



ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Λ. Μεσογείων 85, 115 26 Αθήνα

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 253001000

(πρώην ΑΡ. Μ.Α.Ε. 6044/06/Β/86/142)

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

περιόδου

1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

Σύμφωνα με το άρθρο 5 του Ν. 3556/2007 και τις επ' αυτού εκτελεστικές

Αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

I.	ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	5
II.	ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	7
	A. Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και Επιδόσεις Α' εξαμήνου 2025	7
	B. Σημαντικά γεγονότα για την περίοδο 01.01 – 30.06.2025.....	10
	Γ. Σημαντικά Γεγονότα μετά τη λήξη της περιόδου 01.01 – 30.06.2025	20
	Δ. Παράγοντες Κινδύνου και Αβεβαιότητες	21
	Ε. Προβλεπόμενη πορεία και Εξέλιξη – Προοπτικές.....	27
	ΣΤ. Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ)	33
	Ζ. Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία	38
	Η. Ίδιες Μετοχές.....	42
	Θ. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη	44
III.	ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	55
IV.	ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30 ^Η ΙΟΥΝΙΟΥ 2025 (1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2025).....	57
	ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 30ΗΣ ΙΟΥΝΙΟΥ 2025.....	59
	ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 – 30.06. 2025	61
	ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 – 30.06. 2025.....	64
	ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΗΣ 30 ^{ΗΣ} ΙΟΥΝΙΟΥ 2025	67
	ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	69
1	ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.....	69
2	ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	71
3	ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ	75
4	ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	76
5	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ.....	86
6	ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΥΠΕΡΑΞΙΑ	94
7	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ	95
8	ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	96
9	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ – ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ.....	96
10	ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	98
11	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	99
12	ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ/ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ	99

13	ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	101
14	ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	102
15	ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ.....	103
16	ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	106
17	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	107
18	ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	107
19	ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ.....	109
20	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ - ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ - ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ.....	116
21	ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ.....	117
22	ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ – ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ	118
23	ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ).....	120
24	ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΑΠΟ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	121
25	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)	122
26	ΑΡΙΘΜΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	123
27	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	124
28	ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ.....	125
29	ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	128
30	ΚΥΚΛΙΚΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΕΠΟΧΙΚΟΤΗΤΑ	135
31	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	135
32	ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	136
V.	ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ 500 ΕΚ.	137
VI.	ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ 300 ΕΚ.	151
VII.	ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ	161

I. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

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

Οι

1. Γεώργιος Περιστερης, Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
2. Απόστολος Ταμβακάκης, Αντιπρόεδρος - Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
3. Πηνελόπη Λαζαρίδου, Εντεταλμένη Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.

ΔΗΛΩΝΟΥΜΕ ΟΤΙ

Εξ' όσων γνωρίζουμε:

α. Οι συνημμένες εξαμηνιαίες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2025 έως 30η Ιουνίου 2025, οι οποίες καταρτίσθηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34), απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία των Περιουσιακών στοιχείων και των Υποχρεώσεων και τα Ίδια Κεφάλαια της 30.06.2025 και τα Συνολικά Έσοδα της περιόδου Α' εξαμήνου 2025 της Εταιρείας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007.

β. Η Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 6 του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007.

Αθήνα, 29η Σεπτεμβρίου 2025

Ο Πρόεδρος &

Διευθύνων Σύμβουλος του Δ.Σ.

Γεώργιος Περιστερης

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Μη Εκτελεστικό Μέλος

Απόστολος Ταμβακάκης

Η Εντεταλμένη Σύμβουλος,

Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.

Πηνελόπη Λαζαρίδου

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

II. ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Η παρούσα Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου η οποία αφορά στην ενδιάμεση εξαμηνιαία περίοδο από 1η Ιανουαρίου έως 30η Ιουνίου 2025 συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις διατάξεις του νόμου 4548/2018 και του άρθρου 5 του Ν. 3556/2007 και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές Αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

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

Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται συνοπτικά οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες της εξαμηνιαίας περιόδου αναφοράς, καθώς και τα σημαντικότερα γεγονότα που έλαβαν χώρα (πριν και μετά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων). Επίσης, γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που ενδέχεται να αντιμετωπίσει ο Όμιλος κατά το Β' εξάμηνο του 2025 και τέλος, παρατίθενται οι σημαντικές συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν μεταξύ του εκδότη και των συνδεδεμένων με αυτόν προσώπων.

A. Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και Επιδόσεις Α' εξαμήνου 2025

Παρά την αυξημένη αβεβαιότητα που επικρατεί στο παγκόσμιο και ευρωπαϊκό οικονομικό περιβάλλον, εξαιτίας της ταχείας κλιμάκωσης των γεωπολιτικών και εμπορικών εντάσεων τους τελευταίους μήνες, η οικονομική δραστηριότητα στην Ελλάδα συνέχισε αυξανόμενη, επιδεικνύοντας ανθεκτικότητα στα υπάρχοντα προβλήματα.

Κατά το Α' εξάμηνο του 2025 σύμφωνα με την Ελληνική Στατιστική Αρχή (ΕΛΣΤΑΤ), η Ελληνική οικονομία παρουσίασε αύξηση κατά 2,0% στο πραγματικό ΑΕΠ, σε σύγκριση με το Α' εξάμηνο του 2024, υποστηριζόμενη από την άνοδο της ιδιωτικής κατανάλωσης, των εξαγωγών και των επενδύσεων οι οποίες θα συνεχίσουν να αποτελούν την κινητήρια δύναμη της ανάπτυξής της, καθώς και της συνεχιζόμενης αύξησης της απασχόλησης. Σημειώνεται ότι για ακόμα μια περίοδο ο ρυθμός ανάπτυξης της Ελληνικής οικονομίας ξεπέρασε τον μέσο όρο της ευρωζώνης που ανήλθε σε 1,5%.

Περαιτέρω, σύμφωνα με τις μακροοικονομικές προβλέψεις του Μαρτίου της Τράπεζας της Ελλάδος, ο ρυθμός ανάπτυξης του ΑΕΠ αναμένεται να διαμορφωθεί σε 2,2% το 2025 και σε 1,9% το 2026, στηριζόμενος στην ιδιωτική κατανάλωση και τις ιδιωτικές επενδύσεις, καθώς και στην επιτάχυνση της απορρόφησης των Κονδυλίων του Ταμείου Ανάκαμψης που είναι στην διάθεση της Ελλάδος. Η εκτίμηση δε της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για την αύξηση του πραγματικού ΑΕΠ στην Ελλάδα, ανέρχεται σε 2,3% για το 2025 και σε 2,2% για το 2026.

Σύμφωνα με τις υπάρχουσες εκτιμήσεις, η επίτευξη του υψηλού δημοσιονομικού πλεονάσματος σε συνδυασμό με την ισχυρή άνοδο του ονομαστικού ΑΕΠ θα έχει ως αποτέλεσμα στο τέλος του 2025, ο λόγος χρέους προς το ΑΕΠ της Ελλάδος να καταγράψει μια σημαντική μείωση.

Οι τελευταίες εκτιμήσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για την αύξηση του ΑΕΠ της Ευρωπαϊκής οικονομίας ανέρχονται σε 1,1% για το 2025, το οποίο είναι μικρότερο από τις προϋπάρχουσες εκτιμήσεις για τις οποίες η αύξηση προβλεπόταν σε 1,5%, κυρίως λόγω της επίδρασης των αυξημένων δασμών και της ενισχυμένης αβεβαιότητας, που προκλήθηκε από τις πρόσφατες αιφνίδιες αλλαγές

στην εμπορική πολιτική των ΗΠΑ στη διαμόρφωση των δασμών. Για το 2026 η οικονομική δραστηριότητα της Ευρωπαϊκής Ένωσης αναμένεται βάσει των προβλέψεων να αυξηθεί κατά 1,5% από τη συνεχιζόμενη αύξηση της κατανάλωσης και της αύξησης των επενδύσεων.

Ο πληθωρισμός στην Ελλάδα βάσει του Εναρμονισμένου Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ) αυξήθηκε σε 3,6% τον Ιούνιο του 2025 από 3,3% τον Μάιο του ίδιου έτους, λόγω της συνεχιζόμενης αύξησης των τιμών των αγαθών και των υπηρεσιών. Το Α' εξάμηνο του 2025 ο πληθωρισμός βάσει του Εναρμονισμένου Δείκτη Τιμών Καταναλωτή (ΕνΔΤΚ) διαμορφώθηκε σε 3,1% κυρίως λόγω του πληθωρισμού των υπηρεσιών, ο οποίος επιταχύνθηκε σε 5,3% από 3,7% την αντίστοιχη περίοδο του 2024.

Όσον αφορά τον πληθωρισμό της Ευρωπαϊκής Ένωσης, η αποπληθωριστική πορεία του αναμένεται να προχωρήσει ταχύτερα από ότι είχε προβλεφθεί, καθώς νέοι αποπληθωριστικοί παράγοντες από τις συνεχιζόμενες εμπορικές εντάσεις, υπερिशύουν των αυξημένων τιμών στα τρόφιμα και των εντονότερων πιέσεων της ζήτησης βραχυπρόθεσμα. Οι πρόσφατες προβλέψεις της Ε.Ε. για το 2025 σε σύγκριση με τις προηγούμενες εκτιμήσεις, δείχνουν μια πτώση του πληθωρισμού στο 2,3% για το 2025, από 2,4% την αντίστοιχη περίοδο του 2024 και στο 1,9 για το 2026 (από 2%).

Να σημειωθεί ότι, εντός του 2025 η Ελλάδα ανέκτησε και επίσημα την επενδυτική βαθμίδα από όλα τα μεγάλα διεθνή rating agencies, με την Moody's να αναβαθμίζει το αξιόχρεο της χώρας σε "Baa3" από "Ba1" το Μάρτιο. Επίσης, το credit rating της Ελλάδος αναβαθμίστηκε μία βαθμίδα πάνω από το investment grade, στο υψηλότερο σημείο για τα τελευταία 15 χρόνια.

Σαν αποτέλεσμα αυτών των αναβαθμίσεων, η απόδοση του δεκαετούς Ελληνικού κρατικού ομολόγου, αποκλιμακώθηκε σταδιακά σε επίπεδα χαμηλότερα από το αντίστοιχο Ιταλικό και οριακό υψηλότερα από το Γαλλικό όμολογο.

Σε αυτό το μεταβαλλόμενο περιβάλλον ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, που αποτελεί έναν από τους μεγαλύτερους επιχειρηματικούς Ομίλους της Ελλάδος υλοποιεί και επεκτείνει απρόσκοπτα το επενδυτικό του πρόγραμμα, επιδιώκοντας την διαρκή και βιώσιμη ανάπτυξή του, την διατήρηση και περαιτέρω ενίσχυση της ισχυρής του θέσης στους τομείς δράσης του όσο και την συνεχή επέκταση του σε νέους. Ο Όμιλος ενισχύει σταθερά την ηγετική του παρουσία στους τομείς των υποδομών, παραχωρήσεων και ενέργειας στην Ελλάδα αλλά και επιλεκτικά στο εξωτερικό, επωφελούμενος από την ισχυρή κεφαλαιουχική του διάρθρωση, το υψηλό επίπεδο ανθρώπινου δυναμικού και την μεγάλη εξειδίκευση.

Τα κυριότερα ενοποιημένα οικονομικά στοιχεία του Α' εξαμήνου 2025 σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2024, έχουν ως εξής:

Ο Κύκλος Εργασιών προς τρίτους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες διαμορφώθηκε σε 1.957,3 εκατ. ευρώ την τρέχουσα περίοδο, έναντι 1.362,8 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024 σημειώνοντας αύξηση κατά 594,6 εκατ. ευρώ, προερχόμενη κυρίως από την αύξηση των εσόδων του Τομέα των Κατασκευών, του Τομέα Παραγωγής Ηλεκτρισμού από Θερμικές Πηγές Ενέργειας και του Τομέα των Παραχωρήσεων. Να σημειωθεί ότι εντός του Α' εξαμήνου του 2025 ενοποιείται ολικά η θυγατρική εταιρεία ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ ΑΕ, η λειτουργία της οποίας ξεκίνησε 06.10.2024 και ως αποτέλεσμα δεν περιλαμβάνονταν τα οικονομικά στοιχεία της στην συγκριτική περίοδο του Α' εξαμήνου 2024.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Το Προσαρμοσμένο EBITDA από συνεχιζόμενες δραστηριότητες (EBITDA από συνεχιζόμενες δραστηριότητες πλέον των συμπεριλαμβανομένων σε αυτό μη ταμειακών αποτελεσμάτων) διαμορφώθηκε σε 317,5 εκατ. ευρώ την τρέχουσα περίοδο, έναντι 172,2 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024, σημειώνοντας αύξηση κατά 84,4%, οφειλόμενη κυρίως στην αύξηση του EBITDA του Τομέα των Κατασκευών, του Τομέα Παραγωγής Ηλεκτρισμού από Θερμικές Πηγές Ενέργειας και του Τομέα των Παραχωρήσεων κυρίως λόγω της λειτουργίας της ΝΕΑΣ ΑΤΤΙΚΗΣ ΟΔΟΥ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ Α.Ε.

Τα Λειτουργικά Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων (EBIT) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες διαμορφώθηκαν σε 147,4 εκατ. ευρώ την τρέχουσα περίοδο, έναντι 97,8 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024, σημειώνοντας αύξηση κατά 50,7%, οφειλόμενη κυρίως στην αύξηση του EBITDA του Τομέα των Κατασκευών και του Τομέα των Παραχωρήσεων κυρίως λόγω της λειτουργίας της ΝΕΑΣ ΑΤΤΙΚΗΣ ΟΔΟΥ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ Α.Ε.

Τα Κέρδη προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες διαμορφώθηκαν σε 87,6 εκατ. ευρώ την τρέχουσα περίοδο, έναντι 57,7 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024, σημειώνοντας αύξηση κατά 51,8% οφειλόμενη κυρίως στην αυξημένη λειτουργική κερδοφορία του Τομέα των Κατασκευών.

Τα Κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, διαμορφώθηκαν σε 68,3 εκατ. ευρώ την τρέχουσα περίοδο, έναντι 39,5 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024, σημειώνοντας αύξηση κατά 72,9%, για τους λόγους που αναφέρονται ανωτέρω.

Από τα Κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες, στην τρέχουσα περίοδο ποσό 68,0 εκατ. ευρώ είναι τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Μητρικής, έναντι 49,8 εκατ. ευρώ που ήταν τα καθαρά κέρδη που αναλογούσαν στους ιδιοκτήτες της Μητρικής κατά την αντίστοιχη περίοδο του 2024, σημειώνοντας αύξηση κατά 36,5%.

Σημειώνεται ότι στα Κέρδη μετά από φόρους της τρέχουσας περιόδου έχουν συμπεριληφθεί και γεγονότα που έχουν τον χαρακτηρισμό του μη λειτουργικού αποτελέσματος και είναι τα εξής:

α) ζημία 1,4 εκατ. ευρώ, από την αποτίμηση των παραγώγων επιτοκίων, έναντι ζημιάς 4,9 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024,

β) κέρδος 0,7 εκατ. ευρώ από την αποτίμηση προθεσμιακών συμβολαίων αγοραπωλησίας Ηλεκτρικής Ενέργειας και Φυσικού Αερίου, έναντι ζημιάς 3,7 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024, του Τομέα Παραγωγής Ηλεκτρισμού από Θερμικές Πηγές Ενέργειας,

γ) κέρδος 7,8 εκατ. ευρώ από αποτιμήσεις λοιπών συμμετοχών, έναντι κέρδους 4,2 εκατ. ευρώ εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024 και

δ) ζημία 7,4 εκατ. ευρώ από πρόβλεψη κόστους για το πρόγραμμα διανομής δωρεάν μετοχών για τις χρήσεις 2024-2027 σε Στελέχη του Ομίλου

Τα Ενοποιημένα Κέρδη μετά από φόρους από το σύνολο των δραστηριοτήτων, χωρίς την επίδραση των ανωτέρω μη λειτουργικών αποτελεσμάτων, διαμορφώθηκαν σε 68,6 εκατ. ευρώ την τρέχουσα περίοδο, εκ των οποίων τα 68,3 εκατ. ευρώ είναι τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της Μητρικής, έναντι 44,7 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024, εκ των οποίων τα 54,9 εκατ. ευρώ είναι τα καθαρά κέρδη που αναλογούσαν στους ιδιοκτήτες της Μητρικής.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Το Συνολικό Προσαρμοσμένο Καθαρό Χρέος του Ομίλου (περιλαμβάνοντας και τις συμβάσεις project finance – δανεισμός χωρίς αναγωγή) από το σύνολο των δραστηριοτήτων, διαμορφώθηκε την 30.06.2025 σε 3.119,8 εκατ. ευρώ, έναντι 3.258,5 εκατ. ευρώ την 31.12.2024.

Το ύψος των εξόδων έρευνας και ανάπτυξης που πραγματοποίησε ο Όμιλος κατά την διάρκεια του Α' εξαμήνου του έτους 2025 ανέρχεται σε 1,7 εκατ. ευρώ, έναντι 1,6 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024. Τα έξοδα αυτά σχετίζονται κυρίως με προδημοπρασιακές δαπάνες για την ανάληψη και σύναψη νέων συμβάσεων στους τομείς των Κατασκευών και των Παραχωρήσεων.

Οι επενδυτικές δαπάνες για το Α' εξάμηνο του 2025 διαμορφώθηκαν σε 25,3 εκατ. ευρώ, στις οποίες συμπεριλαμβάνονται πληρωμές για εξαγορά εταιρειών ή αυξήσεις κεφαλαίων σε υφιστάμενες συμμετοχές, έναντι 22,3 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024.

Το Συνολικό Ενεργητικό του Ομίλου την 30.06.2025 ανέρχεται σε 8.327,2 εκατ. ευρώ, έναντι 8.388,2 εκατ. ευρώ την 31.12.2024.

