία για γεωστρατηγικούς λόγους (Nord Stream 2) και έλαβε απρόβλεπτα μεγαλύτερες διαστάσεις από τις πρόσφατες πολεμικές επιχειρήσεις στην Ουκρανία. Εκ του λόγου αυτού έχουν επηρεαστεί οι ενεργειακές αγορές (ιδίως της Ευρώπης) όπου διαπιστώνεται αλματώδης άνοδος στις τιμές ενεργειακών πρώτων υλών (φυσικό αέριο) οι οποίες αντανακλώνται στις τιμές ηλεκτρικής ενέργειας, τροφοδοτώντας κατ' αυτόν τον τρόπο τον πληθωρισμό στο κόστος παραγωγής και μεταφοράς αγαθών.

Οι οποιεσδήποτε εκτιμήσεις σχετικά με τις επιπτώσεις της ενεργειακής κρίσης στην παγκόσμια αλλά και στην ελληνική οικονομία, καθώς και κατ' επέκταση στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας, υπόκεινται σε υψηλό βαθμό αβεβαιότητας. Ωστόσο η Εταιρεία παρακολουθεί προσεκτικά και αξιολογεί συνεχώς τα δεδομένα που διαμορφώνονται.

### Μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα

Η οικονομία της Ευρωζώνης αναπτύχθηκε το 2021 κατά 5,2% ύστερα από την ύφεση κατά 6,4% το 2020. Παράλληλα, ο πληθωρισμός ανήλθε στα τέλη του 2021 κοντά στο 5% εξαιτίας των πολύ υψηλών τιμών του φυσικού αερίου. Για το 2022 ο ρυθμός ανάπτυξης αναμένεται να επιβραδυνθεί στο 4,1%.

Κατά την διάρκεια του 2021 η ελληνική οικονομία εισήλθε σε μια πορεία ισχυρής οικονομικής ανάκαμψης, μετά τη βαθιά ύφεση 9,0% το 2020. Το πραγματικό ΑΕΠ αυξήθηκε το 2021 κατά 8,3% σε ετήσια βάση. Στην έντονη ετήσια ανάκαμψη συνέβαλε θετικά η δυναμική αύξηση της ιδιωτικής κατανάλωσης, η περαιτέρω άνοδος των επενδύσεων και η σημαντική αύξηση των εξαγωγών. Σύμφωνα με τις προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (Winter Economic forecast, 10 February 2022) το πραγματικό ΑΕΠ αναμένεται το 2022 να ανακάμψει με ρυθμό 4,9%. Η βελτίωση του οικονομικού κλίματος, η καλή πορεία στη βιομηχανία, το εμπόριο και την οικοδομική δραστηριότητα και η βελτίωση στην αγορά εργασίας, παρά τις έντονες πληθωριστικές πιέσεις φαίνεται να στηρίζουν την πορεία της ελληνικής οικονομίας. Ο πληθωρισμός για το 2021 διαμορφώθηκε στο 1,2%. Η αύξηση των τιμών καταναλωτή επιταχύνθηκε το δεύτερο εξάμηνο του 2021, μετά από αρκετούς μήνες υποχώρησης, αντανακλώντας κυρίως το αυξανόμενο κόστος της ενέργειας και των τροφίμων. Το 1ο εξάμηνο του 2022, ο πληθωρισμός διαμορφώθηκε στο 12,1%. Ο αυξημένος ρυθμός πληθωρισμού αναμένεται να διατηρηθεί με τις συνεχιζόμενες διαταραχές της εφοδιαστικής αλυσίδας και τις υψηλές τιμές της ενέργειας να εξακολουθούν το 2022, ενώ η κρίση στην Ουκρανία δημιουργεί πρόσθετους κινδύνους και αβεβαιότητα, με αποτέλεσμα την πιθανή διατήρηση των πληθωριστικών πιέσεων για μεγαλύτερο χρονικό διάστημα από το αρχικά αναμενόμενο.

Οι προοπτικές της ελληνικής οικονομίας είναι ιδιαίτερα θετικές, καθώς τα επόμενα χρόνια θα επωφεληθεί από την αξιοποίηση των ευρωπαϊκών χρηματοδοτικών πόρων, την υλοποίηση των μεταρρυθμίσεων που περιλαμβάνονται στο Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, την αναθεώρηση των δημοσιονομικών κανόνων του Συμφώνου Σταθερότητας και Ανάπτυξης, τις ευνοϊκές συνθήκες ρευστότητας, καθώς και την ανάκαμψη της ευρωπαϊκής οικονομίας.

Οι παράγοντες κινδύνου που μπορεί να επηρεάσουν τις παραπάνω θετικές προοπτικές της ελληνικής οικονομίας, αφορούν κυρίως την τυχόν συνέχιση ή περαιτέρω επιδείνωση της πανδημίας το κορονοϊού, την διατήρηση των πληθωριστικών πιέσεων, την διατάραξη των ισορροπιών στην εφοδιαστική αλυσίδα, καθώς και τις ευρύτερες γεωπολιτικές εξελίξεις. Συγκεκριμένα, η Ρωσο-Ουκρανική κρίση δημιουργεί επιπλέον κινδύνους και αβεβαιότητα, επηρεάζοντας, μεταξύ άλλων, τις τιμές ενέργειας καθώς και των αγροτικών προϊόντων, με αποτέλεσμα την ενδεχόμενη διατήρηση των πληθωριστικών πιέσεων σε ένταση και χρονικό ορίζοντα μεγαλύτερο της αρχικής εκτίμησης. Ως αποτέλεσμα, ενδέχεται να υπάρχουν επιπτώσεις τόσο κατανάλωση, όσο και στο διεθνές εμπόριο.

Η Διοίκηση αξιολογεί διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις στην Εταιρεία, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα για την ελαχιστοποίηση τυχόν αρνητικών επιπτώσεων αλλά και για την αξιοποίηση των θετικών εξελίξεων.

## 2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

**Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες:** Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2021 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

### Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

#### **ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19»**

Η τροποποίηση παρέχει στους μισθωτές (αλλά όχι τους εκμισθωτές) τη δυνατότητα προαιρετικής εξαίρεσης από την εκτίμηση του κατά πόσον η παραχώρηση σε ενοίκιο που σχετίζεται με τον COVID-19 είναι τροποποίηση της μίσθωσης. Οι μισθωτές μπορούν να επιλέξουν να λογιστικοποιήσουν τις παραχωρήσεις σε ενοίκια με τον ίδιο τρόπο που θα έκαναν για αλλαγές που δεν είναι τροποποιήσεις μισθώσεων.

#### **ΔΠΧΑ 4 (Τροποποίηση) «Παράταση της προσωρινής απαλλαγής από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9»**

Η τροποποίηση αλλάζει την καθορισμένη ημερομηνία λήξης για την προσωρινή εξαίρεση στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», έτσι ώστε οι οντότητες να υποχρεούνται να εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 9 για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

#### **ΔΠΧΑ 9, ΔΔΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς – Φάση 2»**

Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν αυτές που εκδόθηκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν μια εταιρεία αντικαθιστά το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το πώς



μια εταιρεία θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών μέσων, πώς θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις σχέσεις αντιστάθμισής της και τις πληροφορίες που πρέπει να γνωστοποιήσει.

**Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους**

**ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19 – Παράταση περιόδου εφαρμογής (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Απριλίου 2021)**

Η τροποποίηση παρατείνει την εφαρμογή της πρακτικής διευκόλυνσης που δόθηκε για τις παραχωρήσεις σε ενοίκια κατά ένα έτος για να καλύψει τις μειώσεις στα ενοίκια που οφείλονται στις ή έως τις 30 Ιουνίου 2022.

**ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» και Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)**

Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και, μαζί με τις Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 που εκδόθηκαν τον Ιούνιο του 2020, αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστήριων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες οι οποίες να παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα σχετικά με αυτά τα συμβόλαια. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το ΔΠΧΑ 4 καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τρόπο συνεπή. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος.

**ΔΔΠ 16 (Τροποποίηση) «Ενσώματα πάγια – Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)**

Η τροποποίηση απαγορεύει στην οντότητα να αφαιρεί από το κόστος ενσώματου παγίου τυχόν έσοδα που λαμβάνονται από την πώληση ειδών που παράγονται ενώ η οντότητα προετοιμάζει το πάγιο για την προοριζόμενη χρήση του. Απαιτεί επίσης από τις οντότητες να γνωστοποιούν χωριστά τα ποσά των εσόδων και των δαπανών που σχετίζονται με τέτοια παραγόμενα είδη που δεν αποτελούν αποτέλεσμα της συνήθους δραστηριότητας της οντότητας.

**ΔΔΠ 37 (Τροποποίηση) «Επαχθείς συμβάσεις – Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα σχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού αναγνωριστεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση.

**ΔΠΧΑ 3 (Τροποποίηση) «Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)**

Η τροποποίηση επικαιροποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά που εκδόθηκε το 2018, όταν πρέπει να προσδιοριστεί τι συνιστά περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση σε μία συνένωση επιχειρήσεων. Επιπλέον, προστέθηκε μια εξαίρεση για ορισμένους τύπους

υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν σε μια συνένωση επιχειρήσεων. Τέλος, διευκρινίζεται ότι ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία, όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 37, κατά την ημερομηνία απόκτησης.

**ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)**

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» και Δεύτερη Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ «Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)**

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πληροφορίες ως προς τις λογιστικές τους πολιτικές όταν αυτές είναι ουσιώδεις και παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την έννοια του ουσιώδους όταν αυτή εφαρμόζεται σε γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών.

**ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)**

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το πώς θα πρέπει οι εταιρείες να διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές από τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις.

**ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) «Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία ενιαία συναλλαγή» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)**

Οι τροποποιήσεις απαιτούν οι εταιρείες να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενη φορολογία σε συγκεκριμένες συναλλαγές που, κατά την αρχική αναγνώριση, οδηγούν σε ίσα ποσά φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών. Αυτό ισχύει συνήθως για συναλλαγές, όπως οι μισθώσεις για τους μισθωτές και οι υποχρεώσεις αποκατάστασης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**ΔΠΧΑ 17 (Τροποποίηση) «Αρχική Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 – Συγκριτική πληροφόρηση» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)**

Η τροποποίηση είναι μια επιλογή μετάβασης που σχετίζεται με τη συγκριτική πληροφόρηση σχετικά με χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που παρουσιάζονται κατά την αρχική εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17. Η τροποποίηση αποσκοπεί στο να βοηθήσει τις οντότητες να αποφύγουν προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων, και ως εκ τούτου να βελτιώσει τη χρησιμότητα της συγκριτικής πληροφόρησης για τους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2018–2020** (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιλαμβάνουν αλλαγές στα παρακάτω ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Η τροποποίηση εξετάζει ποια έξοδα πρέπει να περιληφθούν στην αξιολόγηση του 10% για την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Τα σχετικά κόστη ή αμοιβές θα μπορούσαν να καταβληθούν είτε σε τρίτους είτε στον δανειστή. Σύμφωνα με την τροποποίηση, το κόστος ή οι αμοιβές που καταβάλλονται σε τρίτους δεν θα συμπεριληφθούν στην αξιολόγηση του 10%.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Η τροποποίηση αφαιρέσει το παράδειγμα για πληρωμές από τον εκμισθωτή σχετικά με τις βελτιώσεις μισθωμάτων στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 του προτύπου, προκειμένου να εξαλειφθεί οποιαδήποτε πιθανή σύγχυση σχετικά με τον χειρισμό των κινήτρων μίσθωσης.

## 2.3 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) *Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης.*

Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί («λειτουργικό νόμισμα»). Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της Εταιρείας.

(β) *Συναλλαγές και υπόλοιπα*

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά τη διάρκεια της χρήσης και από τη μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία της Κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης, εφόσον υφίστανται, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

## 2.4 Μισθώσεις

(α) *Η Εταιρεία ως μισθωτής*

### Αναγνώριση και αρχική επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

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

Το κόστος του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού περιλαμβάνει το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης, τις τυχόν καταβολές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν πριν ή κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, μειωμένες με τα κίνητρα μίσθωσης που εισπράχθηκαν, τα αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τον μισθωτή και μία εκτίμηση των δαπανών που θα βαρύνουν η Εταιρεία κατά την αποσυναρμολόγηση και την απομάκρυνση του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού, την αποκατάσταση του χώρου στον οποίον βρίσκεται το μισθωμένο στοιχείο του ενεργητικού ή την αποκατάσταση του στοιχείου του ενεργητικού, όπως απαιτείται από τους όρους και κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου είτε ως συνέπεια της χρήσης του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια μίας συγκεκριμένης περιόδου.

#### Αρχική επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

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

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

(α) τις σταθερές καταβολές μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης,

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

(γ) τα ποσά που αναμένεται να καταβάλλει η Εταιρεία ως εγγυήσεις υπολειμματικής αξίας,

(δ) την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς, εφόσον είναι ουσιαστικά βέβαιο ότι η Εταιρεία θα εξασκήσει το δικαίωμα, και

(ε) τις καταβολές ποινών για τον τερματισμό της μίσθωσης, εάν η μισθωτική περίοδος αντανακλά την εξάσκηση του δικαιώματος η Εταιρεία για τον τερματισμό της μίσθωσης.

#### Μεταγενέστερη επιμέτρηση

*Μεταγενέστερη επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού*

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού με το μοντέλο του κόστους:

(α) μείον τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και σωρευμένες ζημιές απομείωσης, και

(β) προσαρμοσμένο για τυχόν μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης.