Στην ενότητα «B. Σημαντικά Γεγονότα για την περίοδο 01.01 – 30.06.2025» παρουσιάζονται αναλυτικά τα σημαντικά γεγονότα της περιόδου, καθώς και οι βασικές χρηματοοικονομικές επιδόσεις των λειτουργικών τομέων.

B. Σημαντικά γεγονότα για την περίοδο 01.01 – 30.06.2025

Κατά το Α' εξάμηνο του 2025 σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

- Την 14.01.2025 η θυγατρική ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ανακηρύχθηκε Προσωρινός Ανάδοχος του έργου «ΜΕΛΕΤΗ, ΕΡΓΑ ΠΟΛΙΤΙΚΟΥ ΜΗΧΑΝΙΚΟΥ, ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ (ΠΛΗΝ ΤΩΝ Φ/Β ΠΛΑΙΣΙΩΝ), ΜΕΤΑΦΟΡΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΘΕΣΗ ΣΕ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΜΗΜΑΤΟΣ ΙΣΧΥΟΣ 125 MW, ΣΤΗ ΘΕΣΗ «ΟΡΥΧΕΙΟ ΜΕΓΑΛΟΠΟΛΗ» (ΤΜΗΜΑ Γ), ΤΟΥ ΔΗΜΟΥ ΜΕΓΑΛΟΠΟΛΗΣ, ΤΗΣ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ, ΕΝΟΣ ΝΕΟΥ ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΟΥ (Φ/Β) ΣΤΑΘΜΟΥ, ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΙΣΧΥΟΣ 490 MW, ΣΤΗ ΘΕΣΗ «ΟΡΥΧΕΙΟ ΜΕΓΑΛΟΠΟΛΗ», ΚΑΙ ΣΥΝΔΕΣΗ ΑΥΤΟΥ ΣΤΟ ΝΕΟ ΥΠΑΙΘΡΙΟΥ ΤΥΠΟΥ ΥΠΟΣΤΑΘΜΟ (Υ/Σ) 150/33KV «Υ/Σ ΝΕΟ ΧΩΡΕΜΙ» ΜΕ ΠΡΟΣΘΗΚΗ ΔΥΟ (2) ΠΥΛΩΝ Μ/Σ 150/33/33KV ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΟΥΜΕΝΑ ΕΡΓΑ ΣΥΝΔΕΣΗΣ ΣΤΟ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΟ ΚΥΤ ΜΕΓΑΛΟΠΟΛΗΣ με αριθμό/τίτλο PR110000001764», ποσού 54,4 εκατ. ευρώ.
- Την 16.01.2025 η θυγατρική ΗΛΙΟΧΩΡΑ Α.Ε., υπέγραψε τέσσερις (4) Συμβάσεις με το ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ & ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ για την κατασκευή του έργου «ΑΝΤΙΠΛΗΜΜΥΡΙΚΑ ΕΡΓΑ ΔΙΕΥΘΕΤΗΣΗΣ ΟΡΕΙΝΩΝ ΛΕΚΑΝΩΝ ΑΠΟΡΡΟΗΣ, ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΥΡΚΑΓΙΑ ΤΟΥ 2023, ΣΤΙΣ ΠΕΡΙΟΧΕΣ ΕΥΘΥΝΗΣ ΤΟΥ ΔΑΣΑΡΧΕΙΟΥ ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΥΠΟΛΗΣ (ΤΜΗΜΑ 1 ΚΑΙ 2), ΤΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ ΔΑΣΩΝ ΕΒΡΟΥ (ΤΜΗΜΑ 3) ΚΑΙ ΤΟΥ ΔΑΣΑΡΧΕΙΟΥ ΣΟΥΦΛΙΟΥ (ΤΜΗΜΑ 4)», συνολικού ποσού 39,3 εκατ. ευρώ.
- Την 24.01.2025 η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ανακοίνωσε ότι, ως αρχικός μέτοχος και μέλος της εταιρείας ειδικού σκοπού ΣΑΡΙΣΑ Υπό-Παραχώρηση Λιμένος Καβάλας Φίλιππος II Α.Ε. με ποσοστό 90%, υπέγραψε την ίδια ημερομηνία το πρωτόκολλο παράδοσης - παραλαβής με τον Οργανισμό Λιμένος Καβάλας. Η εν λόγω εταιρεία θα αναλάβει για 40 έτη το δικαίωμα χρήσης, λειτουργίας, συντήρησης και εκμετάλλευσης ενός σταθμού πολλαπλών χρήσεων σε τμήμα του συγκεκριμένου λιμένα.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

- Την 31.01.2025 η Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. – ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. στην οποία η θυγατρική ΤΕΡΝΑ Α.Ε. συμμετέχει με ποσοστό 50%, υπέγραψε «ΣΥΜΦΩΝΙΑ - ΠΛΑΙΣΙΟ ΓΙΑ ΤΙΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ & ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΣΤΑΘΜΩΝ ΔΙΟΔΙΩΝ ΤΗΣ ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΥ ΑΕ - Κωδικός Αναφοράς 6123», ποσού 45,3 εκατ. ευρώ.
- Την 31.01.2025 η θυγατρική ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ανακηρύχθηκε Προσωρινός Ανάδοχος του έργου «ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΝΕΑΣ ΜΟΝΗΣ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΗΣ ΓΡΑΜΜΗΣ ΣΤΟ ΤΜΗΜΑ ΝΕΑ ΚΑΡΒΑΛΗ - ΤΟΞΟΤΕΣ_Α.Δ. 3506», ποσού 140,6 εκατ. ευρώ.
- Την 24.03.2025 η Ένωση Εταιρειών ΤΕΡΝΑ Α.Ε. – INTRAKAT Α.Ε. στην οποία η θυγατρική ΤΕΡΝΑ Α.Ε. συμμετέχει με ποσοστό 50%, ανακηρύχθηκε Προσωρινός Ανάδοχος του έργου «ENGINEERING, PROCUREMENT & INSTALLATION OF PV PARKS PROJECT - INQUIRY No: 01/24 IN THE LOCATION OF THE MUNICIPALITIES OF FARSALA-LARISSA», ποσού 47 εκατ. ευρώ.
- Την 01.04.2025 η Ένωση Εταιρειών ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΑΓΙΩΝ Α.Ε. – ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ Α.Ε., στην οποία η θυγατρική ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΑΓΙΩΝ Α.Ε., συμμετέχει με ποσοστό 50%, ανακηρύχθηκε Προσωρινός Ανάδοχος του έργου «ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΑΣΤΙΚΩΝ ΣΤΕΡΕΩΝ ΑΠΟΒΛΗΤΩΝ (ΑΣΑ) ΚΕΡΚΥΡΑΣ», ποσού 33,5 εκατ. ευρώ.
- Την 04.04.2025, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ σύμφωνα με τους όρους Κοινού Ομολογιακού Δανείου 2018 ονομαστικής αξίας 120 εκατ. ευρώ πραγματοποίησε την αποπληρωμή προς τους δικαιούχους των ομολογιών του ΚΟΔ, μέσω της ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΙΚΟ ΑΠΟΘΕΤΗΡΙΟ ΤΙΤΛΩΝ Α.Ε. (ATHEXCSD).
- Την 10.04.2025, η θυγατρική ΤΕΡΝΑ Α.Ε. υπέγραψε Σύμβαση με την IDEA FOS SINGLE MEMBER S.A. για την κατασκευή του έργου «ENGINEERING, PROCUREMENT AND CONSTRUCTION OF THE 199.1626 MWP KOTYLI SOLAR PV PLAN», ποσού 57,6 εκατ. ευρώ.
- Την 14.04.2025 η Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. – REDEX S.A., στην οποία η θυγατρική ΤΕΡΝΑ Α.Ε. συμμετέχει με ποσοστό 50%, υπέγραψε Σύμβαση με τον ΔΙΕΘΝΗ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑ ΑΘΗΝΩΝ για την κατασκευή του έργου «DESIGN AND BUILD A MULTI-STOREY CAR PARK AND THE NORTH-WEST ARRON», ποσού 219,9 εκατ. ευρώ.
- Την 15.04.2025 η ένωση εταιρειών «TERNA – ALSTOM» στην οποία η θυγατρική ΤΕΡΝΑ Α.Ε. συμμετέχει με ποσοστό 69%, αναδείχθηκε προσωρινός ανάδοχος (εν αναμονή της εξέτασης προσφυγών) για την εκτέλεση στη Ρουμανία της Σύμβασης «DESIGN & EXECUTION OF WORKS RELATED TO THE INVESTMENT OBJECTIVE "Rehabilitation of the railway line Craiova-Drobeta Turnu Severin – Caransebes, part of the Orient/East – Mediterranean Corridor" – LOT 1: CRAIOVA (CAP X)-FILIASI (CAP Y), KM 247+760– KM 286+735» ποσού 277,16 εκατ. ευρώ που αναλογεί στην ΤΕΡΝΑ.
- Την 24.04.2025 ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ανακοίνωσε την εμπορική λειτουργία της Μονάδας Επεξεργασίας Απορριμμάτων στην Καλλιρρόη Μεσσηνίας, η οποία σηματοδοτεί την πλήρη εφαρμογή του ενιαίου, βιώσιμου συστήματος διαχείρισης αστικών στερεών αποβλήτων στην Πελοπόννησο. Η εγκατάσταση εντάσσεται στο έργο ολοκληρωμένης διαχείρισης απορριμμάτων της Περιφέρειας Πελοποννήσου, το οποίο έχει υλοποιήσει και λειτουργεί ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ. Πρόκειται για συνολική επένδυση ύψους 167 εκατ. ευρώ, η οποία περιλαμβάνει τρεις Μονάδες Επεξεργασίας Απορριμμάτων (ΜΕΑ), με τη μεγαλύτερη να βρίσκεται στην Αρκαδία (Παλαιόχουνη) και τις υπόλοιπες στη Λακωνία (Σκάλα) και τη Μεσσηνία.

Η μονάδα της Μεσσηνίας διαχειρίζεται 60.000 τόνους αστικών στερεών απορριμμάτων ετησίως, περιορίζοντας σημαντικά τον όγκο που καταλήγει προς υγειονομική ταφή, σύμφωνα με την ευρωπαϊκή και εθνική στρατηγική για την κυκλική οικονομία. Παράλληλα, παράγει «πράσινη» ενέργεια, η οποία διοχετεύεται στο δίκτυο ηλεκτρισμού της χώρας.

Υπολογίζεται ότι παράγονται 6.000 MWh ενέργειας ετησίως, ποσότητα ικανή να καλύψει τις ανάγκες 1.500 νοικοκυριών.

- Την 25.04.2025 η θυγατρική ΤΕΡΝΑ Α.Ε. υπέγραψε Σύμβαση με την ΕΛΠΕΝ Α.Ε. ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ για την κατασκευή του έργου «*ΝΕΟ ΠΟΛΥΟΡΟΦΟ ΚΤΙΡΙΟ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΜΕ ΓΡΑΦΕΙΑ & ΥΠΟΓΕΙΟ ΧΩΡΟ ΣΤΑΘΜΕΥΣΗΣ*», ποσού 25 εκατ. ευρώ.
- Την 29.04.2025 η θυγατρική ΤΕΡΝΑ Α.Ε. υπέγραψε Σύμβαση με το ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ για την κατασκευή του έργου «*ΚΑΤΕΠΕΙΓΟΝΤΑ ΕΡΓΑ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΒΛΑΒΩΝ ΤΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΣΥΝΕΠΕΙΑ ΤΩΝ ΕΝΤΟΝΩΝ ΚΑΙΡΙΚΩΝ ΦΑΙΝΟΜΕΝΩΝ «DANIEL» ΚΑΙ «ELIAS» ΔΗΜΩΝ: ΑΡΓΙΘΕΑΣ, ΛΙΜΝΗΣ ΠΛΑΣΤΗΡΑ, ΜΕΤΕΩΡΩΝ ΚΑΙ ΠΥΛΗΣ*», ποσού 205 εκατ. ευρώ.
- Την 29.04.2025 η θυγατρική ΤΕΡΝΑ Α.Ε. υπέγραψε Σύμβαση με το ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΠΟΔΟΜΩΝ για την κατασκευή του έργου «*ΚΑΤΕΠΕΙΓΟΝΤΑ ΕΡΓΑ ΑΠΟΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΒΛΑΒΩΝ ΤΩΝ ΥΠΟΔΟΜΩΝ ΣΥΝΕΠΕΙΑ ΤΩΝ ΕΝΤΟΝΩΝ ΚΑΙΡΙΚΩΝ ΦΑΙΝΟΜΕΝΩΝ «DANIEL» ΚΑΙ «ELIAS» ΔΗΜΩΝ: ΖΑΓΟΡΑΣ – ΜΟΥΡΕΣΙΟΥ, ΝΟΤΙΟΥ ΠΗΛΙΟΥ, ΒΟΛΟΥ ΚΑΙ ΡΗΓΑ ΦΕΡΑΙΟΥ*», ποσού 213,1 εκατ. ευρώ.
- Την 05.05.2025 η θυγατρική ΤΕΡΝΑ Α.Ε. υπέγραψε Σύμβαση με την ΔΕΔΔΗΕ Α.Ε. για την κατασκευή του έργου «*ΜΕΛΕΤΗ, ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ «ΜΕ ΤΟ ΚΛΕΙΔΙ ΣΤΟ ΧΕΡΙ» ΤΟΥ ΝΕΟΥ ΚΕΝΤΡΟΥ ΔΙΑΝΟΜΗΣ (Κ/Δ) ΚΛΕΙΣΤΟΥ ΤΥΠΟΥ GIS ΧΑΝΙΩΝ II ΚΑΙ ΚΤΙΡΙΟΥ ΖΕΥΞΗΣ ΜΤ*», ποσού 21,9 εκατ. ευρώ.
- Την 06.05.2025 η Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. – ΜΕΤΚΑ Α.Τ.Ε. ΥΔΑΤΟΡΕΜΑΤΑ, στην οποία θυγατρική ΤΕΡΝΑ Α.Ε. συμμετέχει με ποσοστό 50%, υπέγραψε Σύμβαση με το ΤΕΧΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΕΛΛΑΔΟΣ για την κατασκευή του έργου «*ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΓΙΑ ΤΗΝ ΟΡΙΟΘΕΤΗΣΗ ΤΩΝ ΥΔΑΤΟΡΕΜΑΤΩΝ*», ποσού 63,2 εκατ. ευρώ.
- Την 07.05.2025 η Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. – ΑΚΤΟΡ GROUP SOLAR στην οποία η θυγατρική ΤΕΡΝΑ συμμετέχει με ποσοστό 50%, υπέγραψε Σύμβαση με την NORTH SOLAR S.A. για την κατασκευή του έργου «*ENGINEERING PROCUREMENT, & INSTALLATION OF PV PARKS PROJECT - ΜΕΛΕΤΗ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ, ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗ Ή ΕΚΔΟΣΗ Ή ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΟΛΩΝ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΟΥΜΕΝΩΝ ΑΔΕΙΩΝ ΣΥΝΔΕΣΗΣ ΤΟΥ Φ/Β ΜΕ ΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΚΕΙΜΕΝΗΣ ΝΟΜΟΘΕΣΙΑΣ, ΤΩΝ ΕΡΓΩΝ ΠΟΛΙΤΙΚΟΥ ΜΗΧΑΝΙΚΟΥ, ΤΗΣ ΠΡΟΜΗΘΕΙΑΣ - ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ - ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ - ΘΕΣΗΣ ΣΕ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ & ΤΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ & ΣΥΝΤΗΡΗΣΗΣ ΜΕ ΔΑΠΑΝΗ & ΕΥΘΥΝΗ ΤΟΥ ΑΝΑΔΟΧΟΥ ΜΕΧΡΙ ΤΗΝ ΕΓΚΡΙΣΗ ΤΟΥ ΠΡΩΤΟΚΟΛΛΟΥ ΟΡΙΣΤΙΚΗΣ ΠΑΡΑΛΑΒΗΣ 5 ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΩΝ ΣΤΑΘΜΩΝ ΟΝΟΜ. ΙΣΧΥΟΣ 400 MWp ΣΤΗ ΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΗΜΟΥ ΚΟΖΑΝΗΣ*», ποσού 214,3 εκατ. ευρώ.
- Την 09.05.2025 η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ υπέγραψε Σύμβαση για το έργο παραχώρησης «*ΜΕΛΕΤΗ – ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ – ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ – ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ – ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΤΟΥ ΒΟΡΕΙΟΥ ΟΔΙΚΟΥ ΑΞΟΝΑ ΚΡΗΤΗΣ (Β.Ο.Α.Κ.) ΣΤΟ ΤΜΗΜΑ ΧΑΝΙΑ – ΗΡΑΚΛΕΙΟ*», ποσού 1,75 δισ. ευρώ, ενώ η διάρκεια της παραχώρησης είναι 35 έτη, εκ των οποίων πέντε αντιστοιχούν στην περίοδο μελετών – κατασκευών.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Το συνολικό μήκος του τμήματος Χανιά – Ηράκλειο ανέρχεται σε 187 χιλιόμετρα, συμπεριλαμβανομένων 30 χλμ. που αφορούν το υπό προαίρεση τμήμα Κίσσαμος – Χανιά.