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



*Μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης*

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης, ως ακολούθως:

α) αυξάνοντας τη λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης,

β) μειώνοντας τη λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά τα μισθώματα που έχουν καταβληθεί και,

γ) επιμετρώντας εκ νέου τη λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά τυχόν επανεκτίμηση ή τροποποίηση της μίσθωσης

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

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

(α) το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης, και

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

*(β) Η Εταιρεία ως εκμισθωτής*

Η Εταιρεία εκμισθώνει ακίνητα μόνο με τη μορφή λειτουργικής μίσθωσης. Τα έσοδα των λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

## 2.5 Ενσώματες Ακινητοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομείωση. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στην Εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιείται.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής :

- Κτίρια	10 - 20	Έτη
- Μηχανολογικός εξοπλισμός	5 - 10	Έτη
- Αυτοκίνητα	5 - 9	Έτη
- Λοιπός εξοπλισμός	5 - 10	Έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση τουλάχιστον κάθε τέλος χρήσης.

Οι Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση περιλαμβάνονται στα ενσώματα πάγια και η απόσβεσή τους ξεκινάει όταν ολοκληρωθούν και είναι έτοιμα για τη χρήση που προορίζονται από τη Διοίκηση.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα (σημείωση 2.8).

Κατά την πώληση ενσώματων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αναπόσβεστης αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα.

Χρηματοοικονομικά έξοδα που αφορούν στην κατασκευή στοιχείων ενεργητικού κεφαλαιοποιούνται για το χρονικό διάστημα που απαιτείται μέχρι την ολοκλήρωση της κατασκευής. Όλα τα άλλα χρηματοοικονομικά έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

## 2.6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

### (α) Λογισμικό

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 1 έως 3 έτη.

### (β) Δικαιώμα Παραχώρησης

Τα Δικαιώματα Παραχώρησης αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της Σύμβασης Παραχώρησης (σημείωση 2.19).

## 2.7 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δε θα ανακτηθεί. Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία του παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας, μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος, και αξίας χρήσεως (παρούσα αξία χρηματοοικονομικών που αναμένεται να δημιουργηθούν με βάση την εκτίμηση της διοίκησης για τις μελλοντικές οικονομικές και λειτουργικές συνθήκες.) Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός από υπεραξία, που έχουν υποστεί απομείωση επανεκτιμούνται για πιθανή αντιστροφή της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.

## 2.8 Χρηματοοικονομικά μέσα

*Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων:*

Η Εταιρεία ταξινομεί τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της στις παρακάτω κατηγορίες:

- Στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος.



Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση βασίζεται στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και στο επιχειρηματικό μοντέλο εντός του οποίου διακατέχεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

Με εξαίρεση τις απαιτήσεις από πελάτες, η Εταιρεία αρχικά αποτιμά ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στην εύλογη αξία του συν το κόστος συναλλαγής, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τα κόστη συναλλαγής των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εξοδολογούνται. Οι απαιτήσεις από πελάτες αρχικά αποτιμώνται στην αξία συναλλαγής όπως ορίζεται από το ΔΠΧΑ 15.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 9, τα χρεόγραφα επιμετρώνται στη συνέχεια στο αποσβέσιμο κόστος, ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης. Για να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, πρέπει να δημιουργούνται ταμειακές ροές που αποτελούν «αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων» επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου. Η αξιολόγηση αυτή είναι γνωστή ως SPPI (“solely payments of principal and interest”) κριτήριο και γίνεται σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού μέσου.

Η ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρεογράφων της Εταιρείας γίνεται ως εξής:

I. Απαιτήσεις στο αποσβέσιμο κόστος για τα χρεόγραφα τα οποία αποκτώνται στα πλαίσια ενός επιχειρηματικού μοντέλου, που σκοπό έχει τη διατήρησή τους ώστε να εισπραχθούν οι συμβατικές ταμειακές ροές, ενώ ταυτόχρονα πληρούν το SPPI κριτήριο (σε αυτή τη κατηγορία συμπεριλαμβάνεται και η Χρηματοδοτική Συμβολή από το Δημόσιο). Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αυτής της κατηγορίας αποτιμώνται μεταγενέστερα βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου (EIR) και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους. Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημιά προκύπτει όταν το περιουσιακό στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται, τροποποιείται ή απομειώνεται, αναγνωρίζεται αμέσως στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

#### *Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων*

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον η αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μίας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί ως ακολούθως:

Η Εταιρεία αναγνωρίζει πρόβλεψη ζημιάς έναντι αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές βασίζονται στη διαφορά ανάμεσα σε όλες τις συμβατικές ταμειακές ροές που είναι απαιτητές σύμφωνα με τη σύμβαση και όλες τις ταμειακές ροές που η Εταιρεία προσδοκά να εισπράξει, προεξοφλημένες με βάση το κατά προσέγγιση αρχικό πραγματικό επιτόκιο.

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές αναγνωρίζονται σε δύο στάδια. Εάν ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, η οικονομική οντότητα επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για το εν λόγω χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές των επόμενων 12 μηνών. Εάν ο πιστωτικός κίνδυνος του χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, η οικονομική οντότητα επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής, ανεξάρτητα από το πότε προέκυψε η αθέτηση.

Για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Επομένως, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να παρακολουθούν τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο.

#### *Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων*

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ή ένα μέρος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μέρος μίας ομάδας παρόμοιων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) αποαναγνωρίζεται όταν:

- τα δικαιώματα για την εισροή ταμειακών πόρων έχουν εκπνεύσει,
- η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα στην εισροή ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο αλλά έχει αναλάβει ταυτόχρονα την υποχρέωση να τα καταβάλλει σε τρίτους πλήρως χωρίς σημαντική καθυστέρηση, υπό τη μορφή μίας σύμβασης μεταβίβασης, ή
- η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει το δικαίωμα εισροής ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο ενώ παράλληλα, είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη από αυτό είτε (β) δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου.

Όταν η Εταιρεία μεταβιβάζει τα δικαιώματα εισροής ταμειακών ροών από ένα περιουσιακό στοιχείο ή συνάπτει σύμβαση μεταβίβασης, αξιολογεί την έκταση κατά την οποία διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του περιουσιακού στοιχείου. Όταν η Εταιρεία ούτε μεταβιβάζει ούτε διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου και διατηρεί τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου, τότε το στοιχείο αναγνωρίζεται στο βαθμό της συνεχιζόμενης συμμετοχής της Εταιρείας στο περιουσιακό στοιχείο αυτό. Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρεία αναγνωρίζει παράλληλα και μια συνδεδεμένη υποχρέωση. Το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο και η συνδεδεμένη υποχρέωση επιμετρώνται σε βάση που αντανακλά τα δικαιώματα και τις δεσμεύσεις που έχει διατηρήσει η Εταιρεία.

Η συνεχιζόμενη συμμετοχή που λαμβάνει τη μορφή της εγγύησης του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζεται στην χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και του μέγιστου ποσού του ληφθέντος ανταλλάγματος που η Εταιρεία θα μπορούσε να υποχρεωθεί να επιστρέψει.

#### *Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων*

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αρχικά αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους μείον το κόστος συναλλαγών, στην περίπτωση των δανείων και των πληρωτέων υποχρεώσεων.

#### *Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων*

Μία χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν η δέσμευση που απορρέει από την υποχρέωση, ακυρώνεται ή εκπνέει. Όταν μία υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι μίας υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μίας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες λογιστικές αξίες αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

---

*Συμφηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων*

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμφηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης μόνο όταν η Εταιρεία έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμφηφίσει σε καθαρή βάση μεταξύ τους ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα. Το νόμιμο δικαίωμα δεν πρέπει να εξαρτάται από μελλοντικά γεγονότα και πρέπει να μπορεί να εκτελεσθεί κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών και σε περίπτωση αθέτησης, αφερεγγυότητας ή πτώχευσης της εταιρείας ή του αντισυμβαλλομένου.

Ο έλεγχος απομείωσης των εμπορικών απαιτήσεων περιγράφεται στη σημείωση 2.11.

## **2.9 Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία**

Η Εταιρεία αξιολογεί κατά περίπτωση τη σύναψη συμβάσεων παράγωγων χρηματοοικονομικών στοιχείων με στόχο να αντισταθμίσουν την έκθεση σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων που συνδέεται με μακροχρόνιες δανειακές συμβάσεις.

Η Εταιρεία τεκμηριώνει, κατά την έναρξη μιας συναλλαγής, τη σχέση μεταξύ των αντισταθμιστικών μέσων και των αντισταθμιζόμενων στοιχείων, καθώς επίσης και τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου για την ανάληψη διαφόρων αντισταθμιστικών ενεργειών. Αυτή η διαδικασία περιλαμβάνει τη σύνδεση όλων των παραγώγων που ορίζονται ως αντισταθμιστικά μέσα με συγκεκριμένα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού ή με συγκεκριμένες δεσμεύσεις ή προβλεπόμενες συναλλαγές. Επιπλέον, γίνεται εκτίμηση, κατά την έναρξη της αντιστάθμισης και σε συνεχή βάση, του βαθμού στον οποίο τα παράγωγα που χρησιμοποιούνται σε αντισταθμιστικές συναλλαγές είναι ιδιαίτερα αποτελεσματικά στην εξουδετέρωση των μεταβολών στις τρέχουσες αξίες ή στις ταμειακές ροές των αντισταθμιζόμενων στοιχείων.

Οι εύλογες αξίες των παράγωγων εργαλείων που χρησιμοποιούνται για σκοπούς αντιστάθμισης γνωστοποιούνται στη σημείωση 8. Οι μεταβολές στο Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών στα Λοιπά συνολικά έσοδα γνωστοποιούνται στη σημείωση 15. Η συνολική εύλογη αξία των παραγώγων αντιστάθμισης κατατάσσεται στο μη κυκλοφορούν ενεργητικό ή στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις όταν το εναπομένον αντισταθμιζόμενο στοιχείο έχει διάρκεια μεγαλύτερη των 12 μηνών, ή στο κυκλοφορούν ενεργητικό ή στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εφόσον η εναπομένονσα διάρκεια του αντισταθμιζόμενου στοιχείου είναι μικρότερη των 12 μηνών. Παράγωγα που κατέχονται για εμπορία κατατάσσονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό ή στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

### **Αντιστάθμιση Ταμειακών Ροών**

Τα παράγωγα στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος (εύλογη αξία) κατά την ημερομηνία σύναψης της σχετικής συμφωνίας και στη συνέχεια επιμετρούνται στην εύλογή τους αξία.

Το τμήμα της μεταβολής στην εύλογη αξία του παραγώγου που θεωρείται αποτελεσματικό και πληροί τα κριτήρια αντιστάθμισης ταμειακών ροών, αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων. Τα κέρδη ή ζημιές που σχετίζονται με το μη αποτελεσματικό τμήμα της μεταβολής αναγνωρίζονται άμεσα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, στη γραμμή «Χρηματοοικονομικά έξοδα».

Το σωρευτικό ποσό που καταχωρείται στα Ίδια Κεφάλαια μεταφέρεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στις περιόδους που το αντισταθμιζόμενο στοιχείο επηρεάζει το κέρδος ή τη ζημιά της περιόδου. Το κέρδος ή τη ζημιά που συνδέεται με το αποτελεσματικό τμήμα της αντιστάθμισης των συμβάσεων ανταλλαγής κυμαινόμενων επιτοκίων δανεισμού αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, στη γραμμή «Χρηματοοικονομικά έξοδα». Ωστόσο, όταν εκ της αναμενόμενης συναλλαγής που αντισταθμίζεται προκύπτει αναγνώριση ενός μη-χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού (όπως απόθεμα ή ενσώματο πάγιο), τότε τα κέρδη ή οι ζημιές που

είχαν προηγουμένως καταχωρηθεί στην καθαρή θέση μεταφέρονται από τα Ίδια Κεφάλαια και συνυπολογίζονται στο αρχικό κόστος του στοιχείου ενεργητικού. Τα ποσά αυτά τελικά επιβαρύνουν τα αποτελέσματα, στην περίπτωση των αποθεμάτων μέσω του κόστους πωληθέντων, και στην περίπτωση των ενσώματων παγίων μέσω των αποσβέσεων.

Όταν ένα χρηματοοικονομικό προϊόν λήξει ή πωληθεί ή όταν μια σχέση αντιστάθμισης παύει να πληροί τα κριτήρια της αντισταθμιστικής λογιστικής, τα σωρευτικά κέρδη ή ζημιές που έχουν μέχρι εκείνη τη στιγμή καταχωρηθεί στα Ίδια Κεφάλαια παραμένουν στα Ίδια Κεφάλαια και αναγνωρίζονται όταν τελικά η αναμενόμενη συναλλαγή περάσει από την Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Όταν μια αναμενόμενη συναλλαγή δεν εκτιμάται πλέον ότι θα συμβεί, τα σωρευτικά κέρδη ή ζημιές που έχουν καταχωρηθεί στα Ίδια Κεφάλαια μεταφέρονται άμεσα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων, στη γραμμή «Λοιπά κέρδη/ (ζημιές)».

## 2.10 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους.

## 2.11 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις είναι τα ποσά που οφείλονται από τους πελάτες για υπηρεσίες που παρασχέθηκαν σε αυτούς κατά τη συνήθη επιχειρηματική δραστηριότητα. Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο ποσό του τιμήματος που δεν υπόκειται σε όρους, εκτός εάν περιέχουν σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης στην οποία περίπτωση αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία. Η Εταιρεία διατηρεί τις εμπορικές απαιτήσεις με στόχο την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών, ως εκ τούτου τις αναγνωρίζει μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης.