- Την 13.05.2025 η θυγατρική ΤΕΡΝΑ Α.Ε. υπέγραψε Σύμβαση με την ΔΕΗ ΑΝΑΝΕΩΣΙΜΕΣ Α.Ε. για την κατασκευή του έργου «ΜΕΛΕΤΗ, ΕΡΓΑ ΠΟΛΙΤΙΚΟΥ ΜΗΧΑΝΙΚΟΥ, ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ (ΠΛΗΝ ΤΩΝ Φ/Β ΠΛΑΙΣΙΩΝ), ΜΕΤΑΦΟΡΑ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΘΕΣΗ ΣΕ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΜΗΜΑΤΟΣ ΙΣΧΥΟΣ 125 MW (Β ΦΑΣΗ), ΣΤΗ ΘΕΣΗ «ΟΡΥΧΕΙΟ ΜΕΓΑΛΟΠΟΛΗ» (ΤΜΗΜΑ Γ), ΤΟΥ ΔΗΜΟΥ ΜΕΓΑΛΟΠΟΛΗΣ, ΤΗΣ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ, ΕΝΟΣ ΝΕΟΥ ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΟΥ (Φ/Β) ΣΤΑΘΜΟΥ, ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΙΣΧΥΟΣ 490 MW, ΣΤΗ ΘΕΣΗ «ΟΡΥΧΕΙΟ ΜΕΓΑΛΟΠΟΛΗ», ΚΑΙ ΣΥΝΔΕΣΗ ΑΥΤΟΥ ΣΤΟ ΝΕΟ ΥΠΑΙΘΡΙΟΥ ΤΥΠΟΥ ΥΠΟΣΤΑΘΜΟ (Υ/Σ) 150/33/33kV «Υ/Σ ΝΕΟ ΧΩΡΕΜΙ» ΜΕ ΠΡΟΣΘΗΚΗ ΔΥΟ (2) ΠΥΛΩΝ Μ/Σ 150/33/33KV ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΟΥΜΕΝΑ ΕΡΓΑ ΣΥΝΔΕΣΗΣ ΣΤΟ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΟ ΚΥΤ ΜΕΓΑΛΟΠΟΛΗΣ», ποσού 54,4 εκατ. ευρώ.
- Την 21.05.2025 η θυγατρική ΤΕΡΝΑ Α.Ε. υπέγραψε Σύμβαση με τον ΟΣΕ Α.Ε. για την κατασκευή του έργου «ΑΝΑΚΑΙΝΙΣΗ ΣΙΔΗΡΟΔΡΟΜΙΚΗΣ ΓΡΑΜΜΗΣ ΣΕ ΕΝΤΟΠΙΣΜΕΝΑ ΤΜΗΜΑΤΑ ΜΕΤΑΞΥ Σ.Σ. ΠΟΛΥΚΑΣΤΡΟΥ – Σ.Σ. ΕΙΔΟΜΕΝΗΣ ΤΗΣ ΓΡΑΜΜΗΣ Θ-Ε», ποσού 5,4 εκατ. ευρώ.
- Την 02.06.2025 η ένωση εταιρειών «ΤΕΡΝΑ – ALSTOM» στην οποία η θυγατρική ΤΕΡΝΑ συμμετέχει με ποσοστό 76%, αναδείχθηκε προσωρινός ανάδοχος (εν αναμονή της εξέτασης προσφυγών) για την εκτέλεση στη Ρουμανία της Σύμβασης «DESIGN & EXECUTION OF WORKS RELATED TO THE INVESTMENT OBJECTIVE "Rehabilitation of the railway line Craiova-Drobeta Turnu Severin – Caransebes, part of the Orient/East – Mediterranean Corridor" – LOT 2: FILIASI (CAP Υ)-IGIROASA (CAP Υ), KM286+735 – KM 331+000» ποσού 269,72 εκατ. ευρώ που αναλογεί στην ΤΕΡΝΑ.
- Την 04.06.2025 η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ αναδείχθηκε Ανάδοχος για την κατασκευή του έργου «ΛΙΜΝΟΔΕΞΑΜΕΝΗ ΧΟΧΛΑΚΙΩΝ ΝΟΜΟΥ ΛΑΣΙΘΙΟΥ & ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΟΔΑ ΕΡΓΑ – ΦΡΑΓΜΑ ΑΓ. ΙΩΑΝΝΗ ΙΕΡΑΠΕΤΡΑΣ ΝΟΜΟΥ ΛΑΣΙΘΙΟΥ & ΒΑΣΙΚΑ ΕΡΓΑ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΑΡΔΕΥΤΙΚΟΥ ΝΕΡΟΥ» προϋπολογισμού 55,6 εκατ. ευρώ, για το οποίο αναμένεται η υπογραφή της σχετικής Σύμβασης.
- Την 04.06.2025 η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ αναδείχθηκε Ανάδοχος για την κατασκευή του έργου «ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗ ΝΕΡΟΥ ΑΠΟ ΤΟΝ ΠΟΤΑΜΟ ΝΕΣΤΟ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΠΕΔΙΑΔΑ ΤΗΣ ΞΑΝΘΗΣ ΓΙΑ ΑΡΔΕΥΤΙΚΟΥΣ ΣΚΟΠΟΥΣ», κατασκευαστικού αντικειμένου 115,1 εκατ. ευρώ.
- Την 10.06.2025 ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό ότι κατόπιν της λήψης των απαραίτητων εγκρίσεων και την ολοκλήρωση των σχετικών διαδικασιών όπως προβλέπεται μεταξύ άλλων και από τη σύμβαση παραχώρησης, ολοκληρώθηκε η συναλλαγή της μεταβίβασης του 10% του μετοχικού κεφαλαίου της «ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ Α.Ε.» στην εταιρεία LATSCO DIRECT INVESTMENTS CYPRUS Limited, η οποία αποτελεί επενδυτικό σχήμα του LATSCO FAMILY OFFICE, συμφερόντων κ. Μαριάννας Λάτση.

Το συνολικό τίμημα ανήλθε σε 77.246.650 ευρώ, αντιστοιχώντας σε ένα premium 15% επί της αρχικής δεσμευτικής επένδυσης που κατέβαλε η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ.

Βασικές Χρηματοοικονομικές Επιδόσεις Λειτουργικών Τομέων για την περίοδο 01.01 – 30.06.2025

Η κατωτέρω αναφερόμενη χρηματοοικονομική ανάλυση των λειτουργικών τομέων καταγράφει τις επιδόσεις των τομέων αυτών πριν από την διενέργεια των διατομεακών απαλοιφών, οι οποίες λογιστικοποιούνται σύμφωνα με τις απαιτήσεις των Δ.Π.Χ.Α. για τους σκοπούς της κατάρτισης των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ.

Λειτουργικός Τομέας Κατασκευών

Η ΤΕΡΝΑ Α.Ε., κατασκευαστικός βραχίονας και 100% θυγατρική εταιρεία της Εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, είναι η ισχυρότερη Ελληνική κατασκευαστική εταιρεία, με εξειδίκευση σε σύνθετα και απαιτητικά έργα υποδομών, συνεργάτης που διεθνείς όμιλοι επιλέγουν να συνεργαστούν, με εμπειρία εντός και εκτός Ελλάδος και με σημαντικές συνέργειες με τις λοιπές δράσεις του Ομίλου σε παραχωρήσεις και ενέργεια.

Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο κατασκευαστικών εργασιών διατηρείται σε υψηλά επίπεδα, ανερχόμενο την 30.06.2025 σε 6,3 δισ. ευρώ. Περαιτέρω ο Όμιλος αναμένει προς υπογραφή συμβάσεις νέων έργων για τα οποία έχει προκριθεί, ύψους 2,9 δισ. ευρώ, από τις οποίες 1 δισ. ευρώ αφορούν εκτελέσεις δημοσίων έργων και 1,9 δισ. ευρώ έργα τα οποία αφορούν ιδιωτικά έργα και επενδύσεις του Ομίλου (IRC Ελληνικού, κ.λπ.).

Ο Κύκλος Εργασιών του Τομέα των Κατασκευών κατά την περίοδο του Α' εξαμήνου του 2025 διαμορφώθηκε σε 813,5 εκατ. ευρώ έναντι 572,2 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024 (μη συμπεριλαμβανομένων των διακοπείσων δραστηριοτήτων) και είναι αυξημένος κατά 42,2%. Η αύξηση του Κύκλου Εργασιών, οφείλεται στην εντατικοποίηση των εργασιών, καθώς και στην έναρξη εργασιών από νέα αναληφθέντα έργα.

Το Προσαρμοσμένο EBITDA (EBITDA πλέον των συμπεριλαμβανομένων σε αυτό μη ταμειακών αποτελεσμάτων), διαμορφώθηκε σε 89,6 εκατ. ευρώ έναντι 59,6 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024 (μη συμπεριλαμβανομένων των διακοπείσων δραστηριοτήτων) και είναι αυξημένο κατά 50,3%, συνεπεία του βελτιωμένου περιθωρίου κέρδους των εκτελούμενων έργων.

Τα Λειτουργικά Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων (EBIT) διαμορφώθηκαν σε 74,6 εκατ. ευρώ έναντι 47,6 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024 (μη συμπεριλαμβανομένων των διακοπείσων δραστηριοτήτων) και είναι αυξημένα κατά 56,7% για τους ανωτέρω αναφερόμενους λόγους.

Τα Κέρδη πριν από φόρους διαμορφώθηκαν σε 68,4 εκατ. ευρώ έναντι 43,7 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024 (μη συμπεριλαμβανομένων των διακοπείσων δραστηριοτήτων) και είναι αυξημένα κατά 56,5% για τους ανωτέρω αναφερόμενους λόγους.

Τα Κέρδη μετά από φόρους διαμορφώθηκαν σε 52,3 εκατ. ευρώ έναντι 27,2 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024 (μη συμπεριλαμβανομένων των διακοπείσων δραστηριοτήτων) και είναι αυξημένα κατά 92,3%, λόγω της αύξησης του αναβαλλόμενου φόρου.

Ο Κύκλος Εργασιών του Τομέα Κατασκευών προς τρίτους προέρχεται από τις δραστηριότητες: α) στην Ελλάδα και την Κύπρο σε ποσοστό 98% και β) σε Βαλκανικές χώρες σε ποσοστό 2%.

Το Προσαρμοσμένο Καθαρό Χρέος του Τομέα Κατασκευών διαμορφώθηκε σε περίπου μείον (122,1) εκατ. ευρώ, έναντι μείον (132,8) εκατ. ευρώ την 31.12.2024.

Το υψηλό ανεκτέλεστο των κατασκευαστικών εργασιών -στο οποίο συμπεριλαμβάνονται και οι προς υπογραφή συμβάσεις, η εμπειρία εκτέλεσης μεγάλων έργων οδοποιίας, κτιριακών, λιμενικών και η κατασκευή μεγάλων ενεργειακών έργων, καθώς και η εδραιωμένη παρουσία της θυγατρικής ΤΕΡΝΑ στις αγορές όπου δραστηριοποιείται, σε συνδυασμό με τις θετικές προοπτικές ανάπτυξης της Ελληνικής οικονομίας, συνηγορούν στην περαιτέρω βελτίωση των οικονομικών και λοιπών μεγεθών και της πορείας του τομέα αυτού για τον Όμιλο.

Λειτουργικός Τομέας Παραχωρήσεων – Αυτό / Συγχρηματοδοτούμενων έργων

Στον Λειτουργικό Τομέα των Παραχωρήσεων ο Όμιλος συμμετέχει:

- με ποσοστό 100% στις εταιρείες Παραχώρησης των αυτοκινητοδρόμων ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ και ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ. Η περίοδος παραχώρησης εκτείνεται έως το 2037 και υπόκειται σε όρους ανανέωσης (έως 3 έτη) και τερματισμού,
- με ποσοστό 75% στην εταιρεία ΝΕΑ ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ η οποία αφορά την παραχώρηση της εκμετάλλευσης του αυτοκινητόδρομου ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ, καθώς και των τριών (3) καθέτων προς αυτόν οδικών αξόνων, για χρονικό διάστημα 35 ετών (έως το 2060), με αντισυμβαλλόμενους το Ελληνικό Δημόσιο και το Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου (ΤΑΙΠΕΔ Α.Ε.),
- με ποσοστό 90% στην εταιρεία ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ η οποία αφορά την παραχώρηση της εκμετάλλευσης του αυτοκινητοδρόμου ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ, για χρονικό διάστημα 25 ετών (έως το 2049) με αντισυμβαλλόμενους το Ελληνικό Δημόσιο και το Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου (ΤΑΙΠΕΔ Α.Ε.),
- με ποσοστό 32,46% στην εταιρεία Παραχώρησης του Αεροδρομίου Καστελίου ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ έως το 2055,
- με ποσοστό 49% μέσω της εταιρείας IRC ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ στην κατασκευή, ανάπτυξη και λειτουργία: (α) ξενοδοχείου πέντε (5) αστέρων, (β) συνεδριακού και εκθεσιακού κέντρου, (γ) χώρου συνάθροισης κοινού για αθλητικές ή και πολιτιστικές εκδηλώσεις και (δ) χώρου καζίνο. Η διάρκεια της παραχώρησης είναι 30 έτη (έως το 2053),
- με ποσοστό 55% μέσω της εταιρείας ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε. στην κατασκευή του ΕΡΓΟΥ «ΒΟΡΕΙΟΣ ΟΔΙΚΟΣ ΆΞΟΝΑΣ ΚΡΗΤΗΣ (ΒΟΑΚ): ΜΕΛΕΤΗ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ, ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ, ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΑΙ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΤΟΥ ΤΜΗΜΑΤΟΣ ΧΕΡΣΟΝΗΣΟΣ – ΝΕΑΠΟΛΗ, ΜΕ ΣΔΙΤ». Η διάρκεια της παραχώρησης είναι 30 έτη, εκ των οποίων 4 έτη είναι κατασκευή και 26 έτη εκμετάλλευση (έως 2053),
- με ποσοστό 20,48% στην εταιρεία Παραχώρησης αυτοκινητοδρόμου ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ (έως το 2044),
- με ποσοστό 70% στην Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Ηλεκτρονικού Εισιτηρίου – HELLAS SMARTICKET Α.Ε., η οποία ανέλαβε από τον Οργανισμό Αστικών Συγκοινωνιών Αθηνών Α.Ε., τη Σύμβαση Σύμπραξης για τη «ΜΕΛΕΤΗ, ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ, ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ, ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΕΝΟΣ ΕΝΙΑΙΟΥ, ΑΥΤΟΜΑΤΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΣΥΛΛΟΓΗΣ ΚΟΜΙΣΤΡΩΝ ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΟΜΙΛΟΥ ΟΑΣΑ ΜΕ ΣΔΙΤ». Η διάρκεια της παραχώρησης είναι για 10 χρόνια μετά την περίοδο κατασκευής,

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

- με ποσοστό 90% στην εταιρεία ΣΑΡΙΣΑ ΥΠΟ-ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ Α.Ε. για το δικαίωμα χρήσης, συντήρησης, λειτουργίας και εκμετάλλευσης ενός σταθμού πολλαπλών χρήσεων, σε τμήμα του λιμένα Φίλιππος Β' της ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΑ ΚΑΒΑΛΑΣ Α.Ε. Η διάρκεια της παραχώρησης είναι για 40 χρόνια (έως το 2065),
- με ποσοστό 100% στην ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Μ.Α.Ε. η οποία υλοποιεί στην Περιφέρεια Πελοποννήσου το έργο ΣΔΙΤ «ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΠΟΡΡΙΜΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ ΜΕ ΣΔΙΤ» όπου το έτος 2023 τέθηκε σε εμπορική λειτουργία η Μονάδα Ολοκληρωμένης Διαχείρισης Αρκαδίας, οι Σταθμοί Μεταφόρτωσης Απορριμμάτων Αργολίδας και Κορινθίας και οι Μονάδες Μεταβατικής Διαχείρισης Μεσσηνίας και Λακωνίας (έως το 2049),
- με ποσοστό 100% στην ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ., η οποία έχει αναλάβει το έργο της λειτουργίας της Μονάδας Επεξεργασίας Απορριμμάτων Ηπείρου, με μέγιστη ετήσια δυναμικότητα 105.000tn, η λειτουργία της οποίας ξεκίνησε στις 27.03.2019. Η διάρκεια της Παραχώρησης είναι 27 έτη (έως το 2044) και
- με ποσοστό 70% στην Κοινοπραξία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ – INDIGITAL – AMCO με την οποία υπέγραψε σύμβαση για το έργο «ΨΗΦΙΑΚΟΣ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΣ, ΤΗΛΕΜΑΤΙΚΗ, ΚΑΙ ΕΝΙΑΙΟ ΑΥΤΟΜΑΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΣΥΛΛΟΓΗΣ ΚΟΜΙΣΤΡΟΥ ΓΙΑ ΤΟΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΑΚΟΥ ΈΡΓΟΥ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ (ΟΣΕΘ)».
- με ποσοστό 100% μέσω της εταιρείας ΔΙΚΤΑΙΟΝ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Μ.Α.Ε. στην κατασκευή του έργου «ΜΕΛΕΤΗ – ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ – ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ – ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ – ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΤΟΥ ΒΟΡΕΙΟΥ ΟΔΙΚΟΥ ΑΞΟΝΑ ΚΡΗΤΗΣ (Β.Ο.Α.Κ.) ΣΤΟ ΤΜΗΜΑ ΧΑΝΙΑ – ΗΡΑΚΛΕΙΟ». Η διάρκεια της παραχώρησης είναι 35 έτη (έως το 2059), εκ των οποίων 5 έτη είναι κατασκευή.

Τέλος, συνεχίστηκε το Α' εξάμηνο του 2025 η δραστηριότητα του Ομίλου στον Τομέα Διαχείρισης και Εκμετάλλευσης Σταθμών Αυτοκινήτων, ο δε αριθμός θέσεων που αναλογεί συνολικά στον Όμιλο ανέρχεται σε 2.171.

Ο Κύκλος Εργασιών του Τομέα των Παραχωρήσεων κατά το Α' εξάμηνο του 2025, διαμορφώθηκε σε 258,9 εκατ. ευρώ, έναντι 129,4 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024, και είναι αυξημένος κατά 100,1%. Η αύξηση οφείλεται αφενός, στην αυξημένη κυκλοφορία οχημάτων σε ολόκληρο το δίκτυο αυτοκινητοδρόμων του Ομίλου και, αφετέρου, στην ενσωμάτωση των εσόδων του νέου έργου παραχώρησης του αυτοκινητοδρόμου της Αττικής Οδού το οποίο δεν υπήρχε την αντίστοιχη περίοδο του 2024,.

Το Προσαρμοσμένο EBITDA (EBITDA πλέον των συμπεριλαμβανομένων σε αυτό μη ταμειακών αποτελεσμάτων), διαμορφώθηκε σε 166,8 εκατ. ευρώ, έναντι 77,8 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024 και είναι αυξημένο κατά 114,4%. Η αύξηση αυτή προέρχεται κυρίως από την ενσωμάτωση του νέου έργου παραχώρησης του αυτοκινητοδρόμου της Αττικής Οδού.

Τα Λειτουργικά Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων (EBIT) διαμορφώθηκαν σε 66,0 εκατ. ευρώ, έναντι 35,4 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024, σημειώνοντας αύξηση κατά 86,4%, για τους λόγους που αναφέρονται ανωτέρω.

Τα Κέρδη πριν από φόρους διαμορφώθηκαν σε 1,8 εκατ. ευρώ, έναντι 5,7 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024, σημειώνοντας μείωση κατά 68,4%, επηρεασμένα αρνητικά από τις αυξημένες

αποσβέσεις και τα αυξημένα χρηματοοικονομικά κόστη του νέου έργου παραχώρησης του αυτοκινητοδρόμου της Αττικής Οδού.

Τα Κέρδη μετά από φόρους διαμορφώθηκαν σε 1,0 εκατ. ευρώ, έναντι 11,5 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024, σημειώνοντας μείωση κατά 91,3%, για τους λόγους που αναφέρονται ανωτέρω.

Το Προσαρμοσμένο Καθαρό Χρέος του Τομέα Παραχωρήσεων – Αυτο/ Συγχρηματοδοτούμενων Έργων διαμορφώθηκε σε περίπου 3.780,1 εκατ. ευρώ, έναντι 3.854,3 εκατ. ευρώ την 31.12.2024.

Λειτουργικός Τομέας Παραγωγής ηλεκτρισμού από Θερμικές Πηγές Ενέργειας

Ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, δραστηριοποιείται στον χώρο της Παραγωγής, Προμήθειας και Εμπορίας Ηλεκτρικής Ενέργειας και Φυσικού Αερίου κυρίως μέσω της θυγατρικής εταιρείας ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε., όπου και είναι ο αποκλειστικός Μέτοχος κατά 100%. Η καθετοποιημένη παρουσία του αποτελεί βασικό παράγοντα περιορισμού του σχετικού ρίσκου της αγοράς, ενώ παράλληλα δίνει την δυνατότητα να εκμεταλλευτεί ευκαιρίες που παρουσιάζονται σε διάφορα επίπεδα.

Στον Τομέα Παραγωγής ηλεκτρισμού από Θερμικές Πηγές Ενέργειας, ο Όμιλος συμμετέχει στην αγορά μέσω του σταθμού ηλεκτροπαραγωγής συνδυασμένου κύκλου από φυσικό αέριο, εγκατεστημένης ισχύος 435MW. Παρά τον συνεχώς εντεινόμενο ανταγωνισμό, ο Όμιλος κατάφερε να διατηρήσει την ανταγωνιστική του παρουσία στην αγορά ενέργειας, εκμεταλλευόμενος την μακροχρόνια εμπειρία που διαθέτει και την ευελιξία που του εξασφαλίζει η ικανότητα προμήθειας φυσικού αερίου με ανταγωνιστικούς όρους, αλλά και τα τεχνικά χαρακτηριστικά του σταθμού.

Η θερμική παραγωγή της εταιρείας ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. κατά το Α' εξάμηνο του 2025, ανήλθε σε 725GWh, έναντι 827GWh, σημειώνοντας μείωση κατά 12,3%, σε σχέση με το Α' εξάμηνο του προηγούμενου έτους και αντιπροσωπεύοντας το 7,0% της παραγωγής από μονάδες φυσικού αερίου στην Ελλάδα, λόγω της προγραμματισμένης συντήρησης του εργοστασίου η οποία ξεκίνησε και τελείωσε εντός του Απριλίου. Σημειώνεται ότι στο Α' εξάμηνο του 2025 εγκαταστάθηκε και τέθηκε σε λειτουργία για λογαριασμό της ΔΕΗ, σταθμός παραγωγής ηλεκτρισμού από φυσικό αέριο στην Κρήτη (ΗΡΩΝ Ι), στο πλαίσιο της σχετικής συμφωνίας. Κατόπιν αυτού αναγνωρίστηκε το θετικό αποτέλεσμα το οποίο συνεισέφερε στη λειτουργική κερδοφορία του τομέα στο Α' εξάμηνο.

Στο Τομέα της Προμήθειας Ηλεκτρικής Ενέργειας σε τελικούς καταναλωτές, αγορά κινήθηκε αυξητικά κατά τους πρώτους μήνες του έτους, αλλά στη συνέχεια η σταδιακή ομαλοποίηση των τιμών ενέργειας βοήθησε στη σταθεροποίηση της αγοράς. Η εταιρεία κατάφερε να κρατήσει σχεδόν σταθερό το μερίδιο αγοράς της στο 12%, επιτυγχάνοντας το στόχο της να εδραιωθεί στις πρώτες θέσεις των ανεξάρτητων προμηθευτών από άποψη μεριδίου κατά το Α' εξάμηνο του 2025. Οι συνολικές πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας ανήλθαν σε 2,639 GWh για το Α' εξάμηνο του έτους, έχοντας μια μικρή μείωση λόγω των μειωμένων πωλήσεων σε συγκεκριμένους βιομηχανικούς πελάτες.

Ο Κύκλος Εργασιών του Τομέα Παραγωγής ηλεκτρισμού από Θερμικές Πηγές Ενέργειας – Πώλησης Ενέργειας κατά το Α' εξάμηνο του 2025 διαμορφώθηκε σε 899,6 εκατ. ευρώ, έναντι 688,2 εκατ. ευρώ στην αντίστοιχη περίοδο του 2024, σημειώνοντας αύξηση κατά 30,7%, οφειλόμενη κυρίως στις σημαντικά αυξημένες τιμές πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας σε συνέχεια της αύξησης της χονδρεμπορικής τιμής ηλεκτρικής ενέργειας (DAM) (αύξηση κατά 37% στο Α' εξάμηνο 2025 σε σχέση με Α' εξάμηνο 2024), λόγω της σημαντικής αύξησης κατά 42% των τιμών του Φυσικού Αερίου στην

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Ευρώπη. Η σημαντική αύξηση των τιμών πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας, οδήγησε σε αύξηση του κύκλου εργασιών.

Το Προσαρμοσμένο EBITDA (EBITDA πλέον των συμπεριλαμβανομένων σε αυτό μη ταμειακών αποτελεσμάτων) διαμορφώθηκε σε 71,2 εκατ. ευρώ, έναντι 46,9 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024 και είναι αυξημένο κατά 51,8%, οφειλόμενη στους ανωτέρω προαναφερθέντες λόγους

Τα Λειτουργικά Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων (EBIT) διαμορφώθηκαν σε 23,9 εκατ. ευρώ, έναντι 28,8 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024 σημειώνοντας μείωση κατά 17,0%, κυρίως λόγω των αυξημένων αποσβέσεων σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2024.

Τα Κέρδη πριν από φόρους διαμορφώθηκαν σε 21,2 εκατ. ευρώ, έναντι 20,2 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024, σημειώνοντας αύξηση κατά 5,0%.

Τα Κέρδη μετά από φόρους διαμορφώθηκαν σε 19,1 εκατ. ευρώ, έναντι 14,3 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024, σημειώνοντας αύξηση κατά 33,6%, οφειλόμενη στους λόγους που αναφέρθηκαν ανωτέρω.

Το Προσαρμοσμένο Καθαρό Χρέος του Τομέα Παραγωγής ηλεκτρισμού από Θερμικές Πηγές Ενέργειας διαμορφώθηκε σε περίπου 32,6 εκατ. ευρώ, έναντι 113,7 εκατ. ευρώ την 31.12.2024.

Λειτουργικός Τομέας Εκμετάλλευσης Ακινήτων - Real Estate

Ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, διατηρώντας μια σημαντική θέση στον τομέα της διαχείρισης και εκμετάλλευσης ακινήτων, διαθέτει ένα εκτενές χαρτοφυλάκιο αξίας 122 εκατ. ευρώ, σε Ελλάδα, Ρουμανία και Βουλγαρία. Το χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εμπορικά κέντρα, βιομηχανικά πάρκα, οικόπεδα και αγροτεμάχια σε τουριστικές περιοχές. Οι οικοπεδικές εκτάσεις αποτελούν το 70% του χαρτοφυλακίου και βρίσκονται στρατηγικά τοποθετημένες σε διαφορετικές περιοχές. Εξετάζεται η αξιοποίηση επιλεγμένων οικοπέδων του χαρτοφυλακίου, με στόχο την πραγματοποίηση επενδύσεων υψηλής προστιθέμενης αξίας. Παράλληλα, κάποια από τα οικόπεδα βρίσκονται στη διαδικασία πώλησης ως έχουν, ανταποκρινόμενα στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς και εντασσόμενα στο ευρύτερο στρατηγικό πλάνο του Ομίλου για αποδοτική διαχείριση του χαρτοφυλακίου και ενίσχυση των οικονομικών του επιδόσεων.

Συγκεκριμένα, εντός της ανωτέρω περιόδου, η Δ/ση ακινήτων και συμμετοχών του Ομίλου εξετάζει την προώθηση των απαραίτητων ενεργειών για την υλοποίηση των κατωτέρω αποφάσεων:

- (α) αναδιάρθρωση του χαρτοφυλακίου των ακινήτων του Ομίλου αξιοποιώντας τα πολεοδομικά ώριμα ακίνητα προς πώληση, (πχ οικόπεδα στην Κέρκυρα). Ολοκληρώθηκε η πώληση ενός εκ των 5 γεωτεμαχίων που βρίσκονται στην Κασσιόπη της Β. Κέρκυρας, με τίμημα 4,6 εκατ. ευρώ, όπως, επίσης, ολοκληρώθηκε και η πώληση οικοπέδου στην ΒΙΠΑ Θεσσαλονίκης, έναντι ποσού 1,95 εκατ. ευρώ,
- (β) επανασχεδιασμό των χρήσεων σε ακίνητα που έχουν ολοκληρώσει τον κύκλο εσόδων τους, (Ιωάννινα, Βόλος), με σκοπό την επίτευξη μέγιστων εσόδων από την κάθε επένδυση. Απόρροια αυτού, είναι η ωρίμανση των εμπορικών μισθώσεων και μίσθωση του 60 % του συνόλου των τ.μ. κυρίας χρήσης, του Παραλίμνιου Εμπορικού Πάρκου στα Ιωάννινα, ποσοστό που μεταβάλλεται θετικά το αμέσως επόμενο διάστημα, με νέες συμφωνίες,
- (γ) σχεδιασμό νέων αναπτύξεων όπως Αργολική Ριβιέρα, και

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

(δ) εμπορική αξιοποίηση των ακινήτων που έχουν περιέλθει και θα περιέλθουν στον Όμιλο μέσα από συμβάσεις παραχώρησης. Απόρροια τούτου, η υλοποίηση μισθώσεων που επιφέρουν ετήσια έσοδα στον τομέα των παραχωρήσεων ύψους 2,5 εκατ. ευρώ.

Ο Κύκλος Εργασιών του Τομέα Εκμετάλλευσης Ακινήτων κατά το Α' εξάμηνο του 2025, διαμορφώθηκε σε 2,2 εκατ. ευρώ, έναντι 1,9 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024, αυξημένος κατά 15,8%.

Το Προσαρμοσμένο EBITDA (EBITDA πλέον των συμπεριλαμβανομένων σε αυτό μη ταμειακών αποτελεσμάτων), διαμορφώθηκε σε μείον (0,1) εκατ. ευρώ, έναντι μείον (0,7) εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024.

Τα Λειτουργικά Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων (EBIT) διαμορφώθηκαν σε 0,1 εκατ. ευρώ έναντι μείον (1,1) εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024.

Τα Κέρδη πριν από φόρους διαμορφώθηκαν σε 0 εκατ. ευρώ έναντι μείον (1,4) εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024.

Τα Κέρδη μετά από φόρους διαμορφώθηκαν σε μείον (0,1) εκατ. ευρώ έναντι μείον (1,4) εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024.

Το Προσαρμοσμένο Καθαρό Χρέος του Τομέα Εκμετάλλευσης Ακινήτων διαμορφώθηκε σε περίπου 64,1 εκατ. ευρώ, έναντι 82,2 εκατ. ευρώ την 31.12.2024.

Λειτουργικός Τομέας Λατομείων/Βιομηχανίας

Ο Όμιλος μέσω της 100% θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ (μέσω αδειών και παραχωρήσεων εξόρυξης που κατέχει), δραστηριοποιείται στην εξόρυξη και επεξεργασία λευκόλιθου, καθώς και στην βιομηχανική επεξεργασία του για την παραγωγή προϊόντων καυστικής και δίπτυρης μαγνησίας διαφόρων ποιοτήτων και χημικών χαρακτηριστικών, τα οποία πωλούνται, κυρίως, σε πελάτες του εξωτερικού.

Ο Κύκλος Εργασιών του Τομέα Λατομείων/Βιομηχανίας κατά το Α' εξάμηνο του 2025, διαμορφώθηκε σε 11,5 εκατ. ευρώ, έναντι 10,1 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024, αυξημένος κατά 13,9%. Η αύξηση οφείλεται σε αυξημένη λειτουργία ενός ιδιόκτητου λατομείου στην περιοχή της Λάρισας, το οποίο δραστηριοποιείται στην παραγωγή αδρανών υλικών.

Το Προσαρμοσμένο EBITDA (EBITDA πλέον των συμπεριλαμβανομένων σε αυτό μη ταμειακών αποτελεσμάτων), διαμορφώθηκε σε 2,0 εκατ. ευρώ, έναντι 1,0 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024.

Τα Λειτουργικά Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων (EBIT) διαμορφώθηκαν σε 1,2 εκατ. ευρώ έναντι μείον (1,0) εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024.

Τα Κέρδη πριν από φόρους διαμορφώθηκαν σε 0,9 εκατ. ευρώ έναντι μείον (2,1) εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024.

Τα Κέρδη μετά από φόρους διαμορφώθηκαν σε μείον (0,3) εκατ. ευρώ έναντι μείον (2,7) εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024.

Το Προσαρμοσμένο Καθαρό Χρέος του Τομέα Λατομείων/Βιομηχανίας διαμορφώθηκε σε περίπου 115,5 εκατ. ευρώ, έναντι 120,5 εκατ. ευρώ την 31.12.2024.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Λειτουργικός Τομέας Συμμετοχών

Το Προσαρμοσμένο EBITDA (EBITDA πλέον των συμπεριλαμβανομένων σε αυτό μη ταμειακών αποτελεσμάτων), διαμορφώθηκε σε μείον (10,7) εκατ. ευρώ, έναντι μείον (7,9) εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024.

Τα Λειτουργικά Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων (EBIT) διαμορφώθηκαν σε μείον (17,1) εκατ. ευρώ, έναντι μείον (8,1) εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024, επηρεασμένα από την πρόβλεψη κόστους για μελλοντικές διανομές δωρεάν μετοχών σύμφωνα με την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της 20.06.2023, ποσού 6.5 εκατ. ευρώ περίπου.

Τα Κέρδη προ φόρων διαμορφώθηκαν σε μείον (3,3) εκατ. ευρώ, έναντι μείον (4,7) εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024, επηρεασμένα θετικά από τις αποτιμήσεις των υπαρχουσών επενδύσεων που κατέχει ο Όμιλος.

Τα Κέρδη μετά φόρων διαμορφώθηκαν σε μείον (2,5) εκατ. ευρώ, έναντι μείον (5,8) εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024.

Το Προσαρμοσμένο Καθαρό Χρέος του Τομέα Συμμετοχών διαμορφώθηκε σε περίπου (750,4) εκατ. ευρώ, έναντι (779,4) εκατ. ευρώ την 31.12.2024.

Διατομεακές Συναλλαγές

Κατά το Α' εξάμηνο του 2025 ο Κύκλος Εργασιών των διατομεακών συναλλαγών διαμορφώθηκε σε 32,5 εκατ. ευρώ, έναντι 41,1 εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024. Η μείωση του Κύκλου Εργασιών, οφείλεται κυρίως στις μειωμένες διατομεακές συναλλαγές στον Τομέα των Κατασκευών.

Το Προσαρμοσμένο EBITDA (EBITDA πλέον των συμπεριλαμβανομένων σε αυτό μη ταμειακών αποτελεσμάτων), διαμορφώθηκε σε μείον (1,3) εκατ. ευρώ, έναντι μείον (4,4) εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024.

Τα Λειτουργικά Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων (EBIT) διαμορφώθηκαν σε μείον (1,3) εκατ. ευρώ, έναντι μείον (3,9) εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024.

Τα Κέρδη προ φόρων διαμορφώθηκαν σε μείον (1,3) εκατ. ευρώ, έναντι μείον (3,7) εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024.

Τα Κέρδη μετά φόρων διαμορφώθηκαν σε μείον (1,3) εκατ. ευρώ, έναντι μείον (3,7) εκατ. ευρώ την αντίστοιχη περίοδο του 2024.