### Απομείωση

Για τις εμπορικές απαιτήσεις η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση (simplified approach) που επιτρέπει το ΔΠΧΑ 9. Βάσει της προσέγγισης αυτής η Εταιρεία αναγνωρίζει τις πιστωτικές ζημιές που αναμένονται καθ'όλη τη διάρκεια ζωής των εμπορικών απαιτήσεων (expected lifetime losses).

## 2.12 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου.

## 2.13 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται απαλλαγμένα από κάθε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος, αφαιρετικά στην καθαρή θέση.

## 2.14 Δάνεια

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της



αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Έξοδα δανείων που καταβάλλονται κατά την υπογραφή των νέων πιστώσεων αναγνωρίζονται ως έξοδα του δανείου εφόσον γίνει ανάληψη μέρους ή και του συνόλου της νέας πιστωτικής γραμμής. Σε αυτή την περίπτωση καταχωρούνται ως μελλοντικά έξοδα δανείων μέχρι να γίνει η ανάληψη. Εφόσον δε χρησιμοποιηθούν τα νέα δάνεια, μερικώς ή ολικά, τότε αυτά τα έξοδα περιλαμβάνονται στα προπληρωθέντα έξοδα και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια ζωής της σχετικής πιστωτικής γραμμής.

Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η Εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.

## 2.15 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Ο φόρος εισοδήματος της χρήσης αποτελείται από την τρέχουσα και την αναβαλλόμενη φορολογία. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων εκτός και αν σχετίζεται με ποσά που έχουν αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά έσοδα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Σε αυτήν την περίπτωση ο φόρος αναγνωρίζεται επίσης στα λοιπά συνολικά έσοδα ή στα ίδια κεφάλαια αντίστοιχα.

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών, υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης. Η διοίκηση ανά διαστήματα αξιολογεί τις περιπτώσεις όπου η κείμενη φορολογική νομοθεσία χρήζει ερμηνείας. Όπου κρίνεται απαραίτητο γίνονται προβλέψεις επί των ποσών που αναμένεται να πληρωθούν στις φορολογικές αρχές.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που εμφανίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές και νόμους που ισχύουν κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης και αναμένεται να ισχύσουν όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα πραγματοποιηθούν ή οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις θα αποπληρωθούν.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο βαθμό για τον οποίο ενδέχεται να υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για τη χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται μόνο εάν επιτρέπεται νομικά ο συμψηφισμός φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων και εφόσον οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν από την ίδια φορολογούσα αρχή επί της οντότητας που φορολογείται ή και επί διαφορετικών οντοτήτων και υπάρχει η πρόθεση η τακτοποίηση να γίνει με συμψηφισμό.

## 2.16 Παροχές στο προσωπικό

(α) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Οι πληρωμές καθορίζονται από την εκάστοτε νομοθεσία και τους κανονισμούς των ασφαλιστικών ταμείων.

Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα το οποίο καθορίζει ένα συγκεκριμένο ποσό παροχής συντάξεως το οποίο θα εισπράξει ο εργαζόμενος όταν συνταξιοδοτηθεί το οποίο συνήθως εξαρτάται από ένα ή περισσότερους παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών.

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα στα πλαίσια του οποίου η Εταιρεία πραγματοποιεί καθορισμένες πληρωμές σε ένα ξεχωριστό νομικό πρόσωπο. Η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική υποχρέωση να πληρώσει επιπλέον εισφορές εάν το ταμείο δεν έχει επαρκή περιουσιακά στοιχεία για να πληρώσει σε όλους τους εργαζομένους τις παροχές που σχετίζονται με την υπηρεσία τους στην παρούσα και τις προηγούμενες χρονικές περιόδους.

Για τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών η Εταιρεία πληρώνει εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία του δημοσίου σε υποχρεωτική βάση. Η Εταιρεία δεν έχει άλλη υποχρέωση εφόσον έχει πληρώσει τις εισφορές του. Οι εισφορές αναγνωρίζονται ως δαπάνες προσωπικού όποτε προκύπτει οφειλή. Εισφορές που προπληρώνονται αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του ενεργητικού σε περίπτωση που υπάρχει δυνατότητα επιστροφής των χρημάτων ή συμψηφισμός με μελλοντικές οφειλές.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή, κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, μειωμένη κατά την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η υποχρέωση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών υπολογίζεται με προεξόφληση των μελλοντικών χρηματικών εκροών με συντελεστή προεξόφλησης το επιτόκιο των μακροπροθέσμων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης εταιρικών ομολόγων που έχουν διάρκεια περίπου ίση με το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα.

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές αναπροσαρμογές και αλλαγές σε αναλογιστικές παραδοχές χρεώνονται ή πιστώνονται στα ίδια κεφάλαια στα λοιπά συνολικά έσοδα κατά την περίοδο την οποία προκύπτουν.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Για την αλλαγή της λογιστικής πολιτικής σχετικά με τις παροχές προσωπικού ανατρέξτε στην σημείωση 2.25.

#### **(β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης**

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές το νωρίτερο από τις ακόλουθες ημερομηνίες: (α) όταν η Εταιρεία δεν μπορεί πλέον να αποσύρει την προσφορά των παροχών αυτών και β) όταν η Εταιρεία αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 37 και συμπεριλαμβάνει την καταβολή των παροχών λήξης. Στην περίπτωση μίας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει την εθελουσία αποχώρηση, οι παροχές εξόδου υπολογίζονται με βάση τον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να δεχτούν την προσφορά. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

#### **2.17 Προβλέψεις**

Οι προβλέψεις για αποκατάσταση περιβάλλοντος και για επίδικες αγωγές αναγνωρίζονται όταν: υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, όταν είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης και όταν το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.



Όταν στις συμβάσεις παραχώρησης (σημείωση 2.19) περιέχεται η συμβατική υποχρέωση του παραχωρησιούχου να διατηρεί την υποδομή σε ένα καθορισμένο επίπεδο παροχής υπηρεσίας λειτουργίας ή να επαναφέρει την υποδομή σε συγκεκριμένη κατάσταση πριν την παραδώσει στον παραχωρητή στο τέλος της περιόδου παραχώρησης, η Εταιρεία, ως παραχωρησιούχος, αναγνωρίζει και αποτιμά αυτή την υποχρέωση σύμφωνα με το ΔΛΠ 37.

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται σε προεξοφλημένη βάση, όταν είναι σημαντική η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος, με τη χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου που αντανakλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και του σχετικού κινδύνου της υποχρέωσης. Όταν γίνεται προεξόφληση των προβλέψεων η αύξηση της πρόβλεψης που οφείλεται στο πέρασμα του χρόνου αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έξοδο. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και εάν δεν είναι πλέον πιθανόν ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης αντιστρέφονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

## 2.18 Αναγνώριση εσόδων

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως στη λειτουργία αυτοκινητοδρόμων.

Η Εταιρεία εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 15 και τις συναφείς διερμηνείες και εφαρμόζεται σε όλα τα έσοδα που προέρχονται από συμβάσεις με πελάτες, εκτός αν οι συμβάσεις αυτές εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων. Το πρότυπο καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε σταδίων για να επιμετρήσει τα έσοδα που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες.

1. Προσδιορισμός της σύμβασης με το 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 ή ενόσω μία οικονομική οντότητα εκπληρώνει την υποχρέωση εκτέλεσης.

### Έσοδα από τη λειτουργία αυτοκινητοδρόμων

Τα έσοδα από τη λειτουργία του αυτοκινητοδρόμου αναγνωρίζονται κατά τη διέλευση των χρηστών.

### Έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις

Τα έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα έσοδα από τις λειτουργικές μισθώσεις της Εταιρείας ταξινομούνται στη γραμμή «Λοιπά Έσοδα» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων καθώς η εκμίσθωση των ακινήτων αποτελεί παρεπόμενη δραστηριότητα.

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών για τη διαχείριση ακινήτων λογίζονται τη περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των δανείων χορηγηθέντων και απαιτήσεων, τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο που προεξοφλεί τις μελλοντικές ροές για σκοπούς απομείωσης.

Τα μερίσματα λογίζονται ως έσοδα όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα εισπραξής τους.

## 2.19 Συμφωνίες Παραχώρησης

Στις Συμφωνίες Παραχώρησης Δικαιώματος παροχής υπηρεσιών του Δημοσίου σε ιδιώτη, η Εταιρεία εφαρμόζει τη ΕΔΔΠΧΑ 12 εφόσον πληρούνται οι παρακάτω δύο συνθήκες:

α) ο παραχωρητής (grantor) ελέγχει ή καθορίζει ποιες υπηρεσίες θα πρέπει να παράσχει ο παραχωρησιούχος (operator), σε ποιους και σε ποια τιμή και

β) ο παραχωρητής ελέγχει οποιοδήποτε σημαντικό υπόλοιπο συμφερόντων στην υποδομή στο τέλος της περιόδου της συμφωνίας παραχώρησης.

Σύμφωνα με τη ΕΔΔΠΧΑ 12, τέτοιες υποδομές δεν αναγνωρίζονται στα στοιχεία ενεργητικού του παραχωρησιούχου ως ενσώματα πάγια, αλλά στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ως Χρηματοδοτική Συμβολή Δημοσίου (financial asset model) και/ή στα άυλα περιουσιακά στοιχεία ως Δικαίωμα Παραχώρησης (intangible asset model), ανάλογα με τους συμβατικά συμφωνηθέντες όρους.

### Χρηματοδοτική Συμβολή Δημοσίου και Δικαίωμα Παραχώρησης (Mixed Model)

Η ΕΔΔΠΧΑ 12 και συγκεκριμένα το Mixed Model (Χρηματοδοτική Συμβολή Δημοσίου και Δικαίωμα Παραχώρησης) εφαρμόζεται στην εταιρεία MOPEAS ΑΕ η οποία έχει αναλάβει την κατασκευή, λειτουργία κι εκμετάλλευση για 30 χρόνια (έως το 2038) του αυτοκινητοδρόμου Κόρινθος-Τρίπολη-Καλαμάτα και τμήμα Λεύκτρο-Σπάρτη. Η κατασκευή του έργου ολοκληρώθηκε στις 12 Δεκεμβρίου 2016.

Σύμφωνα με τη σύμβαση παραχώρησης η Εταιρεία αμοιβεται για τις υπηρεσίες κατασκευής εν μέρει με ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού και εν μέρει με ένα άυλο στοιχείο του ενεργητικού. Η Εταιρεία αναγνωρίζει χωριστά κάθε συστατικό της αμοιβής της, σύμφωνα με τα ανωτέρω ως Χρηματοδοτική Συμβολή από το Δημόσιο και Δικαίωμα Παραχώρησης. Η Χρηματοδοτική Συμβολή από το Δημόσιο (χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού) αντανακλά το ανεπιφύλακτο συμβατικό δικαίωμα του παραχωρησιούχου να λαμβάνει μετρητά από τον παραχωρητή ως αντάλλαγμα για τις υπηρεσίες κατασκευής. Πιο συγκεκριμένα, σύμφωνα με τη σύμβαση παραχώρησης, η Μορέας ΑΕ έχει το ανεπιφύλακτο δικαίωμα να εισπράξει το ποσό των ευρώ 341,9 εκ ( Χρηματοδοτική Συμβολή) κατά την κατασκευαστική περίοδο, και το ποσό των ευρώ 199,5 κατά τη περίοδο λειτουργίας ως Μέγιστη Επιδότηση Λειτουργίας. Επίσης, ο παραχωρητής εγγυάται στον παραχωρησιούχο να καταβάλει το έλλειμμα που μπορεί ενδεχομένως να προκύψει μεταξύ των ποσών που εισπράττονται από τους χρήστες της δημόσιας υπηρεσίας και των ποσών που προβλέπονται από την αναθεωρημένη σύμβαση παραχώρησης ( ημερομηνία εφαρμογής 23.2.2016).

Επίσης, η Εταιρεία αναγνωρίζει δικαίωμα παραχώρησης ( άυλο περιουσιακό στοιχείο), το οποίο αφορά στο δικαίωμα της να εισπράττει διόδια από τους χρήστες του αυτοκινητοδρόμου. Το δικαίωμα της χρέωσης των χρηστών της δημόσιας υπηρεσίας δεν αποτελεί ένα ανεπιφύλακτο δικαίωμα λήψης μετρητών, καθώς τα ποσά που λαμβάνονται εξαρτώνται από το κατά πόσο το κοινό θα κάνει χρήση της υπηρεσίας. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 38, το δικαίωμα παραχώρησης αποσβένεται εντός της περιόδου παραχώρησης η οποία είναι συνολικά 30 έτη.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει και λογιστικοποιεί το έσοδο και το κόστος που σχετίζονται με τις υπηρεσίες κατασκευής ή αναβάθμισης καθώς και το έσοδο και το κόστος που σχετίζονται με τις υπηρεσίες λειτουργίας σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15.

## 2.20 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής αναγνωρίζεται ως υποχρέωση όταν η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

## 2.21 Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους όταν αναμένεται με βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η Εταιρεία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα, αναβάλλονται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα έτσι ώστε να αντιστοιχίζονται με τα έξοδα που προορίζονται να αποζημιώσουν.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσώματων παγίων ή την κατασκευή έργων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως αναβαλλόμενες κρατικές επιχορηγήσεις και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με τη σταθερή μέθοδο κατά αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

Οι επιχορηγήσεις που λαμβάνονται για τη χρηματοδότηση Συμβάσεων Παραχώρησης παρουσιάζονται σύμφωνα με τη ΕΔΔΠΧΑ 12 ως μείωση της Χρηματοδοτικής Συμβολής Δημοσίου (σημείωση 2.19).