Γ. Σημαντικά Γεγονότα μετά τη λήξη της περιόδου 01.01 – 30.06.2025

Από την 01.07.2025 μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων, σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

- Την 10.07.2025, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. και η ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. υπέγραψαν δεσμευτική συμφωνία για τη συνένωση των δραστηριοτήτων τους στην προμήθεια ηλεκτρισμού και φυσικού αερίου και την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από μονάδες φυσικού αερίου με την εισφορά περιουσιακών στοιχείων τους στην από κοινού επιχείρηση που θα συσταθεί. Η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ θα λάβει το 50% των μετοχών της κοινής επιχείρησης. Η συναλλαγή

αναμένεται να ολοκληρωθεί στις αρχές του 2026, υπό την αίρεση ολοκλήρωσης του ελέγχου δέουσας επιμέλειας (due diligence), καθώς και της λήψης των απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές και από τις Γενικές Συνελεύσεις μετόχων των δύο εταιρειών.

- Την 14.07.2025 η θυγατρική ΤΕΡΝΑ Α.Ε. υπέγραψε Σύμβαση με τον ΔΕΣΦΑ Α.Ε. για την κατασκευή του έργου «*DETAILED ENGINEERING, PROCUREMENT OF MATERIALS AND CONSTRUCTION OF THE METERING STATION FOR GREECE-NORTH MACEDONIA INTERCONNECTION (Contract 2204/25)*», ποσού 13,2 εκατ. ευρώ.
- Την 31.07.2025 η θυγατρική ΤΕΡΝΑ Α.Ε. υπέγραψε Σύμβαση με την LAMDA VOULIAGMENIS S.M.S.A. για την κατασκευή του έργου «*MAIN WORKS CONSTRUCTION CONTRACT FOR THE ELLINIKON MALL (ELM)*», ποσού 497,9 εκατ. ευρώ. Το *THE ELLINIKON MALL* που φέρει την υπογραφή του διεθνώς αναγνωρισμένου αρχιτεκτονικού γραφείου AEDAS, διαθέτει συνολική εκμισθώσιμη επιφάνεια 100.000 τ.μ., και αναπτύσσεται εντός του ευρύτερου έργου του Ελληνικού. Πρόκειται για τον μεγαλύτερο και πιο σύγχρονο εμπορικό προορισμό στην Ελλάδα, και έναν από τους σημαντικότερους στη Νότια Ευρώπη.
- Την 06.08.2025 η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. μέσω της 100% θυγατρικής «ΑΡΔΕΥΤΙΚΗ ΝΕΣΤΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.» υπέγραψε Σύμβαση ΣΔΙΤ με το Υπουργείο Αγροτικής Ανάπτυξης για την κατασκευή του έργου «*ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗ ΝΕΡΟΥ ΑΠΟ ΤΟΝ ΠΟΤΑΜΟ ΝΕΣΤΟ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΠΕΔΙΑΔΑ ΤΗΣ ΞΑΝΘΗΣ ΓΙΑ ΑΡΔΕΥΤΙΚΟΥΣ ΣΚΟΠΟΥΣ*», ποσού 115,1 εκατ. ευρώ.
- Την 10.09.2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της στη συνεδρίασή της 09.09.2025 αποφάσισε την έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου, ποσού έως 500 εκατ. ευρώ, με ελάχιστο ποσό τα 350 εκατ. ευρώ, με διάρκεια επτά (7) έτη σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, όπως ισχύουν και όσες διατάξεις του Ν. 3156/ 2003 παραμένουν σε ισχύ μετά την έναρξη ισχύος του Ν. 4548/2018, τη διάθεση των ομολογιών του Ομολογιακού Δανείου (οι «Ομολογίες») μέσω δημόσιας προσφοράς στο επενδυτικό κοινό στην Ελλάδα και την εισαγωγή των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.
- Την 25.09.2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι ολοκληρώθηκε η διάθεση των 500.000 άυλων, κοινών, ονομαστικών ομολογιών της Εταιρείας με ονομαστική αξία 1.000 ευρώ εκάστη (οι «Ομολογίες») με αποτέλεσμα την άντληση κεφαλαίων ύψους 500 εκατ. ευρώ. Η συνολική έγκυρη ζήτηση που εκδηλώθηκε από επενδυτές οι οποίοι συμμετείχαν στη Δημόσια Προσφορά ανήλθε σε 1.192,47 εκατ. ευρώ, σημειώνοντας υπερκάλυψη της Έκδοσης κατά 2,4 φορές. Η τελική απόδοση των Ομολογιών ορίστηκε σε 3,2% και το επιτόκιο των Ομολογιών σε 3,2% ετησίως.

Δ. Παράγοντες Κινδύνου και Αβεβαιότητες

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

1) Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι

Οι δραστηριότητες του Ομίλου, τον εκθέτουν σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κίνδυνος αγοράς (συμπεριλαμβανομένου του συναλλαγματικού κινδύνου, κινδύνου επιτοκίων και κινδύνου διακύμανσης τιμών), πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας.

Ο Όμιλος για την αντιμετώπιση των χρηματοοικονομικών κινδύνων και τον περιορισμό της αρνητικής επίδρασής τους στα χρηματοοικονομικά του αποτελέσματα, έχει πρόγραμμα διαχείρισης το οποίο στοχεύει στον περιορισμό των αρνητικών επιδράσεων στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα του, που πιθανών να προκύψουν από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τις διακυμάνσεις στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων που επηρεάζουν τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα.

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χρησιμοποιούνται στον Όμιλο αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, δάνεια κυρίως μακροπρόθεσμα και δευτερευόντως βραχυπρόθεσμα, παράγωγα για την αντιστάθμιση επιτοκιακών κινδύνων, εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές και λοιπούς λογαριασμούς εισπρακτέους και πληρωτέους. Ακολούθως αναλύεται η επίπτωση των βασικότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων στις δραστηριότητες του Ομίλου.

Πιστωτικός κίνδυνος

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

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

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

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

Ο Όμιλος εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο από τους τελικούς καταναλωτές από την πώληση ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου. Ο έλεγχος για την εξασφάλιση της εισπραξιμότητας των απαιτήσεων είναι συνεχής. Όπου απαιτείται, δημιουργούνται ικανά αποθεματικά μέσω προβλέψεων για την ελαχιστοποίηση των πιθανών δυσμενών επιπτώσεων. Πέρα από τα ανωτέρω, επιπρόσθετα στα πλαίσια της εξασφάλισης εισπραξιμότητας, έχει ληφθεί μέριμνα για την έκδοση μηνιαίων λογαριασμών για την πιθανολογούμενη κατανάλωση ανά μήνα, έτσι ώστε με την έκδοση του εκκαθαριστικού λογαριασμού που γίνεται τον τέταρτο μήνα της κατανάλωσης, να μην υπάρχει

μεγάλο υπόλοιπο προς εκκαθάριση. Να σημειωθεί ότι, κατά την έναρξη συνεργασίας με τους πελάτες, καταβάλλεται από αυτούς υπό μορφή εγγύησης ένα ποσό ίσο με το ενδεικτικό κόστος κατανάλωσης για έναν μήνα. Ενώ ο κίνδυνος των μεγάλων συμβολαίων πώλησης με χρονικό ορίζοντα μεγαλύτερο του ενός μηνός, εξασφαλίζεται μέσω προθεσμιακών συμβολαίων αγοραπωλησίας ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου, έτσι ώστε να ελαχιστοποιείται ο κίνδυνος μεταβολών στην αγοραπωλησία της ηλεκτρικής ενέργειας.

Η υπάρχουσα εμπειρία στον χειρισμό της εμπορίας ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου, εξασφαλίζει τον Όμιλο για τις θετικές προοπτικές του λειτουργικού τομέα Παραγωγής ηλεκτρισμού από Θερμικές Πηγές Ενέργειας.

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

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

Κίνδυνος ρευστότητας

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

Συγκεκριμένα η ρευστότητα του Ομίλου κρίνεται ικανοποιητική, καθώς εκτός από τα υπάρχοντα χρηματικά διαθέσιμα, οι χρηματοροές που δημιουργούνται από τις εταιρείες Παραχώρησης των Αυτοκινητοδρόμων, τα λειτουργούντα αιολικά πάρκα, την παραγωγή και πώληση ηλεκτρικής ενέργειας, καθώς και από τις εκτελέσεις των έργων είναι συνεχείς.

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

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

Ανάλυση κινδύνων αγοράς

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Συναλλαγματικός είναι ο κίνδυνος που προκύπτει, όταν η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου, υπόκεινται σε διακύμανση λόγω μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Αυτό το είδος κινδύνου μπορεί να προκύψει, για τον Όμιλο, από συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης και μετατροπής στο νόμισμα παρουσίασης του Ομίλου (Ευρώ) χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, κυρίως απαιτήσεων και χρηματοοικονομικών

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

υποχρεώσεων από συναλλαγές συνομολογημένες σε νόμισμα, διαφορετικό από το λειτουργικό νόμισμα των οντοτήτων του Ομίλου. Οι συναλλαγές αφορούν κυρίως σε αγορές παγίων και αποθεμάτων, σε εμπορικές πωλήσεις, επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, σε δανεισμό, καθώς και επενδύσεις σε οικονομικές οντότητες του εξωτερικού.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στον Ελληνικό χώρο και στα Βαλκάνια επιλεκτικά σε αναλήψεις κατασκευαστικών έργων και συνεπώς είναι δυνατόν να εκτεθεί σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών που μπορεί να προκύψουν, από την ισοτιμία ευρώ με άλλα νομίσματα. Για την διαχείριση αυτής της κατηγορίας κινδύνου, το τμήμα χρηματοοικονομικής διαχείρισης του Ομίλου μεριμνά με τη χρήση χρηματοοικονομικών εργαλείων και βάσει συγκεκριμένων πολιτικών να αντισταθμίζει την έκθεση του Ομίλου σε συναλλαγματικό κίνδυνο, όπου είναι απαραίτητο. Με την ολοκλήρωση της Συναλλαγής θα υπάρξει μείωση της έκθεσης του Ομίλου στον κίνδυνο των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Σε ότι αφορά τις συναλλαγές του Ομίλου με οίκους του εξωτερικού, αυτές πραγματοποιούνται κατά κανόνα με ευρωπαϊκούς Ομίλους, όπου το νόμισμα διακανονισμού είναι το ευρώ. Για να περιορίσει τον κίνδυνο αυτό, ο Όμιλος αξιοποιεί τα παραγόμενα επί τόπου ταμειακά διαθέσιμα σε τοπικό νόμισμα για την πληρωμή των δαπανών που δημιουργούνται, καθώς και την προαγορά (forward) συναλλάγματος, ελαχιστοποιώντας την δημιουργία συναλλαγματικού κινδύνου.

Κίνδυνος επιτοκίου

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

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

Ο βραχυπρόθεσμος δανεισμός του Ομίλου είναι κατά το μεγαλύτερο μέρος σε ευρώ με κυμαινόμενο επιτόκιο βάσης συνδεδεμένο με το euribor. Τα βραχυπρόθεσμα δάνεια λαμβάνονται, κατά κύριο λόγο, ως γέφυρα κάλυψης προσωρινών χρηματοδοτικών αναγκών κατά τη φάση της υλοποίησης – κατασκευής των επενδύσεων του Ομίλου. Πολιτική του Ομίλου αποτελεί η μετατροπή των δανείων αυτών σε μακροπρόθεσμα σταθερού spread με σύνδεση με το euribor και όπου κρίνεται απαραίτητο λόγω του χρόνου αποπληρωμής, να εφαρμόζονται εγκεκριμένες πολιτικές διαχείρισης επιτοκιακού κινδύνου μέσω συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίου (Interest Rate Swaps).

Την 30.06.2025, το 17,3% του συνολικού δανεισμού του Ομίλου αναφέρεται σε δάνεια σταθερού επιτοκίου, το 73,4% αναφέρεται σε δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου που έχουν αντισταθμιστεί μέσω παραγώγων με τα οποία ανταλλάσσονται μελλοντικές πληρωμές σταθερού επιτοκίου έναντι εισπράξεων κυμαινόμενου επιτοκίου, ενώ το 9,3 % σε δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου με το euribor.

Τα δάνεια αυτά αποπληρώνονται μέσω των λειτουργικών ταμειακών ροών που παράγουν οι δραστηριότητες του Ομίλου.

2) Κίνδυνοι από τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες που επικρατούν στην Ελλάδα, αλλά και την παγκόσμια οικονομία

Κατά το Α' εξάμηνο του 2025 η Ελληνική οικονομία συνέχισε την αναπτυξιακή της πορεία και σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος η αύξηση του ΑΕΠ για το 2025 θα ανέλθει σε 2,2%, και για το 2026 σε 1,9%, υποβοηθούμενο κυρίως από την αύξηση των επενδύσεων, από την αύξηση της ιδιωτικής κατανάλωσης, απόρροια της αύξησης του εισοδήματος των νοικοκυριών, καθώς και της μείωσης της ανεργίας. Η δυναμική του τουρισμού συνεχίστηκε οδηγώντας σε αύξηση των εξαγωγών στο κομμάτι των υπηρεσιών, ωστόσο η αυξανόμενη εσωτερική ζήτηση οδήγησε σε μεγαλύτερες εισαγωγές, με το ισοζύγιο να παραμένει αρνητικό. Σημειώνεται ότι, η Ελληνική οικονομία κινήθηκε με ρυθμούς υψηλότερους από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Μέχρι σήμερα, με τις υπάρχουσες εκτιμήσεις για την συνέχιση της ενεργειακής κρίσης με μειωμένη ένταση ως προς την διάρκειά της, αλλά με αυξημένη ένταση των εχθροπραξιών στην Ουκρανία και την Μέση Ανατολή, καθώς και με τις αντιφατικές προτεινόμενες λύσεις από τις Η.Π.Α., δεν διαφαίνεται πιθανή λύση στο κοντινό μέλλον.

Παράλληλα, οι ενδεικτικές αποφάσεις για επιβολές δασμών από τις Η.Π.Α. για κάθε κράτος χωριστά, έχουν δημιουργήσει αρνητικές συνθήκες στη παγκόσμια οικονομία και κατ' επέκταση και στην Ελληνική οικονομία, εάν και εφόσον τελικά ισχύσουν.

Ο εναρμονισμένος δείκτης πληθωρισμού για το Α' εξάμηνο του 2025 ανήλθε σε 3,1%, χωρίς να διαφαίνεται η περαιτέρω η μείωση του, λόγω των αυξημένων τιμών των ενοικίων, του κόστους παροχής υπηρεσιών και των ειδών διατροφής, οι οποίες δημιουργούνται κυρίως από την αστάθεια της γεωπολιτικής και εμπορικής φύσης, οι οποίες επηρεάζουν το κόστος των πρώτων υλών, τις χρηματοοικονομικές συνθήκες και την εφοδιαστική αλυσίδα, ασκώντας επίδραση στο σύνολο της οικονομικής δραστηριότητας.

Παράλληλα, σε επίπεδο Ευρωζώνης οι αποφάσεις για τον εξοπλισμό του κάθε κράτους μέλους με οπλικά συστήματα, σε συνέχεια των αποφάσεων των Η.Π.Α. θα έχουν σαν αποτέλεσμα τη μείωση των διαθεσίμων εισοδημάτων των κατοίκων της.

Αναφορικά με την Ελληνική οικονομία, εκτός των ανωτέρω, υπάρχουν και πρόσθετες αιτίες αβεβαιότητας που πρέπει να επιλυθούν, έτσι ώστε να λειτουργήσουν θετικά για την επίτευξη του στόχου της περαιτέρω ανάπτυξης της Ελληνικής οικονομίας, οι οποίες αναφέρονται κατωτέρω:

- Η ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας, έτσι ώστε η οικονομία να γίνει περισσότερο εξωστρεφής για να αντιμετωπίσει το έλλειμα των τρεχουσών συναλλαγών.
- Η ταχύτερη μείωση του δείκτη δημοσίου χρέους.
- Η μείωση των υψηλών τραπεζικών επιτοκίων δανεισμού, η οποία επιφέρει στους δανειολήπτες προβλήματα αδυναμίας αποπληρωμής των δόσεων των στεγαστικών δανείων α' κατοικίας και της αγροτικής γης.
- Η σταθεροποίηση των τιμών των προϊόντων ευρείας κατανάλωσης, η οποία επιφέρει τη μείωση του πραγματικού διαθεσίμου εισοδήματος και της αγοραστικής δύναμης των νοικοκυριών και αφαιρεί τη δυνατότητα για τη δημιουργία αποταμιεύσεων για να επενδυθούν μελλοντικά.
- Η ενίσχυση του διαθεσίμου εισοδήματος των πολιτών με πραγματική αύξηση των μισθών.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

- Η αξιοποίηση των κονδυλίων του Ταμείου Ανάκαμψης με την επιτάχυνση στην εκτέλεση των έργων και των μεταρρυθμίσεων που έχει αναλάβει να υλοποιήσει η Κυβέρνηση, έτσι ώστε να μην υπάρξει απώλεια κονδυλίων.
- Η ταχύτερη απονομή δικαιοσύνης, έτσι ώστε να μειωθεί ο χρόνος έκδοσης των αποφάσεων που σε πολλές περιπτώσεις αποτελεί ανασταλτικό παράγοντα για επενδύσεις.
- Η Δημόσια Διοίκηση να ξεπεράσει τα γραφειοκρατικά προβλήματα και να γίνει πιο λειτουργική, και να έχει τη δυνατότητα να κάνει τους απαραίτητους προγραμματισμούς, εκτός των άλλων και για έκτακτες καταστάσεις (θεομηνίες, φωτιές, κλιματικές μεταβολές).