## 2.22 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αποτελούν υποχρεώσεις προς πληρωμή για προϊόντα ή υπηρεσίες που έχουν αποκτηθεί κατά την άσκηση της συνήθους εμπορικής δραστηριότητας από προμηθευτές. Οι πληρωτέοι λογαριασμοί κατατάσσονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εάν η πληρωμή οφείλεται εντός ενός έτους ή λιγότερο. Αν όχι, παρουσιάζονται ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και αποτιμώνται μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

## 2.23 Προκαταβολές για μακροπρόθεσμες μισθώσεις

Οι προκαταβολές για μακροπρόθεσμες μισθώσεις περιλαμβάνουν απαιτήσεις της Εταιρείας από διάφορους χρεώστες και αφορούν κυρίως καταβολές για την ολοκλήρωση της κατασκευής των Σταθμών Εξυπηρέτησης Αυτοκινητιστών (ΣΕΑ), που απεικονίζονται στο κόστος κατασκευής τους μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις τους ξεκινούν όταν αυτά ολοκληρωθούν και είναι έτοιμα για χρήση και διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της σύμβασης παραχώρησης.

## 2.24 Αναταξινόμησης και Στρογγυλοποιήσεις κονδυλίων

Τα ποσά που εμπεριέχονται σε αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν στρογγυλοποιηθεί σε ευρώ. Διαφορές που ενδέχεται να υπάρχουν οφείλονται σε αυτές τις στρογγυλοποιήσεις.

Πέρα από τα παραπάνω και όσα περιγράφονται παρακάτω στην σημείωση 2.25, Αλλαγή λογιστικής πολιτικής, δεν έχουν γίνει άλλες αναταξινόμησης στα συγκριτικά κονδύλια της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, της Κατάστασης Αποτελεσμάτων ή της Κατάστασης Ταμειακών ροών, παρά μόνο σε πίνακες των επιμέρους σημειώσεων, έτσι ώστε οι παρεχόμενες πληροφορίες στις σημειώσεις αυτές να είναι συγκρίσιμες με αυτές της τρέχουσας χρήσης.

## 2.25 Αλλαγή λογιστικής πολιτικής

### Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Η Επιτροπή Διερμηνειών των ΔΠΧΑ εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 19», στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών.

Με βάση την ως άνω Απόφαση διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονταν στην Ελλάδα κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την λογιστική τους πολιτική ως προς αυτή την απόφαση.

Η Εταιρεία μέχρι την έκδοση της Απόφασης της επιτροπής διερμηνειών των ΔΠΧΑ, εφαρμόζε το ΔΛΠ 19 κατανέμοντας τις παροχές όπως ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν.3198/1955, τον Ν.2112/1920 και της τροποποίησής του από τον Ν.4093/2012, κατά κύριο λόγο, στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων. Μετά την έκδοση της απόφασης, η κατανομή των παροχών γίνεται πλέον στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων σύμφωνα με το ισχύον νομικό πλαίσιο.

Η εν λόγω οριστική Απόφαση εφαρμόστηκε στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις σαν Μεταβολή Λογιστικής Πολιτικής σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παρ. 19-22 του ΔΛΠ 8. Η αλλαγή λογιστικής πολιτικής εφαρμόστηκε αναδρομικά με ανάλογη προσαρμογή του υπόλοιπου έναρξης κάθε επηρεαζόμενου στοιχείου των ιδίων κεφαλαίων για την παλαιότερη από τις παρουσιαζόμενες περιόδους και των άλλων συγκριτικών ποσών για κάθε προγενέστερη περίοδο που παρουσιάζεται ως αν η νέα λογιστική πολιτική να ήταν ανέκαθεν σε χρήση (Σημείωση 23).

Η επίδραση της εφαρμογής της Απόφασης της επιτροπής διερμηνειών παρουσιάζεται στην Σημείωση 28 «Αναπροσαρμογές κονδυλίων λόγω τροποποίησης ΔΛΠ 19».

## 3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

### 3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως, ενδεικτικά, κινδύνους αγοράς (κίνδυνος επιτοκίων), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σχετίζονται με τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα: εμπορικές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις και δανεισμός. Οι λογιστικές αρχές σχετικά με τα παραπάνω χρηματοοικονομικά μέσα περιγράφονται στη Σημείωση 2.

Η διαχείριση κινδύνων παρακολουθείται από την οικονομική διεύθυνση και ειδικότερα από την κεντρική Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης του Ομίλου Ελλάκτωρ, στον οποίο ανήκει η εταιρεία και διαμορφώνεται στα πλαίσια, οδηγιών, κατευθύνσεων και κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο που αφορούν τον κίνδυνο επιτοκίου, τον πιστωτικό κίνδυνο, τη χρήση παραγώγων και μη-παραγώγων χρηματοοικονομικών εργαλείων, καθώς και τη βραχυπρόθεσμη επένδυση των διαθεσίμων.

#### (α) Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς σχετίζεται με τον επιχειρησιακό τομέα που δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Η έκθεση της εταιρείας στο κίνδυνο μεταβολής των τιμών των διοδίων είναι περιορισμένη καθώς οι τιμές τους βασίζονται στη σύμβαση παραχώρησης. Ενδεικτικά, η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο από τη μεταβολή της αξίας των αγορών των



ανταλλακτικών και υλικών, τα οποία προορίζονται για την κατασκευή και λειτουργία του αυτοκινητόδρομου. Οι υπηρεσίες της Εταιρείας παρακολουθούν στενά τις τάσεις στην αγορά για την άμεση και αποτελεσματική προσαρμογή στα νέα δεδομένα.

(i) Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολής των επιτοκίων

Η Εταιρεία έχει στο ενεργητικό της σημαντικά έντοκα στοιχεία που περιλαμβάνουν καταθέσεις όψεως. Η έκθεση της Εταιρείας στον κίνδυνο από διακυμάνσεις στα επιτόκια προέρχεται από τραπεζικά δάνεια με κυμαινόμενα επιτόκια. Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε διακυμάνσεις των επιτοκίων που επικρατούν στην αγορά και τα οποία επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική της θέση καθώς και της ταμειακής της ροής. Το κόστος δανεισμού δύναται να αυξάνεται ως αποτέλεσμα τέτοιων αλλαγών και να δημιουργούνται ζημιές ή να μειώνεται κατά την εμφάνιση απρόοπτων γεγονότων.

Η Εταιρεία έχει δάνεια σταθερού και κυμαινόμενου επιτοκίου και το σύνολο του δανεισμού είναι σε Ευρώ. Για το μεγαλύτερο μέρος των δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου έχουν συναφθεί συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (SWAPS). Ο κίνδυνος επιτοκίου προέρχεται από μεταβολές των επιτοκίων του Ευρώ.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου καθώς ο μεγαλύτερος όγκος των συναλλαγών της γίνεται σε ταμειακή βάση.

Δυνητικός πιστωτικός κίνδυνος υπάρχει και στα διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, στις επενδύσεις και στα συμβόλαια χρηματοοικονομικών παραγώγων. Στις περιπτώσεις αυτές, ο κίνδυνος μπορεί να προκύψει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του προς την Εταιρεία. Για τη διαχείριση αυτού του πιστωτικού κινδύνου, η Εταιρεία, στο πλαίσιο εγκεκριμένων πολιτικών από το Διοικητικό Συμβούλιο, θέτει όρια στο βαθμό έκθεσης σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, η Εταιρεία προϋπολογίζει και παρακολουθεί τις χρηματοροές του και ενεργεί κατάλληλα ώστε να υπάρχουν ρευστά διαθέσιμα και μη χρησιμοποιημένα τραπεζικά πιστωτικά όρια. Η Εταιρεία διαθέτει επαρκείς πιστωτικές γραμμές για να καλύψει ταμειακές ανάγκες που ενδέχεται να προκύψουν. Η ρευστότητα της Εταιρείας παρακολουθείται από τη διοίκηση σε τακτά χρονικά διαστήματα. Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση με τις λήξεις των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020 αντίστοιχα:

31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021					
ΛΗΚΤΟΤΗΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ					
	Εντός 1 έτους	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	10.078.522	-	-	3.132.300	13.210.822
Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία	16.483.378	15.729.622	38.198.322	45.029.049	115.440.371
Δάνεια	29.225.184	27.502.453	98.122.456	468.048.652	622.898.744

<b>31η Δεκεμβρίου 2020</b>					
<b>ΛΗΚΤΟΤΗΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>					
	Εντός 1 έτους	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	9.181.315	-	-	3.188.357	12.369.672
Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία	16.471.164	15.688.536	41.659.606	50.660.998	124.480.304
Δάνεια	27.569.147	29.492.667	90.392.995	506.767.464	654.222.273

Τα παραπάνω ποσά απεικονίζονται στις συμβατικές, μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές και ως εκ τούτου δεν συμφωνούν με τα αντίστοιχα ποσά που απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφορικά με τα κονδύλια Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις, Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία και Δάνεια.

Στην ανάλυση Προμηθευτών και Λοιπών υποχρεώσεων δεν συμπεριλαμβάνονται τα ποσά από Προκαταβολές Πελατών, Υποχρεώσεις από Κατασκευαστικά συμβόλαια και Ασφαλιστικοί Οργανισμοί και λοιποί φόροι/τέλη.

#### **Ανάλυση Ευαισθησίας Δανείων της Εταιρείας σε Μεταβολές Επιτοκίων**

Μια ευλόγως πιθανή μεταβολή των επιτοκίων κατά είκοσι πέντε μονάδες βάσης (αύξηση/μείωση 0,25%) θα είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση /μείωση των ζημιών προ φόρων της χρήσης του 2021, κρατώντας όλες τις άλλες μεταβλητές σταθερές, κατά ευρώ 264.698 (2020: ευρώ 256.691). Σημειώνεται ότι η προαναφερθείσα μεταβολή στις προ φόρων ζημιές υπολογίζεται στα υπόλοιπα των δανείων στο τέλος χρήσης και δεν περιλαμβάνει τη θετική επίπτωση των εισπραχθέντων τόκων από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

### **3.2 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών**

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης κατατάσσονται στα παρακάτω επίπεδα, ανάλογα με τον τρόπο προσδιορισμού της εύλογης αξίας τους:

-Επίπεδο 1: για στοιχεία που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργό αγορά και των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις τιμές αγοράς (μη προσαρμοσμένες) ομοίων στοιχείων.

-Επίπεδο 2: για στοιχεία των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από παράγοντες που σχετίζονται με δεδομένα της αγοράς, είτε άμεσα (τιμές) είτε έμμεσα (παράγωγα τιμών).

-Επίπεδο 3: για στοιχεία των οποίων η εύλογη αξία δεν προσδιορίζεται με παρατηρήσεις από την αγορά, παρά βασίζεται κυρίως σε εσωτερικές εκτιμήσεις.



Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται μια σύγκριση των λογιστικών αξιών των χρηματοοικονομικών στοιχείων της Εταιρείας που διακρατούνται στο αποσβεσμένο κόστος και των εύλογων αξιών τους:

	<u>Λογιστική αξία</u>		<u>Εύλογη αξία</u>	
	2021	2020	2021	2020
<b>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία</b>				
Πελάτες	3.884.712	3.526.185	3.884.712	3.526.185
<b>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</b>				
Δάνεια μακροπρόθεσμα & βραχυπρόθεσμα	500.807.670	515.396.790	499.983.358	514.476.679
Προμηθευτές	1.368.785	3.418.534	1.368.785	3.418.534

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων της Εταιρείας που αποτιμώνται στην εύλογη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 31 Δεκεμβρίου 2020 αντίστοιχα:

	<u>31-Δεκ-21</u>	
	<b>ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ</b>	
	<u>ΕΠΙΠΕΔΟ 2</u>	<u>ΣΥΝΟΛΟ</u>
<b>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</b>		
Παράγωγα εργαλεία ως μέσο αντιστάθμισης	99.094.631	99.094.631
	<u>31-Δεκ-20</u>	
	<b>ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ</b>	
	<u>ΕΠΙΠΕΔΟ 2</u>	<u>ΣΥΝΟΛΟ</u>
<b>Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</b>		
Παράγωγα εργαλεία ως μέσο αντιστάθμισης	126.780.900	126.780.900

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές (π.χ. συμβόλαια παραγώγων εκτός της αγοράς παραγώγων) προσδιορίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης, οι οποίες βασίζονται ως επί το πλείστον σε διαθέσιμες πληροφορίες για συναλλαγές που διενεργούνται σε ενεργές αγορές ενώ χρησιμοποιούν κατά το δυνατό λιγότερο εκτιμήσεις της οικονομικής οντότητας. Αυτά τα χρηματοοικονομικά εργαλεία περιλαμβάνονται στο επίπεδο 2.

### 3.3 Διαχείριση Κεφαλαίων

Η διαχείριση των κεφαλαίων στοχεύει στη διασφάλιση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας της εταιρείας, την επίτευξη των αναπτυξιακών της σχεδίων σε συνδυασμό με την πιστοληπτική της ικανότητα.

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας είναι συνδεδεμένες με αυτοχρηματοδοτούμενα έργων και αντιστοιχούν σε δάνεια χωρίς αναγωγή και ως εκ τούτου ο υπολογισμός του δείκτη κεφαλαιακής μόχλευσης δεν έχει εφαρμογή.

Ακολουθεί Πίνακας με τον καθαρό δανεισμό της Εταιρείας ο οποίος παρουσιάζει τις δανειακές υποχρεώσεις χωρίς αναγωγή και τα ταμειακά διαθέσιμα που αντιστοιχούν στις υποχρεώσεις αυτές.

	<b>31-Δεκ-21</b>	<b>31-Δεκ-20*</b>
Μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός	480.295.018	497.300.093
Βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός	20.207.926	17.706.304
Μακροπρόθεσμες Χρηματοδοτικές μισθώσεις	180.088	233.192
Βραχυπρόθεσμες Χρηματοδοτικές μισθώσεις	124.638	157.201
Σύνολο δανείων	<u>500.807.670</u>	<u>515.396.790</u>
Μείον:		
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (συμπερ. Δεσμευμένων Καταθέσεων)	13.256.998	30.334.839
<b>Καθαρός Δανεισμός</b>	<u><b>487.550.672</b></u>	<u><b>485.061.951</b></u>
<b>Σύνολο Καθαρής Θέσης</b>	<u><b>(201.071.545)</b></u>	<u><b>(205.843.170)</b></u>
<b>Σύνολο Κεφαλαίων</b>	<u><b>286.479.127</b></u>	<u><b>279.218.781</b></u>

#### 4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

##### 4.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις καθώς και οι σημειώσεις και αναφορές που τις συνοδεύουν ενδέχεται να εμπεριέχουν ορισμένες υποθέσεις και υπολογισμούς που αναφέρονται σε μελλοντικά γεγονότα σε σχέση με τις εργασίες, την ανάπτυξη και τις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας. Παρά το γεγονός ότι αυτές οι υποθέσεις και υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της Εταιρείας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς και τις υποθέσεις που έχουν ληφθεί υπόψη κατά τη σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν μελλοντικά ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων έχουν ως εξής:

##### (α) Προβλέψεις

###### (i) Πρόβλεψη βαριάς συντήρησης

Βάσει της Σύμβασης Παραχώρησης, η Εταιρεία έχει την υποχρέωση να διατηρεί τη ποιότητα του αυτοκινητοδρόμου που εκμεταλλεύεται.

Οι κυριότερες δαπάνες βαριάς συντήρησης αφορούν σε ανακατασκευή του οδοστρώματος, συντήρηση ηλεκτρομηχανολογικών εγκαταστάσεων και σε έργα πολιτικού μηχανικού. Η πρόβλεψη βασίζεται στα μελλοντικά προγράμματα συντήρησης τα οποία λαμβάνουν υπόψη τους τις διαθέσιμες πληροφορίες από την λειτουργία του αυτοκινητοδρόμου, μελέτες εξωτερικών συμβούλων και μετρήσεις των λειτουργικών χαρακτηριστικών του οδοστρώματος και του βαθμού απομείωσής τους. Σκοπός της είναι η ορθότερη κατανομή στις οικονομικές χρήσεις, των δαπανών που θα πραγματοποιηθούν σε συγκεκριμένα χρονικά ορόσημα στην περίοδο από την έναρξη μέχρι τη λήξη της λειτουργίας.

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί τις ανωτέρω πληροφορίες και αναθεωρεί το πρόγραμμα μελλοντικών συντηρήσεων όταν οι πληροφορίες αυτές αποκλίνουν σημαντικά από τις προβλεπόμενες.

Αυξημένη αβεβαιότητα αναφορικά με τις εκτιμήσεις της Διοίκησης υπάρχει λόγω της έλλειψης έργων με παρόμοια χαρακτηριστικά, διακυμάνσεων στον κυκλοφοριακό φόρτο ιδιαίτερα τα τελευταία έτη και έλλειψης ιστορικών στοιχείων κατά την έναρξη της λειτουργίας.

Η Εταιρεία προέβη στο σχηματισμό πρόβλεψης βαριάς συντήρησης ποσού ευρώ 25,4 εκατ. αναφορικά με τον αυτοκινητόδρομο που εκμεταλλεύεται και τέθηκε σε πλήρη λειτουργία στα τέλη του 2016. ( Σημ. 20)

Για τον σχηματισμό της εν λόγω πρόβλεψης η Διοίκηση βασίστηκε στις συνθήκες λειτουργίας του αυτοκινητοδρόμου, στον κυκλοφοριακό του φόρτο καθώς και στην συσσωρευμένη εμπειρία από τη λειτουργία της ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΑΕ ( θυγατρικής του Ομίλου Ελλάκτωρ) . Επίσης, η Διοίκηση έθεσε πλάνο αναθεώρησης της πρόβλεψης ανά τακτά χρονικά διαστήματα.

*(β) Έλεγχος απομείωσης δικαιώματος παραχώρησης*

Το δικαίωμα παραχώρησης αναγνωρίζεται βάσει του κόστους και εν συνεχεία αποσβένεται σύμφωνα με την ωφέλιμη ζωή του. Η Εταιρεία εξετάζει σε κάθε περίοδο αναφοράς αν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας του δικαιώματος παραχώρησης λαμβάνοντας υπόψιν τον αριθμό των διελεύσεων σε σχέση με τις προϋπολογισθείσες. Ο έλεγχος απομείωσης πραγματοποιείται βάσει στοιχείων της αγοράς και των εκτιμήσεων της διοίκησης για τις μελλοντικές λειτουργικές και οικονομικές συνθήκες.



**ΜΟΡΕΑΣ**  
**ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ**  
**ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΥ ΚΟΡΙΝΘΟΣ-ΤΡΙΠΟΛΗ-**  
**ΚΑΛΑΜΑΤΑ ΚΑΙ ΚΛΑΔΟΣ ΛΕΥΚΤΡΟ-ΣΠΑΡΤΗ**  
 Ετήσια έκθεση ΔΣ & Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις  
 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για  
 τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2021

*Ποσά σε Ευρώ*

**5 Ενσώματα πάγια**

	Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Μηχ/κός Εξοπλισμός	Έπιπλα και εξαρτήματα	Σύνολο
<b>Κόστος</b>					
<b>1-Ιαν-20</b>	<b>270.454</b>	<b>5.623.389</b>	<b>2.620.598</b>	<b>1.432.211</b>	<b>9.946.653</b>
Προσθήκες εκτός από leasing	425.158	497	160	26.230	452.044
Προσθήκες χρηματοδοτικής μίσθωσης	-	63.169	-	-	63.169
Πωλήσεις / διαγραφές	-	(25.200)	-	-	(25.200)
<b>31-Δεκ-20</b>	<b>695.612</b>	<b>5.661.855</b>	<b>2.620.758</b>	<b>1.458.441</b>	<b>10.436.666</b>
<b>1-Ιαν-21</b>	<b>695.612</b>	<b>5.661.855</b>	<b>2.620.758</b>	<b>1.458.441</b>	<b>10.436.666</b>
Προσθήκες εκτός από leasing	311.024	282.059	11.372	34.704	639.158
Προσθήκες χρηματοδοτικής μίσθωσης	-	77.099	-	-	77.099
Πωλήσεις / διαγραφές	-	(126.554)	-	-	(126.554)
<b>31-Δεκ-21</b>	<b>1.006.635</b>	<b>5.894.459</b>	<b>2.632.130</b>	<b>1.493.145</b>	<b>11.026.370</b>
<b>Υποσσωρευμένες αποσβέσεις</b>					
	Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Μηχ/κός Εξοπλισμός	Έπιπλα και εξαρτήματα	Σύνολο
<b>1-Ιαν-20</b>	<b>(48.107)</b>	<b>(5.017.279)</b>	<b>(2.206.988)</b>	<b>(1.035.874)</b>	<b>(8.308.248)</b>
Αποσβέσεις χρήσης	(164.900)	(164.180)	(17.840)	(126.371)	(473.290)
Πωλήσεις / διαγραφές	-	16.568	-	-	16.568
<b>31-Δεκ-20</b>	<b>(213.007)</b>	<b>(5.164.890)</b>	<b>(2.224.828)</b>	<b>(1.162.244)</b>	<b>(8.764.970)</b>
<b>1-Ιαν-21</b>	<b>(213.007)</b>	<b>(5.164.890)</b>	<b>(2.224.828)</b>	<b>(1.162.244)</b>	<b>(8.764.970)</b>
Αποσβέσεις χρήσης	(175.010)	(186.622)	(11.742)	(121.321)	(494.696)
Πωλήσεις / διαγραφές	-	126.554	-	-	126.554
<b>31-Δεκ-21</b>	<b>(388.018)</b>	<b>(5.224.958)</b>	<b>(2.236.570)</b>	<b>(1.283.565)</b>	<b>(9.133.112)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>482.604</b>	<b>496.965</b>	<b>395.930</b>	<b>296.197</b>	<b>1.671.696</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>618.617</b>	<b>669.501</b>	<b>395.560</b>	<b>209.579</b>	<b>1.893.257</b>

Στα πάγια στοιχεία δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.

**6 Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

	Δικαίωμα		Σύνολο
	Λογισμικό	Παραχώρησης	
<b>Κόστος</b>			
<b>1-Ιαν-20</b>	<b>141.823</b>	<b>325.318.274</b>	<b>325.460.097</b>
Προσθήκες	76.330	-	76.330
<b>31-Δεκ-20</b>	<b>218.153</b>	<b>325.318.274</b>	<b>325.536.427</b>
<b>1-Ιαν-21</b>	<b>218.153</b>	<b>325.318.274</b>	<b>325.536.427</b>
Προσθήκες	19.422	-	19.422
<b>31-Δεκ-21</b>	<b>237.576</b>	<b>325.318.274</b>	<b>325.555.849</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>			
<b>1-Ιαν-20</b>	<b>(98.724)</b>	<b>(128.617.688)</b>	<b>(128.716.412)</b>
Αποσβέσεις χρήσης	(24.437)	(10.847.133)	(10.871.569)
<b>31-Δεκ-20</b>	<b>(123.161)</b>	<b>(139.464.820)</b>	<b>(139.587.981)</b>
<b>1-Ιαν-21</b>	<b>(123.161)</b>	<b>(139.464.820)</b>	<b>(139.587.981)</b>
Αποσβέσεις χρήσης	(27.213)	(10.817.496)	(10.844.708)
<b>31-Δεκ-21</b>	<b>(150.373)</b>	<b>(150.282.316)</b>	<b>(150.432.689)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2020</b>	<b>94.993</b>	<b>185.853.453</b>	<b>185.948.446</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2021</b>	<b>87.202</b>	<b>175.035.958</b>	<b>175.123.160</b>

Σύμφωνα με τη διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 12 – Συμβάσεις Παραχώρησης, το κόστος κατασκευής του αυτοκινητοδρόμου έχει διαχωριστεί σε δυο στοιχεία: α) στη χρηματοδοτική συμβολή από το Δημόσιο ( χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο) η οποία κατά την 31.12.2021 ανέρχεται σε € 228.637.535 και αφορά στο δικαίωμα τα Εταιρείας να αμοίβεται με μετρητά για τις υπηρεσίες κατασκευής από το Ελληνικό Δημόσιο και β) στο δικαίωμα παραχώρησης ( άυλο περιουσιακό στοιχείο), του οποίου η αναπόσβεστη αξία την 31.12.2021 ανέρχεται σε € 175.035.958 και αφορά στο δικαίωμα της Εταιρείας να εισπράττει διόδια από τους χρήστες του αυτοκινητοδρόμου. Σύμφωνα με το ΔΛΠ 38, το δικαίωμα παραχώρησης αποσβένεται εντός της περιόδου παραχώρησης η οποία είναι συνολικά 30 έτη. Τα υπολειπόμενα έτη παραχώρησης είναι 17 (ημερ. Έναρξης παραχώρησης 3/3/2008).

Η Διοίκηση της Εταιρείας εξέτασε τυχόν ενδείξεις απομείωσης του δικαιώματος παραχώρησης. Σύμφωνα με την αξιολόγηση της δεν προέκυψαν ενδείξεις απομείωσης .



## 7 Προκαταβολές για μακροπρόθεσμες μισθώσεις

	<u>31-Δεκ-21</u>	<u>31-Δεκ-20</u>
Στην αρχή της χρήσης	16.141.165	17.063.012
Μείον: Αποσβέσεις χρήσης	(921.847)	(921.847)
Στη λήξη της χρήσης	<u>15.219.318</u>	<u>16.141.165</u>
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	14.297.470	15.219.318
Κυκλοφορούν ενεργητικό	921.847	921.847
Σύνολο	<u>15.219.318</u>	<u>16.141.165</u>

Οι προκαταβολές για μακροπρόθεσμες μισθώσεις αφορούν την κατασκευή σταθμών εξυπηρέτησης αυτοκινήτων στα πλαίσια της σύμβασης παραχώρησης.

## 8 Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία

	<u>31-Δεκ-21</u>	<u>31-Δεκ-20</u>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>		
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps) για αντιστάθμιση ταμειακών ροών	99.094.631	126.780.900
Σύνολο	<u>99.094.631</u>	<u>126.780.900</u>
<b>Λεπτομέρειες συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps)</b>		
Ονομαστική αξία ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps)	290.634.334	303.797.121
Σταθερό επιτόκιο	4,89%	4,89%
Κυμαινόμενο επιτόκιο	Euribor+	Euribor+

Η εύλογη αξία του παραγώγου που χρησιμοποιείται ως εργαλείο αντιστάθμισης μεταβολής των ταμειακών ροών καταχωρείται στο μη κυκλοφορούν παθητικό εφόσον η εναπομένουσα διάρκεια του αντισταθμιζόμενου στοιχείου είναι μεγαλύτερη των 12 μηνών.

Το τμήμα της αντιστάθμισης ταμειακών ροών (cash flow hedge) που κρίνεται ως μη αποτελεσματικό και αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων αφορά σε κέρδη ευρώ 1.384.507 για τη χρήση 2021 και σε κέρδη ευρώ 91.033 για τη χρήση 2020 (σημείωση 22). Κέρδη ή ζημιές από συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων που έχουν αναγνωρισθεί στο Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών στα Ίδια Κεφάλαια της 31ης Δεκεμβρίου 2021, θα αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων κατά την αποπληρωμή των δανείων.