Παρά τις νέες συνθήκες που έχουν διαμορφωθεί λόγω των γεωπολιτικών μεταβολών, των αντιφατικών αποφάσεων των Η.Π.Α. για τα μείζονα προβλήματα (Ουκρανία, Μέση Ανατολή, αυξήσεις στρατιωτικού εξοπλισμού) και των πληθωριστικών πιέσεων και δεδομένου ότι ο Όμιλος δεν έχει δραστηριότητα στην Ρωσία, στην Ουκρανία και τη Μέση Ανατολή, οι προοπτικές για τον Όμιλο παραμένουν θετικές μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα. Οι λόγοι είναι: α) η απόκτηση της επενδυτικής βαθμίδας για το αξιόχρεο της Ελληνικής οικονομίας από τα μεγάλα διεθνή rating agencies όπως αναβαθμίστηκε τον Μάρτιο από την Moody's σε «Βαα3», η οποία σημαίνει περισσότερες εισροές επενδυτικών κεφαλαίων με ευνοϊκότερους όρους δανεισμού που απαιτούνται για επενδύσεις, β) οι επενδύσεις με μακροχρόνιες αποδόσεις με τη μορφή των Παραχωρήσεων και ΣΔΙΤ, γ) οι σημαντικές υπογεγραμμένες και προς υπογραφή κατασκευαστικές συμβάσεις προς εκτέλεση, δ) η αύξηση των ποσοστών συμμετοχής της παραγόμενης ηλεκτρικής ενέργειας στην Ελληνική οικονομία με καύσιμο το φυσικό αέριο, καθώς και του μεριδίου αγοράς στην εμπορία ηλεκτρικής ενέργειας και ε) η αύξηση των αποθηκευτικών χώρων ενέργειας.

3) Λοιποί κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Ανεκτέλεστα υπόλοιπα των κατασκευαστικών συμβάσεων

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

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

Κίνδυνοι κλιματικής αλλαγής

Η αύξηση της μέσης θερμοκρασίας του πλανήτη έχει προκαλέσει μια σειρά από ακραία φυσικά φαινόμενα (καταστροφικές πλημμύρες, ακραία φυσικά φαινόμενα, αλλά και παρατεταμένη ξηρασία αποτέλεσμα της οποίας είναι οι φωτιές σε μεγάλη έκταση, καθώς και ζημιές στον πρωτογενή τομέα παραγωγής τροφίμων).

Οι κίνδυνοι που προκύπτουν από τις επιπτώσεις της κλιματικής αλλαγής και η προσπάθεια για τη μετάβαση σε μια οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα, αναμένεται να επηρεάσουν τις περισσότερες- αν όχι όλες, επιχειρηματικές οντότητες σε ζητήματα που σχετίζονται με τη βιωσιμότητά τους.

Ο Όμιλος διαθέτει και λειτουργεί στην Ελλάδα τρεις μεγάλους αυτοκινητοδρόμους και έχει υπογράψει συμβάσεις για άλλους τρεις αυτοκινητοδρόμους τους οποίους θα λειτουργήσει στο μέλλον, όπου οι συνέπειες της κλιματικής αλλαγής τα τελευταία χρόνια παρουσιάζουν έντονα καιρικά φαινόμενα και μακροπρόθεσμες φυσικές μεταβολές.

Λαμβάνοντας υπόψη τα ακραία φυσικά φαινόμενα τα οποία έχουν συμβεί τα τελευταία χρόνια, ο Όμιλος λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα για την άρση ή την ελαχιστοποίηση των προβλημάτων που μπορεί να προέλθουν, πέρα από την ασφαλιστική κάλυψη για τους κινδύνους που είναι ασφαλιστέοι.

Κίνδυνος Κυβερνοασφάλειας

Πιθανές παραβιάσεις στην ασφάλεια των δικτύων, των πληροφοριακών και λειτουργικών συστημάτων, απειλούν την ακεραιότητα των δεδομένων του Ομίλου, των ευαίσθητων πληροφοριών, καθώς και την εύρυθμη λειτουργία των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων. Μια τέτοια πιθανή παραβίαση θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τη φήμη του Ομίλου και την ανταγωνιστική του θέση. Επίσης, μια πιθανή επιδίκαση αποζημιώσεων, επιβολή προστίμων, ή απώλεια δραστηριοτήτων (περιλαμβανομένου και του κόστους αποκατάστασης), θα μπορούσαν να έχουν σημαντική αρνητική επίδραση στην οικονομική μας κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα. Επιπλέον, η διαχείριση των παραβιάσεων κυβερνοασφάλειας, ενδέχεται να απαιτήσει σημαντική επένδυση χρόνου από τη διοίκηση.

Για την αποφυγή των κινδύνων Κυβερνοασφάλειας, ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ έχει θεσπίσει και εφαρμόζει Πολιτικές και Διαδικασίες Κυβερνοασφάλειας, με τις οποίες οφείλουν να συμμορφώνονται όλα τα στελέχη και οι εξωτερικοί συνεργάτες του Ομίλου. Σε περιπτώσεις όπου κρίνεται αναγκαίο, η Διεύθυνση Πληροφορικής παρέχει συμπληρωματικές οδηγίες.

Ο Όμιλος βρίσκεται σε αδιάλειπτη συνεργασία με εταιρίες παροχής εξειδικευμένων υπηρεσιών Κυβερνοασφάλειας καθώς και με έμπειρους συμβούλους στο αντικείμενο, με σκοπό την πλήρη τεχνική και οργανωτική κάλυψη στον τομέα της Κυβερνοασφάλειας.

Ε. Προβλεπόμενη πορεία και Εξέλιξη – Προοπτικές

Ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, του οποίου η μητρική εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (www.gekterna.com) είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών (FTSE / Athex Large Cap / Athex ESG), είναι ένας από τους μεγαλύτερους επιχειρηματικούς Ομίλους στην Ελλάδα, με επιλεκτική παρουσία επίσης στην Κεντρική και Νοτιοανατολική Ευρώπη και τη Μέση Ανατολή.

Ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ με Κύκλο Εργασιών 1.957,3 εκατ. ευρώ κατά το Α' εξάμηνο του 2025 απασχόλησε περισσότερους από 6.729 εργαζομένους ανά τον κόσμο και δραστηριοποιείται στους τομείς:

α) κατασκευής υποδομών, β) κατασκευής και λειτουργίας έργων παραχώρησης, κατασκευής και συνεκμετάλλευσης συγχρηματοδοτούμενων έργων (ΣΔΙΤ), καθώς και έργων διαχείρισης απορριμμάτων, γ) παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας με καύσιμο φυσικό αέριο και της προμήθειας/εμπορίας ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου, δ) διαχείρισης και πώλησης ακινήτων και ε) μεταλλευτικών δραστηριοτήτων.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Σημαντική αύξηση παρουσίασαν τα έσοδα και η λειτουργική κερδοφορία του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ κατά το Α' εξάμηνο του 2025 κατά 594,6 εκατ. ευρώ, με όλους τους τομείς δραστηριότητας να καταγράφουν άνοδο. Πιο συγκεκριμένα, τα συνολικά έσοδα παρουσίασαν αύξηση κατά 44% και ανήλθαν σε 1.957 εκατ. ευρώ, ενώ η λειτουργική κερδοφορία (adj. EBITDA) αυξήθηκε κατά 84%, φθάνοντας τα 317 εκατ. ευρώ με το σχετικό περιθώριο (adj. EBITDA margin) να ανέρχεται σε 16% έναντι 12% σε συνέχεια του βελτιωμένου μείγματος πωλήσεων.

Αξιοσημείωτη είναι η απόδοση του τομέα Παραχωρήσεων, με τα έσοδα και την λειτουργική κερδοφορία να κινούνται πλέον σε σημαντικά υψηλότερα επίπεδα (αύξηση κατά 100% και 114% αντίστοιχα), αντιστοιχώντας σε 53% της συνολικής λειτουργικής κερδοφορίας του Ομίλου.

Παράλληλα, ο τομέας Κατασκευής παρουσίασε αύξηση εσόδων κατά 41% και λειτουργικής κερδοφορίας κατά 49%.

Τέλος, στον τομέα Παραγωγής και Εμπορίας Ηλεκτρισμού από Θερμικές Πηγές Ενέργειας στην Ελλάδα και το Εξωτερικό συνεχίστηκαν οι ανταγωνιστικές πιέσεις και η μεταβλητότητα της αγοράς, με τον Όμιλο να επιτυγχάνει ικανοποιητική λειτουργική κερδοφορία και διατήρηση μεριδίων αγοράς.

Σημειώνεται ότι η αύξηση της λειτουργικής κερδοφορίας που καταγράφηκε στο πρώτο εξάμηνο αναμένεται να είναι διατηρήσιμη, καθώς προέρχεται κατά κύριο λόγο από τον τομέα των παραχωρήσεων με τα έργα να διασφαλίζουν για τον Όμιλο μακροπρόθεσμες και σταθερές ροές εσόδων. Περαιτέρω ενίσχυση της αναμένεται σταδιακά με την λειτουργία των επόμενων έργων παραχωρήσεων, όπως η Εγνατία Οδός, το αεροδρόμιο Καστελίου, τα έργα διαχείρισης υδάτων και απορριμμάτων κ.α.

Τα κέρδη προ φόρων για το πρώτο εξάμηνο του 2025 ανήλθαν σε 87 εκατ. ευρώ έναντι 57 εκατ. ευρώ την προηγούμενη συγκριτική περίοδο, ως συνέπεια των αυξημένων λειτουργικών κερδών.

Τα καθαρά κέρδη των μετόχων, χωρίς την επίδραση μη λειτουργικών αποτελεσμάτων (προσαρμοσμένα καθαρά κέρδη) διαμορφώθηκαν σε 68 εκατ. ευρώ, παρουσιάζοντας αύξηση 24% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους.

Ο καθαρός δανεισμός με αναγωγή (Προσαρμοσμένο Καθαρό Χρέος της Μητρικής εταιρείας) διαμορφώθηκε σε 117 εκατ. ευρώ, έναντι 153 εκατ. ευρώ την 31.12.2024.

Το Συνολικό Προσαρμοσμένο Καθαρό Χρέος του Ομίλου (περιλαμβανομένων και των συμβάσεων project finance – δανεισμός χωρίς αναγωγή) ανήλθε σε 3.119,8 εκατ. ευρώ, έναντι 3.258 εκατ. ευρώ την 31.12.2024.

Τα Συνολικά Ταμειακά Διαθέσιμα του Ομίλου (εξαιρουμένων των δεσμευμένων καταθέσεων ύψους 83 εκατ. ευρώ) διαμορφώθηκαν σε 1.464 εκατ. ευρώ, εκ των οποίων 748 εκατ. ευρώ σε επίπεδο Μητρικής.

Σημειώνεται ότι εντός του Α' εξαμήνου ο Όμιλος προχώρησε στην πλήρη αποπληρωμή του ΚΟΔ 2018, ύψους 120 εκατ. ευρώ.

Στον Λειτουργικό Τομέα των Κατασκευών:

Οι προοπτικές συνηγορούν στην βελτίωση των οικονομικών μεγεθών του τομέα για το 2025 και τη διαρκή ενίσχυση του ανεκτέλεστου υπολοίπου κατασκευαστικών εργασιών, τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό. Η δραστηριότητα στον κατασκευαστικό τομέα κινήθηκε σε υψηλότερα επίπεδα σε

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

σύγκριση με το Α' εξάμηνο του 2024, ενώ τα περιθώρια κέρδους συνέχισαν να κινούνται σε ικανοποιητικά επίπεδα, ως αποτέλεσμα του μείγματος των έργων, αλλά και της εκτελεστικής ικανότητας και προσήλωσης του Ομίλου.

Το υφιστάμενο ανεκτέλεστο υπόλοιπο υπογεγραμμένων συμβάσεων του Ομίλου κατά την 30.06.2025, ανέρχεται σε 6,3 δισ. (4,1 δισ. ευρώ κατά την 31.12.2024), εκ των οποίων ποσό 1,7 δισ. ευρώ αφορά συμβάσεις ιδιωτικών έργων, ποσό 3,1 δισ. ευρώ συμβάσεις έργων που αφορούν σε επενδύσεις του Ομίλου και 1,5 δισ. ευρώ συμβάσεις δημοσίων έργων. Από τις υφιστάμενες υπογεγραμμένες συμβάσεις κατά την 30.06.2025, 97% αφορά έργα στην Ελλάδα και 3% στο εξωτερικό, ενώ η χρονική ανάλυση αναμενόμενης εκτέλεσης ανεκτέλεστου μέρους υφισταμένων συμβάσεων με πελάτες αναλύεται σε: (α) 0,8 δισ. ευρώ το Β' εξάμηνο του 2025 και (β) 5,5 δισ. ευρώ για περίοδο μέχρι το 2029.

Περαιτέρω, κατά την περίοδο από 01.07.2025 έως την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, ο Όμιλος υπέγραψε νέες συμβάσεις κατασκευής έργων συνολικού ποσού 0,7 δισ. ευρώ, η σημαντικότερη εκ των οποίων είναι η σύμβαση με τη «LAMDA VOULIAGMENIS S.M.S.A», η οποία αφορά στις εργασίες κατασκευής του οικοδομικού σκελετού του εμπορικού προορισμού «THE ELLINIKON MALL», αξίας σύμβασης 497,9 εκατ. ευρώ, καθώς και οι συμβάσεις μελέτης κατασκευής με το ΙΦΣ ΑΡΔΕΥΤΙΚΗ ΝΕΣΤΟΥ Μ.Α.Ε. για την μεταφορά και διανομή νερού από τον ποταμό Νέστο στην πεδιάδα Ξάνθης για αρδευτικούς σκοπούς και με τον ΙΦΣ ΑΡΔΕΥΤΙΚΗ ΛΑΣΙΘΙΟΥ Μ.Α.Ε. για την κατασκευή της Λιμνοδεξαμενής Χοχλακίων Νομού Λασιθίου, συνολικής αξίας συμβάσεων 164 εκατ. ευρώ.

Ο Όμιλος εκτός των ανωτέρω, αναμένει την υπογραφή συμβάσεων έργων για τα οποία έχει προκριθεί (είτε ως προσωρινός είτε ως οριστικός ανάδοχος) συνολικού ποσού 2,2 δισ. ευρώ (ήτοι συνολικά 2,9 δισ. ευρώ μετά την 30.06.2025, από τις οποίες 1,2 δισ. ευρώ αφορούν εκτελέσεις δημοσίων έργων, 0,4 δισ. ευρώ αφορούν εκτελέσεις ιδιωτικών έργων και 1,3 δισ. ευρώ έργα τα οποία αφορούν επενδύσεις του Ομίλου).

Επιπρόσθετα, οι προοπτικές του κατασκευαστικού κλάδου στην Ελλάδα είναι ιδιαίτερα θετικές, καθώς στα επόμενα χρόνια ο προϋπολογισμός των νέων έργων που θα βγουν προς δημοπράτηση θα ξεπεράσει τα 8-10 δισ. ευρώ, εκ των οποίων ένα σημαντικό τμήμα εκτιμάται ότι θα εκτελεσθεί από τον Όμιλο.

Οι προοπτικές για τα επόμενα έτη συνηγορούν στην βελτίωση των οικονομικών μεγεθών του τομέα, αφού το ανεκτέλεστο υπόλοιπο κατασκευαστικών εργασιών διατηρείται σε υψηλά επίπεδα, ανερχόμενο ευρώ.

Να σημειωθεί ότι η εκτέλεση του συνόλου των ανωτέρω έργων, θα επιφέρει στην Ελληνική Οικονομία σημαντικά θετικά πολλαπλασιαστικά αποτελέσματα.

Ο Όμιλος, με την συνέπεια και την υψηλή αίσθηση εταιρικής κοινωνικής ευθύνης που τον διακρίνει, θα παραμείνει πρωτοπόρος στον τομέα των κατασκευών και θα επιδιώξει να αυξήσει τα οικονομικά μεγέθη του τομέα, δημιουργώντας ταυτόχρονα ικανοποιητικά κέρδη προς όφελος των μετόχων του.

Οι προοπτικές επίτευξης των στόχων του 2025 καθώς και των επόμενων ετών, προβλέπονται να είναι θετικές.

Στον Λειτουργικό Τομέα Παραχωρήσεων – Αυτό / Συγχρηματοδοτούμενων έργων:

Ο Όμιλος έχει ισχυρή παρουσία στη χρηματοδότηση, κατασκευή, συντήρηση και λειτουργία έργων παραχώρησης. Το διαρκώς διευρυνόμενο χαρτοφυλάκιο έργων παραχώρησης και ΣΔΙΤ, όπως σχετικά αναλύεται παρακάτω, καθιστά τον Όμιλο ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ σε έναν από τους σημαντικότερους διαχειριστές χαρτοφυλακίου παραχωρήσεων σε ευρωπαϊκό επίπεδο.