## 9 Αποθέματα

	<u>31-Δεκ-21</u>	<u>31-Δεκ-20</u>
Αναλώσιμα υλικά αυτοκινητοδρόμου	1.819.407	1.806.127
<b>Σύνολο</b>	<b>1.819.407</b>	<b>1.806.127</b>

Το ποσό των ευρώ 1.819.407 των αποθεμάτων τέλους χρήσης αφορά σε αναλώσιμα υλικά, ηλεκτρολογικό εξοπλισμό και ανταλλακτικά παγίων στοιχείων.

## 10 Απαιτήσεις

		<u>31-Δεκ-21</u>	<u>31-Δεκ-20</u>
Πελάτες		2.004.173	4.147.288
Παρακρατημένες εγγυήσεις		-	-
Πελάτες - Συνδεδεμένα μέρη	27	1.880.539	1.041.449
<b>Απαιτήσεις πελατών</b>		<b>3.884.712</b>	<b>5.188.737</b>
Προβλέψεις απομείωσης πελατών		(1.831.103)	(1.662.552)
Λοιπές Απαιτήσεις		411.278	2.122.730
Λοιπές Απαιτήσεις - Συνδεδεμένα μέρη	27	271	118
<b>Σύνολο</b>		<b>2.465.158</b>	<b>5.649.034</b>
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό		40.950	41.350
Κυκλοφορούν ενεργητικό		2.424.208	5.607.684
		<b>2.465.158</b>	<b>5.649.034</b>

Η ανάλυση των Λοιπών απαιτήσεων έχει ως εξής:

	<u>31-Δεκ-21</u>	<u>31-Δεκ-20</u>
Έξοδα επομένων χρήσεων	134.663	1.855.664
Προκαταβολές προμηθευτών / πιστωτών	52.334	-
Απαιτούμενο ποσό και Εισπράξεις διοδίων	-	65.298
Εγγυήσεις	40.950	41.350
Προσωρινούς λογαριασμούς (Διαχείριση έργων σε απόδοση)	1.117	97.000
Παρακρατούμενοι φόροι	-	17.057
Μεταχρονολογημένες επιταγές	-	1.223
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	126.813	-
Λοιποί Χρεώστες	55.402	45.137
<b>Σύνολο Λοιπών απαιτήσεων</b>	<b>411.278</b>	<b>2.122.730</b>

Η ανάλυση ενηλικίωσης των υπολοίπων Πελατών έχει ως εξής:



*Ποσά σε Ευρώ*

	<b>31-Δεκ-21</b>	<b>31-Δεκ-20</b>
Δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν είναι απομειωμένα	2.008.154	3.486.889
Είναι σε καθυστέρηση:		
3-6 μήνες	138.154	28.296
6 μήνες-1 έτος	1.727.404	1.662.552
Πάνω από 1 έτος	11.000	11.000
<b>Σύνολο</b>	<b>3.884.712</b>	<b>5.188.737</b>

#### Μεταβολή στην πρόβλεψη απομείωσης των Πελατών:

<b>1-Ιαν-20</b>	<b>1.492.382</b>
Πρόβλεψη απομείωσης	170.170
<b>31-Δεκ-20</b>	<b>1.662.552</b>
<b>1-Ιαν-21</b>	<b>1.662.552</b>
Πρόβλεψη απομείωσης	168.551
<b>31-Δεκ-21</b>	<b>1.831.103</b>

Οι προβλέψεις απομείωσης των Πελατών δεν αφορούν απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη.

Το σύνολο των πελατών της εταιρείας είναι σε ευρώ.

#### 11 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

	<b>31-Δεκ-21</b>	<b>31-Δεκ-20</b>
Διαθέσιμα στο ταμείο	299.809	85.994
Καταθέσεις όψεως	3.759.638	9.351.294
<b>Σύνολο</b>	<b>4.059.447</b>	<b>9.437.288</b>

Το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων της εταιρείας είναι σε ευρώ.

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει τα ποσά των καταθέσεων ανά κλάση πιστοληπτικής αξιολόγησης από την εταιρεία Standard & Poor (S&P) την 31.12.2021:

Rating Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος (S&P)	Καταθέσεις όψεως την 31.12.2021	Καταθέσεις όψεως την 31.12.2020
BBB-		99,71%
B+	100,00%	
B-		0,16%
CCC		0,13%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## 12 Δεσμευμένες Καταθέσεις

	31-Δεκ-21	31-Δεκ-20
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	9.197.551	20.897.551
<b>Σύνολο</b>	<b>9.197.551</b>	<b>20.897.551</b>

Οι Δεσμευμένες καταθέσεις είναι σε ευρώ και αφορούν αποθεματικούς λογαριασμούς για κάλυψη μελλοντικών υποχρεώσεων όπως ορίζει η Σύμβαση Παραχώρησης.

Η μείωση οφείλεται αρχικώς σε μεταφορά από τον λογαριασμό των δεσμευμένων καταθέσεων ποσού € 11,7εκ σε λογαριασμό όψεως με απώτερο σκοπό την αποπληρωμή μέρους των δανειακών υποχρεώσεων της εταιρείας.

Σύμφωνα με την σύμβαση παραχώρησης, η συγκεκριμένη κίνηση μπορεί να πραγματοποιηθεί εφόσον τα τρέχοντα χρηματικά διαθέσιμα της εταιρείας δεν επαρκούν στην συγκεκριμένη χρονική στιγμή για την εξυπηρέτηση των δανειακών υποχρεώσεων της εταιρείας. Επίσης πρέπει να αναφερθεί ότι το υπόλοιπο του λογαριασμού των δεσμευμένων καταθέσεων επανήλθε στο αρχικό του υπόλοιπο τον Απρίλιο 2022 (μεταφορά από τους λογαριασμούς όψεως προς το λογαριασμό των δεσμευμένων καταθέσεων ποσού Ευρώ 11,7 εκ).

## 13 Χρηματοδοτική συμβολή από Δημόσιο (ΕΔΔΠΧΑ 12)

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ.

	Υπόλοιπο στις 31/12/2020	Προσαρμογή Χρηματοδοτικής συμβολής βάσει εκτιμώμενων ταμειακών ροών	Μείωση Απαιτήσεων	Αναστροφή προεξόφλησης (Σημ. 22)	Υπόλοιπο στις 31/12/2021
<b>Ενεργητικό</b>					
Χρηματοδοτική συμβολή από Δημόσιο (ΕΔΔΠΧΑ 12)	229.674.412	1.010.479	(16.686.792)	14.639.437	228.637.536
<b>Σύνολο</b>	<b>229.674.412</b>	<b>1.010.479</b>	<b>(16.686.792)</b>	<b>14.639.437</b>	<b>228.637.536</b>
	Υπόλοιπο στις 31/12/2019	Προσαρμογή Χρηματοδοτικής συμβολής βάσει εκτιμώμενων ταμειακών ροών	Μείωση Απαιτήσεων	Αναστροφή προεξόφλησης (Σημ. 22)	Υπόλοιπο στις 31/12/2020
<b>Ενεργητικό</b>					
Χρηματοδοτική συμβολή από Δημόσιο (ΕΔΔΠΧΑ 12)	235.783.105	2.953.500	(24.211.770)	15.149.577	229.674.412
<b>Σύνολο</b>	<b>235.783.105</b>	<b>2.953.500</b>	<b>(24.211.770)</b>	<b>15.149.577</b>	<b>229.674.412</b>



*Ποσά σε Ευρώ*

	31 Δεκ-21	31 Δεκ-20
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	174.212.980	190.067.960
Κυκλοφορούν ενεργητικό	<u>54.424.556</u>	<u>39.606.452</u>
	<u><b>228.637.536</b></u>	<u><b>229.674.411</b></u>

Σύμφωνα με τις εκτιμώμενες ταμειακές ροές του επικαιροποιημένου χρηματοοικονομικού μοντέλου προέκυψε θετική επίδραση επίδραση ευρώ 1.010.479 η οποία αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρήσης (Σημ. 24).

Στη «Χρηματοδοτική Συμβολή από Δημόσιο (ΕΔΔΠΧΑ 12)» περιλαμβάνονται απαιτήσεις που αφορούν στην αρχική Χρηματοδοτική Συμβολή, στη Μέγιστη Επιδότηση Λειτουργίας (ΜΕΛ) και στην Πρόσθετη Δυνητική Επιδότηση Λειτουργίας (ΠΕΛ) του έργου παραχώρησης της ΜΟΡΕΑΣ ΑΕ. Η εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 δεν επιφέρει αλλαγές στον τρόπο επιμέτρησης. Περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τη σύμβαση παραχώρησης δίνονται στη σημείωση 2.19.

Η αναστροφή της προεξόφλησης συμπεριλαμβάνεται στα Χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) στη γραμμή Αναστροφή προεξόφλησης Χρηματοδοτικής συμβολής.

Κατά την 31.12.2020 υπήρχε απαίτηση από Χρηματοδοτική Συμβολή σε καθυστέρηση ευρώ 9.996.175. Κατά την 31.12.2021 υπήρχε απαίτηση από Χρηματοδοτική Συμβολή σε καθυστέρηση ευρώ 27.060.826.

## 14 Μετοχικό κεφάλαιο

	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2020	<u>606.424</u>	<u>60.642.400</u>	<u>60.642.400</u>
31 Δεκεμβρίου 2020	<u>606.424</u>	<u>60.642.400</u>	<u>60.642.400</u>
1 Ιανουαρίου 2021	<u>606.424</u>	<u>60.642.400</u>	<u>60.642.400</u>
31 Δεκεμβρίου 2021	<u>606.424</u>	<u>60.642.400</u>	<u>60.642.400</u>

Η ονομαστική αξία της μετοχής είναι 100,00 ευρώ.

Στις 31.12.2021 το Μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρείας αναλύεται ως κάτωθι:



*Ποσά σε Ευρώ*

	<b>ΜΕΤΟΧΟΙ</b>	<b>Μετοχικό Κεφάλαιο</b>	<b>Ποσοστό %</b>
1	ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	43.462.500	71,67%
2	ΙΝΤΡΑΚΟΜ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΛΛΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ	8.083.600	13,33%
3	ΑΒΑΞ Α.Ε	9.096.300	15,00%
	<b>Σύνολο</b>	<b>60.642.400</b>	<b>100,00%</b>

### 15 Λοιπά αποθεματικά

	<b>Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών</b>	<b>Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/(ζημιών)</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>1 Ιανουαρίου 2020*</b>	<b>(118.604.076)</b>	<b>(71.544)</b>	<b>(118.675.620)</b>
Επίδραση τροποποίησης ΔΛΠ 19	-	71.544	71.544
Μεταβολή αξίας αντιστάθμισης ταμειακών ροών	594.256	-	594.256
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	-	(15.962)	(15.962)
<b>31 Δεκεμβρίου 2020*</b>	<b>(118.009.819)</b>	<b>(15.962)</b>	<b>(118.025.781)</b>

	<b>Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών</b>	<b>Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/(ζημιών)</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>1 Ιανουαρίου 2021</b>	<b>(118.009.819)</b>	<b>(15.962)</b>	<b>(118.025.781)</b>
Μεταβολή αξίας αντιστάθμισης ταμειακών ροών	24.272.817	-	24.272.817
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	-	15.674	15.674
	<b>(93.737.002)</b>	<b>(288)</b>	<b>(93.737.290)</b>

\*Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 « Παροχές σε Εργαζόμενους» (σημείωση 28).

**16 Δάνεια**

	<b>31-Δεκ-21</b>	<b>31-Δεκ-20</b>
<b>Μακροπρόθεσμος δανεισμός</b>		
Ομολογιακό Δάνειο	291.411.846	304.543.973
Τραπεζικός δανεισμός	114.284.203	120.452.633
Δάνεια από Συνδεδεμένα μέρη	74.598.969	72.303.486
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	180.088	233.192
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων</b>	<b>480.475.106</b>	<b>497.533.285</b>
<b>Βραχυπρόθεσμος δανεισμός</b>		
Ομολογιακό Δάνειο	14.039.496	12.301.172
Τραπεζικός δανεισμός	6.168.430	5.405.132
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης	124.638	157.201
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων</b>	<b>20.332.564</b>	<b>17.863.505</b>
<b>Σύνολο δανείων</b>	<b>500.807.670</b>	<b>515.396.790</b>

Η έκθεση σε μεταβολές των επιτοκίων και οι ημερομηνίες ανατιμολόγησης των συμβολαίων είναι οι εξής:

	ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ		
		έως 6 μήνες	6-12 μήνες	Σύνολο
<b>31 Δεκεμβρίου 2021</b>				
Σύνολο δανείων	120.757.359	1.792.472	104.086.743	226.636.575
Επίδραση ανταλλαγής επιτοκίων (swaps)	274.171.094	-	-	274.171.094
	<b>394.928.453</b>	<b>1.792.472</b>	<b>104.086.743</b>	<b>500.807.669</b>
<b>31 Δεκεμβρίου 2020</b>				
Σύνολο δανείων	126.248.158	1.792.472	100.883.894	228.924.524
Επίδραση ανταλλαγής επιτοκίων (swaps)	286.472.264	-	-	286.472.264
	<b>412.720.422</b>	<b>1.792.472</b>	<b>100.883.894</b>	<b>515.396.790</b>

Οι ημερομηνίες λήξης των μακροπρόθεσμων δανείων είναι οι εξής:

	<b>31-Δεκ-21</b>	<b>31-Δεκ-20</b>
Μεταξύ 1 και 2 ετών	19.057.768	20.321.007
Μεταξύ 2 και 5 ετών	75.902.458	65.762.378
Πάνω από 5 έτη	385.514.876	411.449.898
	<b>480.475.102</b>	<b>497.533.285</b>

Το σύνολο του δανεισμού της Εταιρείας είναι σε ευρώ.

*Ποσά σε Ευρώ*

Η εύλογη αξία των δανείων υπολογίζεται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές χρησιμοποιώντας επιτόκια προεξόφλησης που αντανακλούν τις τρέχουσες συνθήκες της τραπεζικής αγοράς.

Η λογιστική αξία των βραχυπρόθεσμων δανείων προσεγγίζει την εύλογη καθώς η επίδραση της προεξόφλησης είναι μη σημαντική.

Για τα δάνεια σταθερού επιτοκίου της 31.12.2021, λογιστικής αξίας ευρώ 120.452.633 η εύλογη αξία υπολογίζεται σε ευρώ 119.628.321. Στις 31.12.2020 για δάνεια σταθερού επιτοκίου λογιστικής αξίας ευρώ 125.857.765 η εύλογη αξία υπολογίζεται σε ευρώ 124.937.655.

Από το σύνολο του δανεισμού, ποσό ευρώ 105.879.216 (2020: Ευρώ 102.676.366) αφορά δάνεια περιοδικά αναθεωρούμενου κυμαινόμενου επιτοκίου και ποσό ευρώ 274.171.094 αφορά δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου με αντιστάθμιση επιτοκιακού κινδύνου (περιλαμβάνει την αντιστάθμιση και το περιθώριο των δανείων) με μέσο επιτόκιο 5,76% (έναντι ευρώ 286.472.263 με μέσο επιτόκιο 5,76% για το 2020).

Το σύνολο των δανείων είναι μειωμένης εξασφάλισης χωρίς δικαίωμα αναγωγής στη μητρική εταιρεία ( non recourse debt).

## 17 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας από την εμπορική της δραστηριότητα είναι ελεύθερες τόκων.

		<b>31-Δεκ-21</b>	<b>31-Δεκ-20</b>
Προμηθευτές		822.292	2.567.672
Προμηθευτές-Συνδεδεμένα μέρη	27	546.493	850.862
Δεδουλευμένα έξοδα		736.411	389.858
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι/ τέλη		740.678	2.912.235
Λοιπές υποχρεώσεις		784.483	287.732
Λοιπές υποχρεώσεις - Συνδεδεμένα μέρη	27	976.797	2.871.959
Δεδουλευμένοι τόκοι		9.344.346	5.401.589
<b>Σύνολο</b>		<b>13.951.500</b>	<b>15.281.907</b>
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		3.132.300	3.188.357
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		10.819.200	12.093.550
<b>Σύνολο</b>		<b>13.951.500</b>	<b>15.281.907</b>

Οι Λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	<b>31-Δεκ-21</b>	<b>31-Δεκ-20</b>
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	171.002	171.721
Προκαταβολές Πελατών	33.754	19.689
Δικαιούχοι αμοιβών από παροχή υπηρεσιών	60.285	46.614
Υπεργολάβοι	13.462	878
Δικαιούχοι χρηματικών εγγυήσεων	3.390	-
Έσοδα επόμενων χρήσεων	66.175	45.102
Λοιποί Πιστωτές	436.416	3.727
	<b>784.483</b>	<b>287.732</b>

Το σύνολο των υποχρεώσεων είναι στο νόμισμα ευρώ.

## 18 Αναβαλλόμενη φορολογία

Κατά τις χρήσεις 2020 και 2021, η Διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη το επικαιροποιημένο χρηματοοικονομικό μοντέλο προχώρησε σε επαναξιολόγηση της ύπαρξης επαρκών μελλοντικών φορολογικών κερδών της Εταιρείας και προσάρμοσε ανάλογα τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις. Η Εταιρεία, τόσο κατά την 31/12/2021 όσο και την 31/12/2020 αποφάσισε να μην σχηματίσει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

## 19 Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης είναι τα ακόλουθα:

	31-Δεκ-21	31-Δεκ-20*
<b>Υποχρεώσεις Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για:</b>		
Συνταξιοδοτικές παροχές	269.420	230.094
<b>Σύνολο</b>	<b>269.420</b>	<b>230.094</b>

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως ακολούθως:

		31-Δεκ-21	31-Δεκ-20*
<b>Χρέωσης στα αποτελέσματα:</b>			
Συνταξιοδοτικές παροχές	23	64.872	41.291
<b>Σύνολο</b>		<b>64.872</b>	<b>41.291</b>

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης είναι τα εξής:

	31-Δεκ-21	31-Δεκ-20*
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	269.420	230.094
<b>Υποχρέωση στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης</b>	<b>269.420</b>	<b>230.094</b>
	<b>31-Δεκ-21</b>	<b>31-Δεκ-20*</b>
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	55.935	41.415
Χρηματοοικονομικό κόστος	690	1.494
Απορρόφηση/(Μετακίνηση) προσωπικού	-	(13.262)
(Ζημιές)/Κέρδη από περικοπές	8.247	11.645
<b>Σύνολο περιλαμβανόμενο στις παροχές σε εργαζομένους</b>	<b>64.872</b>	<b>41.291</b>

*Ποσά σε Ευρώ*

	<b>31-Δεκ-21</b>	<b>31-Δεκ-20*</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>	<b>230.094</b>	<b>186.749</b>
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(9.872)	(13.908)
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) που χρεώνονται στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων	(15.674)	15.962
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	64.872	41.291
<b>Υπόλοιπο τέλους</b>	<b>269.421</b>	<b>230.094</b>

\*Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 « Παροχές σε Εργαζόμενους» (σημείωση 28).

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:

	<b>31-Δεκ-21</b>	<b>31-Δεκ-20</b>
Προεξοφλητικό επιτόκιο	1,0%	0,4%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,7%	1,7%

Η μέση σταθμική διάρκεια των συνταξιοδοτικών παροχών είναι 9,84 έτη.

Ανάλυση αναμενόμενης ληκτότητας των μη προεξοφλημένων συνταξιοδοτικών παροχών:

	<b>31-Δεκ- 21</b>	<b>31-Δεκ-20*</b>
Έως 1 έτος	44.174	30.435
Μεταξύ 2 και 5 ετών	72.682	29.306
Πάνω από 5 έτη	170.594	175.901
<b>Σύνολο</b>	<b>287.450</b>	<b>235.642</b>

\*Οι μη προεξοφλημένες συνταξιοδοτικές παροχές του 2020 έχουν μεταβληθεί λόγω νεότερης αναπροσαρμοσμένης αναλογιστικής μελέτης.

Η ανάλυση ευαισθησίας των συνταξιοδοτικών παροχών από μεταβολές στις κυριότερες παραδοχές είναι:

	<b>Μεταβολή στην παραδοχή κατά</b>
Προεξοφλητικό επιτόκιο +0,50%	-3,12%
Προεξοφλητικό επιτόκιο -0,50%	3,12%
Ρυθμός μεταβολής μισθολογίου +0,50%	3,11%
Ρυθμός μεταβολής μισθολογίου -0,50%	-3,11%

Τα Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές (remeasurements) που αναγνωρίζονται στη Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων είναι:



*Ποσά σε Ευρώ*

	<b>31-Δεκ-21</b>	<b>31-Δεκ-20*</b>
Αναπροσαρμοσμένα συσσωρευμένα αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές) την 1.1	15.962	-
(Κέρδη) / ζημιές από τη μεταβολή στις δημογραφικές παραδοχές	-	-
(Κέρδη) / ζημιές από τη μεταβολή στις οικονομικές παραδοχές	(12.438)	8.821
(Κέρδη) / ζημιές λόγω εμπειρικών προσαρμογών	(3.236)	7.141
<b>Αναλογιστικά (Κέρδη)/Ζημιές της χρήσης</b>	<b>288</b>	<b>15.962</b>

Τα Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές του 2020 έχουν μεταβληθεί λόγω νεότερης αναπροσαρμοσμένης αναλογιστικής μελέτης.

## 20 Προβλέψεις

	<b>31-Δεκ- 21</b>	<b>31-Δεκ-20</b>
<b>Υπόλοιπο έναρξης</b>	<b>19.379.195</b>	<b>13.345.733</b>
Χρηματοοικονομικό κόστος	2.252.599	2.241.272
Πρόσθετες προβλέψεις χρήσης	3.774.198	3.796.107
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις χρήσης	(42.837)	(3.916)
<b>Υπόλοιπο τέλους</b>	<b>25.363.156</b>	<b>19.379.195</b>

Η πρόβλεψη βαριάς συντήρησης περιλαμβάνει χρηματοοικονομικό έξοδο ποσού ευρώ 2.241.272 (Σημ. 22).

### Ανάλυση συνολικών προβλέψεων:

	<b>31-Δεκ- 21</b>	<b>31-Δεκ- 20</b>
Μακροπρόθεσμες	12.414.001	10.634.515
Βραχυπρόθεσμες	12.949.154	8.744.681
<b>Σύνολο</b>	<b>25.363.156</b>	<b>19.379.195</b>

Το ποσό των ευρώ 25.363.156 ( 2020: ευρώ 19.379.195) αφορά πρόβλεψη βαριάς συντήρησης του αυτοκινητοδρόμου. Η υποχρέωση για το σχηματισμό της πηγάζει από τις συμβατικές υποχρεώσεις του παραχωρησιούχου. Η φύση της πρόβλεψης, η μεθοδολογία που ακολουθείται για την εκτίμηση και την παρακολούθησή της καθώς και οι τεχνικές και λοιπές παράμετροι που υφίστανται στην εκτίμηση της διοίκησης της Εταιρείας περιγράφονται στη σημείωση 4.1.

*Ποσά σε Ευρώ*

## 21 Έξοδα ανά κατηγορία

Σημ.	Κόστος πωληθέντων	1 Ιαν – 31 Δεκ 2021		Σύνολο	
		Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης		
Παροχές σε εργαζομένους	23	5.176.113	165.530	879.372	6.221.005
Αναλώσεις αποθεμάτων		374.364	-	734	375.098
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	5	352.518	5.679	136.499	494.696
Αποσβέσεις ασώματων παγίων	6	10.844.708	-	-	10.844.708
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης ενσώματων παγίων		507.337	-	537.950	1.045.288
Έξοδα συντήρησης Τεχνικών Έργων (Βαριά Συντήρηση Αυτοκ/μου)		3.739.961	-	-	3.739.961
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων		6.979	331	18.100	25.410
Παροχές τρίτων		3.235.160	-	173.346	3.408.506
Ασφάλιστρα		1.933.277	-	-	1.933.277
Λοιπές αμοιβές & έξοδα τρίτων		1.293.210	500	2.305.501	3.599.212
Φόροι-Τέλη		21.503	1.858	32.496	55.857
Λοιπά		545.844	46.533	219.377	811.754
<b>Σύνολο</b>		<b>28.030.975</b>	<b>220.430</b>	<b>4.303.377</b>	<b>32.554.782</b>

Σημ.	Κόστος πωληθέντων	1 Ιαν – 31 Δεκ 2020*		Σύνολο	
		Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης		
Παροχές σε εργαζομένους	23	5.177.254	166.336	892.354	6.235.944
Αναλώσεις αποθεμάτων		403.607	29	331	403.966
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	5	281.451	902	190.937	473.290
Αποσβέσεις ασώματων παγίων	6	10.871.569	-	-	10.871.569
Έξοδα επιδιόρθωσης και συντήρησης ενσώματων παγίων		593.980	278	547.267	1.141.524
Έξοδα συντήρησης Τεχνικών Έργων (Βαριά Συντήρηση Αυτοκ/μου)		3.783.591	-	-	3.783.591
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων		47.463	4.543	(20.942)	31.065
Παροχές τρίτων		2.280.568	363	174.002	2.454.932
Ασφάλιστρα		1.722.548	278	3.357	1.726.183
Λοιπές αμοιβές & έξοδα τρίτων		1.299.788	500	1.817.837	3.118.125
Φόροι-Τέλη		20.588	2.421	31.205	54.213
Λοιπά		418.280	47.834	149.035	615.149
<b>Σύνολο</b>		<b>26.900.687</b>	<b>223.484</b>	<b>3.785.381</b>	<b>30.909.552</b>

\* Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 « Παροχές σε Εργαζόμενους» (σημείωση 28).

## 22 Χρηματοοικονομικά (έσοδα) / έξοδα καθαρά

		1 Ιαν – 31 Δεκ 2021	1 Ιαν – 31 Δεκ 2020
<b>Χρηματοοικονομικά Έξοδα</b>			
Έξοδα τόκων			
-Τραπεζικά δάνεια		30.245.362	30.982.925
- Έξοδα τόκων που αφορούν Χρηματοδοτικές Μισθώσεις		18.138	22.225
-Χρηματοοικονομικά έξοδα τραπεζικών εγγυήσεων		111.709	121.515
-Διάφορα έξοδα τραπεζών		260.168	260.739
-Χρηματοοικονομικά έξοδα προβλέψεων βαριάς συντήρησης		2.252.599	2.241.272
-(Κέρδη)/Ζημιές από συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων		(1.384.507)	(91.033)
		<b>31.503.468</b>	<b>33.537.643</b>
<b>Χρηματοοικονομικά Έσοδα</b>			
Αναστροφή προεξόφληση Χρηματοδοτικής Συμβολής	13	14.639.437	15.149.577
		<b>14.639.437</b>	<b>15.149.577</b>
<b>Χρηματοοικονομικά έξοδα καθαρά</b>		<b>16.864.031</b>	<b>18.388.066</b>

## 23 Παροχές σε εργαζομένους

		1 Ιαν – 31 Δεκ 2021	1 Ιαν – 31 Δεκ 2020*
Μισθοί και ημερομίσθια		4.954.086	4.912.909
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης		1.123.286	1.213.944
Κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	19	64.872	41.291
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους		78.771	67.799
<b>Σύνολο</b>		<b>6.221.015</b>	<b>6.235.944</b>

\*Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 « Παροχές σε Εργαζόμενους» (σημείωση 28).