Στον Λειτουργικό Τομέα των Παραχωρήσεων ο Όμιλος συμμετέχει:

- με ποσοστό 100% στις εταιρείες Παραχώρησης των αυτοκινητοδρόμων ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ και ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ,
- με ποσοστό 90% στην εταιρεία ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ η οποία αφορά την παραχώρηση της εκμετάλλευσης του αυτοκινητοδρόμου ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ, για χρονικό διάστημα 25 ετών με αντισυμβαλλόμενους το Ελληνικό Δημόσιο και το Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου (ΤΑΙΠΕΔ Α.Ε.),
- με ποσοστό 75% στην εταιρεία ΝΕΑ ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ η οποία αφορά την παραχώρηση της εκμετάλλευσης του αυτοκινητόδρομου ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ, καθώς και των τριών (3) καθέτων προς αυτόν οδικών αξόνων, για χρονικό διάστημα 35 ετών, με αντισυμβαλλόμενους το Ελληνικό Δημόσιο και το Ταμείο Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου (ΤΑΙΠΕΔ Α.Ε.),
- με ποσοστό 32,46% στην εταιρεία Παραχώρησης του Αεροδρομίου Καστελίου ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ και υπολειπόμενο χρόνο λειτουργίας 31 έτη,
- με ποσοστό 49% μέσω της εταιρείας IRC ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ στην κατασκευή, ανάπτυξη και λειτουργία: (α) ξενοδοχείου πέντε (5) αστέρων, (β) συνεδριακού και εκθεσιακού κέντρου, (γ) χώρου συνάθροισης κοινού για αθλητικές ή και πολιτιστικές εκδηλώσεις και (δ) χώρου καζίνο. Η διάρκεια της παραχώρησης είναι 30 έτη,
- με ποσοστό 55% μέσω της εταιρείας ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε. στην κατασκευή του έργου «ΒΟΡΕΙΟΣ ΟΔΙΚΟΣ ΆΞΟΝΑΣ ΚΡΗΤΗΣ (ΒΟΑΚ): ΜΕΛΕΤΗ, ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ, ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ, ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΑΙ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΤΟΥ ΤΜΗΜΑΤΟΣ ΧΕΡΣΟΝΗΣΟΣ – ΝΕΑΠΟΛΗ, ΜΕ ΣΔΙΤ». Η διάρκεια της παραχώρησης είναι 30 έτη, εκ των οποίων 4 έτη είναι κατασκευή και 26 έτη εκμετάλλευση,
- με ποσοστό 20,48% στην εταιρεία Παραχώρησης αυτοκινητοδρόμου ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ. Η υπολειπόμενη διάρκεια της Παραχώρησης είναι 20 έτη,
- με ποσοστό 70% στην Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Υπηρεσιών Ηλεκτρονικού Εισιτηρίου – HELLAS SMARTICKET Α.Ε., η οποία ανέλαβε από τον Οργανισμό Αστικών Συγκοινωνιών Αθηνών Α.Ε., τη Σύμβαση Σύμπραξης για τη «ΜΕΛΕΤΗ, ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ, ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ, ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ, ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΙΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΕΝΟΣ ΕΝΙΑΙΟΥ, ΑΥΤΟΜΑΤΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΣΥΛΛΟΓΗΣ ΚΟΜΙΣΤΡΩΝ ΓΙΑ ΤΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ ΟΜΙΛΟΥ ΟΑΣΑ ΜΕ ΣΔΙΤ». Η διάρκεια της παραχώρησης είναι για 10 χρόνια μετά την περίοδο κατασκευής,
- με ποσοστό 90% στην εταιρεία ΣΑΡΙΣΑ ΥΠΟ-ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ Α.Ε. για το δικαίωμα χρήσης, συντήρησης, λειτουργίας και εκμετάλλευσης ενός σταθμού πολλαπλών χρήσεων, σε τμήμα του

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

λιμένα Φίλιππος Β' της ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΑ ΚΑΒΑΛΑΣ Α.Ε. Η υπολειπόμενη διάρκεια της Παραχώρησης είναι 39 έτη,

- με ποσοστό 100% στην ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Μ.Α.Ε. η οποία υλοποιεί στην Περιφέρεια Πελοποννήσου το έργο ΣΔΙΤ «ΟΛΟΚΛΗΡΩΜΕΝΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΠΟΡΡΙΜΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ ΜΕ ΣΔΙΤ» όπου το έτος 2023 τέθηκε σε εμπορική λειτουργία η Μονάδα Ολοκληρωμένης Διαχείρισης Αρκαδίας, οι Σταθμοί Μεταφόρτωσης Απορριμμάτων Αργολίδας και Κορινθίας και οι Μονάδες Μεταβατικής Διαχείρισης Μεσσηνίας και Λακωνίας,
- με ποσοστό 100% στην ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ., η οποία έχει αναλάβει το έργο της λειτουργίας της Μονάδας Επεξεργασίας Απορριμμάτων Ηπείρου, με μέγιστη ετήσια δυναμικότητα 105.000tn, η λειτουργία της οποίας ξεκίνησε στις 27.03.2019. Η διάρκεια της Παραχώρησης είναι 27 έτη,
- με ποσοστό 70% στην Κοινοπραξία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ – INDIGITAL – AMCO με την οποία υπέγραψε σύμβαση για το έργο «ΨΗΦΙΑΚΟΣ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΣ, ΤΗΛΕΜΑΤΙΚΗ, ΚΑΙ ΕΝΙΑΙΟ ΑΥΤΟΜΑΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΣΥΛΛΟΓΗΣ ΚΟΜΙΣΤΡΟΥ ΓΙΑ ΤΟΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΟ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΑΚΟΥ ΈΡΓΟΥ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ (ΟΣΕΘ)»,
- με ποσοστό 100% μέσω της εταιρείας ΔΙΚΤΑΙΟΝ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Μ.Α.Ε. στην κατασκευή του έργου «ΜΕΛΕΤΗ – ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ – ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ – ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ – ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΤΟΥ ΒΟΡΕΙΟΥ ΟΔΙΚΟΥ ΆΞΟΝΑ ΚΡΗΤΗΣ (Β.Ο.Α.Κ.) ΣΤΟ ΤΜΗΜΑ ΧΑΝΙΑ – ΗΡΑΚΛΕΙΟ». Η διάρκεια της παραχώρησης είναι 35 έτη, εκ των οποίων 5 έτη είναι κατασκευή,
- με ποσοστό 100% μέσω της εταιρείας ΑΡΔΕΥΤΙΚΗ ΝΕΣΤΟΥ Μ.Α.Ε. στην κατασκευή του έργου «ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗ ΝΕΡΟΥ ΑΠΟ ΤΟΝ ΠΟΤΑΜΟ ΝΕΣΤΟ ΣΤΗΝ ΠΕΔΙΑΔΑ ΤΗΣ ΞΑΝΘΗΣ ». Η διάρκεια της παραχώρησης είναι 25 έτη,
- με ποσοστό 100% μέσω της εταιρείας ΑΡΔΕΥΤΙΚΗ ΛΑΣΙΘΙΟΥ Μ.Α.Ε. στην κατασκευή του έργου «ΛΙΜΝΟΔΕΞΑΜΕΝΗ ΧΟΧΛΑΚΙΩΝ & ΦΡΑΓΜΑ ΑΓ. ΙΩΑΝΝΗ ΙΕΡΑΠΕΤΡΑΣ – ΛΑΣΙΘΙ». Η διάρκεια της παραχώρησης είναι 25 έτη.

Το συνολικό χαρτοφυλάκιο αυτοκινητοδρόμων του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ μετά και την έναρξη εκμετάλλευσης της Εγνατίας Οδού, συμπεριλαμβανομένων των παραχωρήσεων του Β.Ο.Α.Κ. και της Αττικής Οδού, προσεγγίζει πλέον τα 2.000 χλμ. Πρόκειται για το μεγαλύτερο χαρτοφυλάκιο αυτοκινητοδρόμων στη χώρα κι ένα από τα μεγαλύτερα στην Ευρώπη, ενισχύοντας περαιτέρω τη δυνατότητα του Ομίλου να παράγει σημαντικά, σταθερά κι επαναλαμβανόμενα έσοδα σε βάθος χρόνου.

Τέλος, θα συνεχιστεί η δραστηριότητα του Ομίλου στον Τομέα Διαχείρισης και Εκμετάλλευσης Σταθμών Αυτοκινήτων και τα επόμενα έτη, ο δε αριθμός θέσεων στάθμευσης που αναλογεί συνολικά στον Όμιλο ανέρχεται σε 2.171.

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

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

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

Λαμβάνοντας υπόψιν τα ανωτέρω, οι προοπτικές του τομέα παραχωρήσεων του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ για το έτος 2025 αλλά και για τα επόμενα χρόνια διαγράφονται θετικές, παρά τη δύσκολη περίοδο που διανύει η παγκόσμια οικονομία.

Στον Λειτουργικό Τομέα Παραγωγής & Εμπορίας ηλεκτρισμού από Θερμικές Πηγές Ενέργειας:

Ο Λειτουργικός Τομέας Παραγωγής & Εμπορίας ηλεκτρισμού από Θερμικές Πηγές Ενέργειας για το Α' εξάμηνο του 2025 κατάφερε να διατηρήσει σχεδόν σταθερό το μερίδιο αγοράς του στον τομέα της προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας σε 12%, παρά τις ανταγωνιστικές πιέσεις, με τους όγκους πωλήσεων να παραμένουν σε σταθερό επίπεδο έναντι του Α' εξαμήνου 2024. Επιπλέον, ο Κύκλος Εργασιών του τομέα αυξήθηκε σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2024, εν μέρει ως συνέπεια των αυξημένων τιμών αναφοράς στη χονδρεμπορική αγορά.

Περαιτέρω, τον Ιούλιο του 2025 ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και ο Όμιλος MOTOR OIL ανακοίνωσαν την υπογραφή δεσμευτικής συμφωνίας για τη συνένωση των δραστηριοτήτων τους στην προμήθεια ηλεκτρισμού και φυσικού αερίου και την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από μονάδες φυσικού αερίου.

Στο πλαίσιο αυτό, θα συσταθεί νέα εταιρική δομή (UTILITY Co), στην οποία η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και η MOTOR OIL θα κατέχουν ισότιμη συμμετοχή και ίσα δικαιώματα ψήφου. Στη UTILITY Co θα περιέλθουν οι εταιρείες ΗΡΩΝ και NRG, καθώς και η νέα μονάδα ηλεκτροπαραγωγής συνδυασμένου κύκλου με καύσιμο φυσικό αέριο (CCGT) στην Κομοτηνή. Πέραν της μονάδας της Κομοτηνής, ισχύος 877 MW, η UTILITY Co θα διαθέτει τον πλήρη έλεγχο της μονάδας ΗΡΩΝ II, ισχύος 435 MW και συμμετοχή 35% στη μονάδα ηλεκτροπαραγωγής στην Κόρινθο (Korinthos Power), ισχύος 437 MW.

Λαμβάνοντας υπόψιν την ανωτέρω στρατηγική απόφαση του Ομίλου, για τη σύσταση της νέας εταιρικής δομής ως ανωτέρω, καθώς και την πρόθεση του Ομίλου να επενδύσει σε παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας στο εξωτερικό, οι προοπτικές του τομέα Παραγωγής & Εμπορίας ηλεκτρισμού του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ για το έτος 2025 αλλά και για τα επόμενα χρόνια διαγράφονται θετικές, παρά τη δύσκολη περίοδο που διανύει η παγκόσμια οικονομία.

Στον Λειτουργικό Τομέα Εκμετάλλευσης Ακινήτων - Real Estate:

Ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, διατηρώντας μια σημαντική θέση στον τομέα της διαχείρισης και εκμετάλλευσης ακινήτων, διαθέτει ένα εκτενές χαρτοφυλάκιο αξίας 122 εκατ. ευρώ, σε Ελλάδα, Ρουμανία και Βουλγαρία. Το χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα, εμπορικά κέντρα, βιομηχανικά πάρκα, οικόπεδα και αγροτεμάχια σε τουριστικές περιοχές. Οι οικοπεδικές εκτάσεις αποτελούν το 70% του χαρτοφυλακίου και βρίσκονται στρατηγικά τοποθετημένες σε διαφορετικές περιοχές. Εξετάζεται η αξιοποίηση επιλεγμένων οικοπέδων του χαρτοφυλακίου, με στόχο την πραγματοποίηση επενδύσεων υψηλής προστιθέμενης αξίας. Παράλληλα, κάποια από τα οικόπεδα βρίσκονται στη διαδικασία πώλησης ως έχουν, ανταποκρινόμενα στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς και εντασσόμενα στο ευρύτερο στρατηγικό πλάνο του Ομίλου για αποδοτική διαχείριση του χαρτοφυλακίου και ενίσχυση των οικονομικών του επιδόσεων, μετά τον επανασχεδιασμό και

δεδομένου ότι η αξία των ακινήτων είναι σε ανοδική τάση, οι προοπτικές στον τομέα αυτό θα είναι θετικές.

Στον Λειτουργικό Τομέα Λατομείων/Βιομηχανίας:

Ο Όμιλος μέσω της 100% θυγατρικής ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ (μέσω αδειών και παραχωρήσεων εξόρυξης που κατέχει), δραστηριοποιείται στην εξόρυξη και επεξεργασία λευκόλιθου, καθώς και στην βιομηχανική επεξεργασία του για την παραγωγή προϊόντων καυστικής και δίτυρης μαγνησίας διαφόρων ποιοτήτων και χημικών χαρακτηριστικών. Ο Όμιλος σε συνέχεια των ενεργειών του που έχουν λάβει χώρα στο 2024, βρίσκεται σε συνεχή αξιολόγηση, κατά πόσο και ποιον τρόπο μπορεί να εκμεταλλευτεί καλύτερα τις επενδύσεις που έχει κάνει μέχρι τώρα στον εν λόγω λειτουργικό τομέα, έτσι ώστε να αποτελέσει έναν κερδοφόρο λειτουργικό τομέα στο μέλλον.

ΣΤ. Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ)

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

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

Κατά την περιγραφή των επιδόσεων του Ομίλου χρησιμοποιούνται οι κάτωθι δείκτες:

Α. «Προσαρμοσμένο Καθαρό Χρέος / (Πλεόνασμα)»

Είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση του Ομίλου κρίνει την ταμειακή θέση ενός τομέα δραστηριότητας σε κάθε χρονική στιγμή. Το στοιχείο ορίζεται ως το σύνολο των υποχρεώσεων από δάνεια και τραπεζικές μισθώσεις μείον τα χρηματικά διαθέσιμα. Από τον εν λόγω δείκτη, αν αφαιρεθούν οι δεσμευμένες καταθέσεις (σημ. 5, 13) και προστεθούν οι επιχορηγήσεις προς επιστροφή, προκύπτει το «Προσαρμοσμένο Καθαρό Χρέος / (Πλεόνασμα)».

Ο δείκτης κατά το τέλος της περιόδου 30.06.2025 και της χρήσης 2024 έχει ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	ΟΜΙΛΟΣ	
	30.06.2025	31.12.2024
Μακροπρόθεσμα δάνεια και Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση (Σημ., 15)	4.485.021	4.667.852
Υποχρεώσεις από τραπεζικές μισθώσεις	65.103	58.841
Βραχυπρόθεσμα δάνεια (Σημ.15)	117.221	139.883
Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων (Σημ.5)	4.667.345	4.866.576
Μείον: Χρηματικά διαθέσιμα (Σημ.14)	(1.464.058)	(1.517.445)
Καθαρό Χρέος / (Πλεόνασμα) (Σημ.5)	3.203.287	3.349.131
Μείον: Δεσμευμένοι λογαριασμοί τραπεζικών καταθέσεων (Σημ.5, 13)	(83.485)	(90.637)
Προσαρμοσμένο Καθαρό Χρέος / (Πλεόνασμα) (Σημ.5)	3.119.802	3.258.494

Β. «Δανειακές Υποχρεώσεις προς Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων»

Είναι ένας δείκτης με τον οποίο η διοίκηση αξιολογεί την χρηματοοικονομική μόχλευση του Ομίλου. Ως «**Δανειακές Υποχρεώσεις**» ορίζεται το σύνολο των Βραχυπρόθεσμων Δανείων, των Μακροπρόθεσμων Δανείων, των Υποχρεώσεων από τραπεζικές μισθώσεις και των Μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων πληρωτέων την επόμενη χρήση. Ως «**Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων**» ορίζεται το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων, των Δανειακών Υποχρεώσεων, των κρατικών επιχορηγήσεων μειωμένο κατά το ποσό των χρηματικών διαθεσίμων που δεν υπόκεινται σε οποιοδήποτε περιορισμό χρήσης ή δέσμευση.

Ο δείκτης κατά το τέλος της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε 30.06.2025 και της χρήσης 2024 έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ	
	30.06.2025	31.12.2024
Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων (Σημ.5) (α)	4.667.345	4.866.576
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	1.905.599	1.772.221
Επιχορηγήσεις	8.597	9.007
Μερικό σύνολο (β)	6.581.541	6.647.804
<u>Μείον:</u>		
Χρηματικά διαθέσιμα (Σημ.14)	(1.464.058)	(1.517.445)
Δεσμευμένοι λογαριασμοί τραπεζικών καταθέσεων (Σημ.5, 13)	(83.485)	(90.637)
Μερικό σύνολο (γ)	(1.547.543)	(1.608.082)
Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων (β+γ)=(δ)	5.033.998	5.039.722
Δανειακές υποχρεώσεις/ Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων (α)/(δ)	92,72%	96,56%

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

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

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

Ο δείκτης «προσαρμοσμένο EBITDA» ορίζεται ως το «EBITDA», πλέον τα περιλαμβανόμενα σε αυτό μη ταμειακά αποτελέσματα (βλ. σημείωση κάτω από πίνακα για Επιχειρηματικούς τομείς).

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

Το στοιχείο Λειτουργικά αποτελέσματα (EBIT) ορίζεται ως το Μικτό κέρδος, μείον τα Έξοδα διοίκησης και διάθεσης, μείον τα Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης, πλέον/μείον τα Λοιπά έσοδα/(έξοδα) προσδιοριστικά του EBIT. Τα Λοιπά έσοδα/(έξοδα) προσδιοριστικά του EBIT ορίζονται ως τα Λοιπά έσοδα/(έξοδα) εκτός των κονδυλίων των Συναλλαγματικών διαφορών αποτίμησης, των Απομειώσεων/(Ανακτήσεων απομειώσεων) ενσώματων, ασώματων παγίων, δικαιωμάτων χρήσης και υπεραξίας όπως παρουσιάζονται στη Σημείωση 23.