## 24 Λοιπά έσοδα & Λοιπά κέρδη/ (ζημιές)

	1 Ιαν – 31 Δεκ 2021	1 Ιαν – 31 Δεκ 2020
<b>Λοιπά έσοδα</b>		
Ενοίκια	340.449	340.449
Έσοδα από παραχώρηση δικαιωμάτων	140.742	142.314
Λοιπά	147.313	18.060
<b>Σύνολο Λοιπών Εσόδων</b>	<b>628.504</b>	<b>500.823</b>
<b>Λοιπά κέρδη/(ζημιές)</b>		
Αποζημιώσεις	(19.037)	(26.958)
Προσαρμογή Χρηματοδοτικής συμβολής (βάσει ταμειακών ροών) (Σημ. 13)	1.010.479	2.953.500
Έσοδα από ασφαλιστική αποζημίωση	41.337	108.909
Πρόστιμα	(410)	(61.724)
Αποσβέσεις Σταθμών εξυπηρέτησης αυτοκινητιστών	(921.847)	(921.847)
Κέρδη/ (ζημιές) από την πώληση ή διαγραφή ενσώματων παγίων στοιχείων	-	(8.632)
Προβλέψεις απομείωσης και διαγραφές απαιτήσεων	(168.551)	(170.170)
Κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές	(1.456)	499
Τόκοι υπερημερίας	(1.222)	(6.013)
Έκπτωση ΦΠΑ λόγω εμπρόθεσμης καταβολής ΦΠΑ	-	586.680
Αποζημίωση απώλειας εσόδων λόγω εκλογών	-	547.991
Λοιπά	(30.367)	5.233
<b>Σύνολο Λοιπών κερδών/(ζημιών)</b>	<b>(91.074)</b>	<b>3.007.468</b>
<b>Σύνολο Λοιπά Έσοδα και Λοιπά κέρδη/(ζημιές)</b>	<b>537.429</b>	<b>3.508.291</b>

Σύμφωνα με τις εκτιμώμενες ταμειακές ροές του επικαιροποιημένου χρηματοοικονομικού μοντέλου προέκυψε θετική επίδραση ευρώ 1.010.479 για τη χρήση 2021 και αντίστοιχα ευρώ 2.953.500 για το 2020 η οποία αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρήσης .

## 25 Φόρος εισοδήματος

	31-Δεκ-21	31-Δεκ-20
Φόρος εισοδήματος	-	-
Αναβαλλόμενος φόρος	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2015, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες που οι ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από τους νόμιμους ελεγκτές, υποχρεούνταν σε φορολογικό έλεγχο από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που έλεγχε τις ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις και λάμβαναν «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» όπως προβλεπόταν στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και στο άρθρο 65Α του Ν.4174/2013. Για τις χρήσεις 2016 και εντεύθεν, ο φορολογικός έλεγχος και η έκδοση «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης», ισχύουν σε προαιρετική βάση.

Κατ' εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων: α) της παρ. 1 του άρθρου 84 του ν. 2238/1994 (ανέλεγκτες υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), β) της παρ. 1 του άρθρου 57 του ν. 2859/2000 (ανέλεγκτες υποθέσεις Φ.Π.Α. και γ) της παρ. 5 του άρθρου 9 του ν. 2523/1997 (επιβολή προστίμων για υποθέσεις φορολογίας εισοδήματος), το δικαίωμα του Δημοσίου για την επιβολή του φόρου για τις χρήσεις μέχρι και το 2015 έχει παραγραφεί μέχρι την 31.12.2021, με την επιφύλαξη ειδικών ή εξαιρετικών διατάξεων που τυχόν προβλέπουν μεγαλύτερη προθεσμία παραγραφής και υπό τις προϋποθέσεις που αυτές ορίζουν. Πέραν αυτών, κατά πάγια νομολογία του Συμβουλίου της Επικρατείας και των διοικητικών δικαστηρίων, ελλείψει υφισταμένης στον Κώδικα Νόμων περί Τελών Χαρτοσήμου διατάξεως περί παραγραφής, η σχετική αξίωση του Δημοσίου για την επιβολή τελών χαρτοσήμου υπόκειται στην κατά το άρθρο 249 του Αστικού Κώδικα εικοσαετή παραγραφή.

Η Εταιρεία ελέγχθηκε φορολογικά βάσει του Ν.2238/1994 για τις χρήσεις 2011, 2012 και 2013 και βάσει του Ν.4174/2013 για τις χρήσεις 2014 έως 2020 και έλαβε πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης από την PricewaterhouseCoopers A.E. χωρίς προσαρμογές όσον αφορά το έξοδο φόρου και την αντίστοιχη πρόβλεψη φόρου, όπως αυτά απεικονίζονται στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις των ετών 2011-2020. Για τη χρήση 2021 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο από την ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers A.E. όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων χρήσης 2021. Κατά την ολοκλήρωσή του, η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Σύμφωνα με τον νόμο 4646/2019, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα μειώθηκε σε 22% από τη χρήση 2021 και εφεξής.

Ο φόρος επί των κερδών προ φόρων της εταιρίας διαφέρει από το θεωρητικό ποσό το οποίο θα προέκυπτε αν χρησιμοποιούσαμε τον μέσο σταθμικό φορολογικό συντελεστή της εταιρίας, ως εξής:

	31-Δεκ-21	31-Δεκ-20
<b>Λογιστικά κέρδη/(Ζημιές) προ φόρων βάσει των καταστάσεων αποτελεσμάτων χρήσεως</b>	(19.516.865)	(19.504.167)
<b>Συντελεστής φορολογίας:</b>	22%	24%
Φόρος υπολογισμένος με βάση τον ισχύον φορολογικό συντελεστή	4.293.710	4.681.000
<b>Αναμορφώσεις</b>		
Λοιπά εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φόρο	-	140.803
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	(14.091)	(47.913)
Φορολογικές (ζημιές)/κέρδη χρήσης	(241.962)	(215.350)
Διαφορές για τις οποίες δεν υπολογίστηκε αναβαλλόμενος φόρος	(4.037.657)	(4.558.541)
<b>Φόρος εισοδήματος βάσει των καταστάσεων αποτελεσμάτων χρήσεως</b>	-	-



*Ποσά σε Ευρώ*

Ο φόρος που αναλογεί στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα είναι:

	<b>1-Ιαν έως 31-Δεκ-21</b>		
	<b>Προ Φόρων</b>	<b>Φόρος (Χρέωση) / πίστωση</b>	<b>Μετά από Φόρους</b>
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	24.272.817	-	24.272.817
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	15.674	-	15.674
<b>Λοιπά Συνολικά Έσοδα</b>	<b>24.288.491</b>	<b>-</b>	<b>24.288.491</b>

	<b>1-Ιαν έως 31-Δεκ-20*</b>		
	<b>Προ Φόρων</b>	<b>Φόρος (Χρέωση) / πίστωση</b>	<b>Μετά από Φόρους</b>
Αντιστάθμιση ταμειακών ροών	594.256	-	594.256
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)	(15.962)	-	(15.962)
<b>Λοιπά Συνολικά Έσοδα</b>	<b>578.295</b>	<b>-</b>	<b>578.295</b>

\*Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 « Παροχές σε Εργαζόμενους» (σημείωση 28).

## 26 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητάς της από τα οποία δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιαστικές επιβαρύνσεις.

## 27 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών σωρευτικά από την έναρξη της χρήσης καθώς επίσης και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων στη λήξη της τρέχουσας χρήσης, που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη σύμφωνα με το ΔΛΠ 24, έχουν ως εξής:

	<b>31-Δεκ-21</b>	<b>31-Δεκ-20</b>
α) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	340.540	340.449
β) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	4.889.136	4.701.032
	<b>31-Δεκ-20</b>	<b>31-Δεκ-19</b>
α) Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	1.880.810	1.041.567
β) Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	977.821	458.968
γ) Δάνεια από λοιπές συνδεδεμένες επιχειρήσεις	104.086.743	100.883.894

*Ποσά σε Ευρώ*

δ)	Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις από δεδουλευμένους τόκους	2.244.919	2.285.095
----	--	-----------	-----------

## 28 Αναπροσαρμογές κονδυλίων λόγω τροποποίησης ΔΛΠ 19

**Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία**

**Τροποποίηση λογιστικής πολιτικής**

Η Εταιρία αναπροσάρμοσε την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, τα Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα και την κατάσταση Ταμειακών Ροών της προηγούμενης χρήσης ως εξής:

**Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης χρήσης 2020**

	31-Δεκ-20 Δημοσιευμένα στοιχεία	Αναπροσαρμογή λόγω τροποποίησης ΔΛΠ 19	31-Δεκ-20 Αναπροσαρμοσμένα στοιχεία
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ και ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Λοιπά αποθεματικά	(118.176.192)	150.411	(118.025.781)
(Ζημιές) εις νέον	(149.409.177)	949.388	(148.459.789)
Προβλέψεις Αποζημίωσης Προσωπικού	1.329.892	1.099.798	230.094

**Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων 12-μήνου 2020**

	31-Δεκ-20 Δημοσιευμένα στοιχεία	Αναπροσαρμογή λόγω τροποποίησης ΔΛΠ 19	31-Δεκ-20 Αναπροσαρμοσμένα στοιχεία
Έξοδα διοίκησης	(4.422.056)	636.675	(3.785.381)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	(1.116.101)	636.675	(479.426)
Καθαρές (ζημιές) χρήσης	(19.504.167)	636.675	(18.867.492)

**Κατάσταση συνολικού εισοδήματος 12-μήνου 2020**

	31-Δεκ-20 Δημοσιευμένα στοιχεία	Αναπροσαρμογή λόγω τροποποίησης ΔΛΠ 19	31-Δεκ-20 Αναπροσαρμοσμένα στοιχεία
<b>Σημ.</b>			
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημιές)	(94.828)	78.866	(15.962)
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) χρήσης (καθαρά, μετά από φόρους)	499.429	78.866	578.295

### Κατάσταση ταμειακών ροών 12-μήνου 2020

	31-Δεκ-20 Δημοσιευμένα στοιχεία	Αναπροσαρμογή λόγω τροποποίησης ΔΛΠ 19	31-Δεκ-20 Αναπροσαρμοσμένα στοιχεία
Σημ.			
(Ζημιές) προ φόρων	(19.504.167)	636.675	(18.867.492)
Προβλέψεις	677.966	(636.675)	41.292

### 29 Λοιπές σημειώσεις

α) Το απασχολούμενο προσωπικό της εταιρείας την 31.12.2021 ανέρχεται σε 290 άτομα και την 31.12.2020 ανέρχεται σε 295 άτομα.

β) Οι αμοιβές των νόμιμων ελεγκτών για τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση 2021 ανέρχονται σε ευρώ 25.000 (ευρώ 30.000 για το 2020), σε ευρώ 14.500 για την Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης ( ευρώ 16.000 για το 2020) και σε ευρώ 2.025 για λοιπές μη ελεγκτικές υπηρεσίες (ευρώ 8.390 για το 2020) .

### 30 Γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα γεγονότα που να επηρεάζουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή να χρήζουν γνωστοποίησης.

**Τρίπολη, 15 Ιουλίου 2022**

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ  
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ





ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΣΥΡΙΑΝΟΣ

ΜΑΡΙΛΕΝΑ  
ΝΙΤΣΙΟΥ

ΚΩΝ/ΝΟΣ ΜΕΡΤΗΣ

ΑΔΤ ΑΜ 219550

Αρ. Αδείας ΟΕΕ 28484

Αρ. Αδείας ΟΕΕ 38087



## **ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ**

Προς τους Μετόχους της εταιρείας «ΜΟΡΕΑΣ Α.Ε.»

### **Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

#### **Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΜΟΡΕΑΣ Α.Ε.» (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2021, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Ν. 4548/2018.

#### **Βάση γνώμης**

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

#### **Ανεξαρτησία του Ελεγκτή**

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017, που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

#### **Άλλες Πληροφορίες**

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνα για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες, είναι η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου (αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών), που λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή.

Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις Άλλες Πληροφορίες και, εκτός των όσων ρητά αναφέρουμε στην παρούσα παράγραφο της Έκθεσής μας δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.





Σε σχέση με τον έλεγχο μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις Άλλες Πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό να εξετάσουμε εάν οι Άλλες Πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες.

Εξετάσαμε εάν η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από το Ν. 4548/2018.

Με βάση τις εργασίες που εκτελέσαμε κατά τον έλεγχο μας, κατά τη γνώμη μας:

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021 αντιστοιχούν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχο μας, για την Εταιρεία ΜΟΡΕΑΣ Α.Ε. και το περιβάλλον της, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

#### **Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις απαιτήσεις του Ν. 4548/2018, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τις δραστηριότητες της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τις δραστηριότητες της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.

Οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση έχουν την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

#### **Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

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



ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

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

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

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





## Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

### 1. Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

Οι εργασίες που εκτελέσαμε σχετικά με την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται ανωτέρω, στην παράγραφο «Άλλες Πληροφορίες».

### 2. Ίδια Κεφάλαια και Απαιτήσεις του Ν. 4548/2018

Στη σημείωση 2.1.1 επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας, κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2021, έχει καταστεί κατώτερο του ημίσεος (1/2) του μετοχικού της κεφαλαίου και ως εκ τούτου συντρέχουν οι προϋποθέσεις της παρ.4 του άρθρου 119 του Ν. 4548/2018. Το Διοικητικό Συμβούλιο έπρεπε να έχει συγκαλέσει γενική συνέλευση, μέσα σε προθεσμία έξι (6) μηνών από τη λήξη της χρήσης (έως την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2022) με θέμα την υιοθέτηση μέτρων και την λήψη σχετικών αποφάσεων.



ΠραισγυωτερχαουζΚούπερς  
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία  
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές  
Λ Κηφισίας 268  
152 32 Χαλάνδρι  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 26 Ιουλίου 2022  
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Γεώργιος Καραχάλιος  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 21481