Κάτωθι παρατίθενται οι δείκτες EBITDA και Προσαρμοσμένο EBITDA για το Α' εξάμηνο του 2025 και το Α' εξάμηνο του 2024, ανά λειτουργικό τομέα και συνολικά :

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Λειτουργικοί τομείς 30.06.2025	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία ΗΡ/ΦΑ	Εκμετάλλευση Ακινήτων	Λατομεία/ Βιομηχανία	Παραχωρήσεις	Συμμετοχές	Διατομεακές Απαλοιφές	Σύνολο
Μικτό κέρδος	95.897	46.022	(350)	3.786	79.909	(446)	(6.274)	218.544
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(19.585)	(15.926)	(358)	(2.266)	(9.448)	(15.391)	4.290	(58.684)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	(503)	0	0	(98)	1	(1.113)	0	(1.713)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) προσδιοριστικά του EBIT	(1.180)	(6.196)	824	(233)	(4.511)	(161)	684	(10.773)
Λειτουργικά αποτελέσματα (EBIT)	74.629	23.900	116	1.189	65.951	(17.111)	(1.300)	147.374
Καθαρές αποσβέσεις χρήσης	11.862	36.844	(188)	790	75.163	(99)	0	124.372
EBITDA	86.491	60.744	(72)	1.979	141.114	(17.210)	(1.300)	271.746
Μη ταμειακά αποτελέσματα	3.106	10.496	0	(13)	25.641	6.545	0	45.775
Προσαρμοσμένο EBITDA	89.597	71.240	(72)	1.966	166.755	(10.665)	(1.300)	317.521

Οι προσαρμογές των μη ταμειακών αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το Α' εξάμηνο 2025 αφορούν σε προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού 788, έξοδο που αναγνωρίστηκε από αποτίμηση δικαιωμάτων προαίρεσης μετοχών 9.485, προβλέψεις βαριάς συντήρησης 25.637, λοιπών προβλέψεων και κερδών από διαγραφή υποχρεώσεων ποσού 9.865.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Λειτουργικοί τομείς 30.06.2024	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία ΗΡ/ΦΑ	Εκμετάλλευση Ακινήτων	Λατομεία/ Βιομηχανία	Παραχωρήσεις	Συμμετοχές	Διατομεακές Απαλοιφές	Σύνολο
Μικτό κέρδος	62.031	45.064	(710)	1.870	40.739	(111)	(5.245)	143.638
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(11.657)	(14.821)	(365)	(2.597)	(4.333)	(7.033)	2.600	(38.206)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	(489)	0	0	(146)	0	(976)	0	(1.611)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) προσδιοριστικά του EBIT	(2.295)	(1.457)	(72)	(91)	(984)	67	(1.221)	(6.053)
Λειτουργικά αποτελέσματα (EBIT)	47.590	28.786	(1.147)	(964)	35.422	(8.053)	(3.866)	97.768
Καθαρές αποσβέσεις χρήσης	10.832	13.540	241	1.925	22.691	175	(526)	48.878
EBITDA	58.422	42.326	(906)	961	58.113	(7.878)	(4.392)	146.646
Μη ταμειακά αποτελέσματα	1.189	4.559	160	0	19.650	7	0	25.565
Προσαρμοσμένο EBITDA	59.611	46.885	(746)	961	77.763	(7.871)	(4.392)	172.211

Οι προσαρμογές των μη ταμειακών αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες για το Α' εξάμηνο 2024 αφορούν σε προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού 458, προβλέψεις βαριάς συντήρησης 19.597, λοιπών προβλέψεων και κερδών από διαγραφή υποχρεώσεων ποσού 5.510

Στο πλαίσιο της παρουσίασης των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων για την συγκριτική περίοδο του Α' Εξαμήνου του 2024 πραγματοποιήθηκαν αλλαγές αποκλειστικά για σκοπούς απεικόνισης των συνεχιζόμενων και διακοπείσων δραστηριοτήτων.

Ζ. Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία

Προσέγγιση Ομίλου

Η βιώσιμη ανάπτυξη βρίσκεται στον πυρήνα των δραστηριοτήτων του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ και διαμορφώνει την επιχειρησιακή του κουλτούρα. Καθοδηγεί τις καθημερινές πρακτικές όλων των εταιρειών του Ομίλου μέσω ενεργών πολιτικών και διαδικασιών που καλύπτουν την παραγωγή και αποθήκευση ενέργειας, τις υποδομές και τις παραχωρήσεις.

Η φιλοσοφία του Ομίλου βασίζεται σε θεμελιώδεις αρχές:

- Σεβασμός προς τον άνθρωπο και το φυσικό περιβάλλον
- Δημιουργία αξίας για τους εμπλεκόμενους φορείς
- Ακεραιότητα και αξιοπιστία
- Ουσιαστική κοινωνική συνεισφορά

Οι αξίες αυτές έχουν συμβάλει σταθερά στην επιχειρησιακή αριστεία του Ομίλου όλα αυτά τα χρόνια.

Κεντρικοί πυλώνες των εταιρικών αξιών του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ είναι:

- Η συνεχής στήριξη της εθνικής οικονομίας
- Ένα ασφαλές, υγιές και ενδυναμωτικό εργασιακό περιβάλλον
- Η διαρκής συμβολή στις τοπικές κοινωνίες όπου δραστηριοποιείται
- Οι προσπάθειες για τη μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος των δραστηριοτήτων του

Επιχειρηματικό μοντέλο

Η επιχειρησιακή στρατηγική του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ στοχεύει στην ενίσχυση του εταιρικού αποτυπώματός στους κλάδους της ενέργειας, της κυκλικής οικονομίας, των υποδομών και των παραχωρήσεων. Με γνώμονα τη χρήση πρωτοποριακών πρακτικών και σύγχρονων τεχνολογικών συστημάτων, ο Όμιλος στοχεύει στη δημιουργία βιώσιμων ασφαλών υποδομών τόσο για τον άνθρωπο όσο και για το περιβάλλον, στην παραγωγή και αποθήκευση ενέργειας, έχοντας ως στόχο την ενεργό συμμετοχή του στην αντιμετώπιση των επιπτώσεων της κλιματικής αλλαγής αλλά και στην πράσινη μετάβαση της χώρας.

Στρατηγική Βιώσιμης Ανάπτυξης

Η στρατηγική του Ομίλου για τη Βιώσιμη Ανάπτυξη στηρίζεται στον διάλογο με τα ενδιαφερόμενα μέρη και στην αξιολόγηση και αναγνώριση των σημαντικότερων οικονομικών, κοινωνικών και περιβαλλοντικών επιδράσεων των δραστηριοτήτων του. Ταυτόχρονα, η στρατηγική στοχεύει στην ενίσχυση των θετικών επιδράσεων και τον περιορισμό των αρνητικών, μέσα από βέλτιστες πρακτικές, βιώσιμες πρωτοβουλίες και αξιόπιστες συνεργασίες, ενώ διαρκώς διευρύνεται και βελτιώνεται προς όφελος των μετόχων, των επενδυτών, των εργαζομένων και της κοινωνίας ευρύτερα. Από το 2021 ο Όμιλος, με έγκριση του Διοικητικού του Συμβουλίου, έχει υιοθετήσει Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης. Στο πλαίσιο της Πολιτικής Βιώσιμης Ανάπτυξης του Ομίλου, η εταιρική ευθύνη υιοθετεί τα κριτήρια και τις αρχές ESG (Περιβάλλον-Κοινωνία-Διακυβέρνηση) και επικεντρώνεται σε τέσσερις τομείς

δραστηριότητας: Προστασία του Περιβάλλοντος, Προαγωγή της Ανθρώπινης Αξίας, Ενίσχυση του Κοινωνικού Αποτυπώματος, Διαμόρφωση Υπεύθυνης Αγοράς.

Λαμβάνοντας υπόψη τη σημασία ενίσχυσης της διαφάνειας και της τακτικής ενημέρωσης των ενδιαφερόμενων μερών, η επίδοση του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ σε θέματα Βιώσιμης Ανάπτυξης δημοσιοποιείται στο ευρύ κοινό μέσω της Έκθεσης Βιωσιμότητας. Η έκθεση συντάσσεται σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Οδηγίας CSRD και ενσωματώνεται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση του Ομίλου, διασφαλίζοντας τη συμμόρφωση με τα σύγχρονα πρότυπα εταιρικής διακυβέρνησης και βιωσιμότητας.

Επιπλέον, σημειώνεται ότι ο Όμιλος, με έμφαση στη λογοδοσία και τις βιώσιμες επιχειρηματικές πρακτικές, ενσωμάτωσε την ανάλυση της «διπλής ουσιαστικότητας» στην Έκθεση Βιώσιμης Ανάπτυξης που δημοσιεύτηκε τον Ιούνιο 2024, επιδιώκοντας να ενημερώσει τα ενδιαφερόμενα μέρη σχετικά με τις επιδράσεις που δημιουργεί, ή ενδέχεται να δημιουργήσει, στο περιβάλλον, τους ανθρώπους και την οικονομία. Πιο συγκεκριμένα, στο πλαίσιο της «διπλής ουσιαστικότητας» ο Όμιλος κατέγραψε, μέτρησε, και αξιολόγησε τους σχετικούς κινδύνους που συνδέονται με:

- την επίδραση του συνόλου των δραστηριοτήτων του στο Περιβάλλον, την Κοινωνία, τον Άνθρωπο και την Οικονομία,
- την επίδραση/επίπτωση που έχει το εξωτερικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται ο Όμιλος, στις δραστηριότητές του και την ικανότητά του να αναπτυχθεί υπεύθυνα με στόχο τη βιώσιμη ανάπτυξη.

Για τη διεξαγωγή της διπλής ουσιαστικότητας, ο Όμιλος κάλεσε τα ενδιαφερόμενα μέρη του να συμμετέχουν σε έρευνες αξιολόγησης των ουσιαστικών θεμάτων βιώσιμης ανάπτυξης, τα αποτελέσματα των οποίων αξιοποιήθηκαν για τη διαμόρφωση της Έκθεσης Βιώσιμης Ανάπτυξης του Ομίλου.

Επιπρόσθετα, με στόχο την αποτελεσματική διαχείριση των θεμάτων βιώσιμης ανάπτυξης και κοινωνικής υποστήριξης έχει οριστεί συγκεκριμένη ομάδα από εξειδικευμένα στελέχη που προέρχονται απ' όλες τις βασικές Διευθύνσεις του Ομίλου. Η Διεύθυνση Στρατηγικής Επικοινωνίας και Δημοσίων Σχέσεων, μέσω της Γενικής Διεύθυνσης στην οποία, υπάγεται η οποία αναφέρεται απευθείας στον Πρόεδρο και Διευθύνοντα Σύμβουλο, έχει αναλάβει την εποπτεία των θεμάτων Βιώσιμης Ανάπτυξης επισφραγίζοντας τη δέσμευση της Ανώτατης Διοίκησης του Ομίλου προς την βιώσιμη ανάπτυξη.

Εταιρική Διακυβέρνηση

Η υπεύθυνη και χρηστή Εταιρική Διακυβέρνηση που προάγει ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ σε όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων του, αποτυπώνεται στον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ), του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης, που έχει υιοθετήσει η Διοίκηση.

https://www.gekterna.com/userfiles/25cf6784-d046-4d9e-ac0f-a34d00d4050d/GEKTERNA_Hellenic_Corporate_Governance_Code_June_2021_GR.pdf

Ο Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας («ΕΚΛ») του Ομίλου έχει επικαιροποιηθεί (2021) ώστε να είναι σύμφωνος με την κείμενη νομοθεσία περί εταιρικής διακυβέρνησης, καθώς και τις σχετικές οδηγίες και αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Διασφάλιση της Κανονιστικής Συμμόρφωσης και της Επιχειρηματικής Ηθικής

Σε ένα συνεχώς μεταβαλλόμενο κανονιστικό και επιχειρηματικό πλαίσιο (διεθνές, ευρωπαϊκό, εθνικό), η συνεχής προαγωγή της επιχειρηματικής ηθικής και της κανονιστικής συμμόρφωσης αποτελούν κρίσιμο πυλώνα της λειτουργίας του Ομίλου, καθώς διαχέονται σε όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων του και επηρεάζουν την επαγγελματική συμπεριφορά των ανθρώπων του.

Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει τις ακόλουθες: Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Ελέγχου Διαφθοράς και Δωροδοκίας, Πολιτική Δώρων, Πολιτική Χορηγιών και Δωρεών, Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων, Πολιτική Καταπολέμησης της Βίας και της Παρενόχλησης στην Εργασία, Πολιτική Αναφορών, Πολιτική Αντιμετώπισης μη Υγιούς Ανταγωνισμού, Πολιτική Ταξιδιών και Εξόδων Φιλοξενίας, Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας (ΚΗΔ).

Ο ΚΗΔ περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τις παρακάτω θεματικές ενότητες: Ανθρώπινα δικαιώματα (διαφοροποίηση, ακεραιότητα και αξιοπρέπεια), Εργασιακές σχέσεις και πρακτικές, Ίσες ευκαιρίες, Παρενόχληση στο χώρο εργασίας, Υγεία και ασφάλεια εργαζομένων, Σύγκρουση συμφερόντων, Προσωπικά δεδομένα, Καταπολέμηση της διαφθοράς και της δωροδοκίας, Επιλογή προμηθευτών και συνεργατών και συνεχής αξιολόγηση βάσει αυστηρών κριτηρίων, Επικοινωνία με την τοπική κοινωνία και συμβολή στην τοπική ανάπτυξη και οικονομία, Προστασία περιβάλλοντος, Κατανάλωση ενέργειας και νερού, Ακεραιότητα οικονομικών στοιχείων και εκθέσεων. Ο Όμιλος δεν μεριμνά μόνο για την εφαρμογή του ΚΗΔ, αλλά ενημερώνει και εκπαιδεύει τους ανθρώπους του, δίνει τη δυνατότητα γνωστοποίησης αναφορών, παρακολουθεί τις αναφορές και εν κατακλείδι αξιολογεί τις αποκλίσεις και λαμβάνει σχετικά μέτρα και διορθωτικές ενέργειες.

Για τη διασφάλιση της επιχειρηματικής ηθικής και της κανονιστικής συμμόρφωσης, ο Όμιλος θέτει στόχους, η πρόοδος των οποίων αξιολογείται σε ετήσια βάση. Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2022 επικαιροποιήθηκε η πιστοποίηση ISO 19600 βάσει της νέας έκδοσης του προτύπου ISO 37301 για τον Όμιλο, παρακολουθήθηκε η συμμόρφωση του Νόμου Ν.4706/2020 «Εταιρική διακυβέρνηση ανωνύμων εταιρειών, σύγχρονη αγορά κεφαλαίου, ενσωμάτωση στην ελληνική νομοθεσία της Οδηγίας (ΕΕ) 2017/828 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, μέτρα προς εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 και άλλες διατάξεις» ώστε να διατηρούνται σε μηδενικά επίπεδα τα επιβεβαιωμένα περιστατικά διαφθοράς.

Προστασία και προαγωγή των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων

Επιπρόσθετα, ο Όμιλος, διαθέτει Πολιτική Ανθρώπινων Δικαιωμάτων η οποία εναρμονίζεται με τις διεθνείς αρχές και πρότυπα Ανθρώπινων Δικαιωμάτων, όπως είναι η Οικουμενική Διακήρυξη για τα Ανθρώπινα Δικαιώματα, το Οικουμενικό Σύμφωνο του Ο.Η.Ε., η Διακήρυξη της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας για τις Θεμελιώδεις Αρχές και τα Δικαιώματα στην Εργασία, το Παγκόσμιο Σύμφωνο του Ο.Η.Ε, και οι Κατευθυντήριες Αρχές των Ηνωμένων Εθνών στην εργασία. Οι υψηλές εταιρικές αξίες που πρεσβεύει ο Όμιλος, διαμορφώνουν ένα αυστηρό πλαίσιο λειτουργίας που διέπεται από το σεβασμό των Ανθρώπινων Δικαιωμάτων σε όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων του.

Κοινωνικά και Εργασιακά Θέματα*Συμβολή στην Απασχόληση*

Οι εργαζόμενοι του Ομίλου αποτελούν μία από τις σημαντικότερες προτεραιότητες του καθώς σε αυτούς οφείλει την αναπτυξιακή του πορεία και την επιχειρηματική του συνέχεια. Για το σκοπό αυτό,

ο Όμιλος υποστηρίζει και επενδύει στους ανθρώπους του παρέχοντας τους απαραίτητους πόρους για την προαγωγή της συνεχούς βελτίωσης του εργασιακού περιβάλλοντος.

Ο Όμιλος επενδύει ενεργά στην επαγγελματική ευημερία των ανθρώπων του και προάγει ένα υγιές εργασιακό περιβάλλον. Δημιουργεί τις κατάλληλες δομές και συνθήκες για την υποστήριξη της εκπαίδευσης, της ανάπτυξης και της επιβράβευσης των εργαζομένων, προωθώντας την ισότητα ευκαιριών και ενισχύοντας τη διαφορετικότητα.

Προαγωγή της Υγείας, Ασφάλειας και Ευεξίας

Η διασφάλιση της υγείας και της ασφάλειας στην εργασία αποτελεί μία από τις σημαντικότερες προτεραιότητες του Ομίλου και αφορά στους εργαζόμενους, στους συνεργάτες του καθώς και σε όσους επισκέπτονται τις εγκαταστάσεις ή τα εργοτάξιά του.

Στο πλαίσιο δημιουργίας υγιούς και ασφαλούς εργασιακού περιβάλλοντος, ο Όμιλος μέσω της υιοθέτησης της πολιτικής Υγείας και Ασφάλειας, εφαρμόζει Πιστοποιημένα Συστήματα Διαχείρισης Υγείας και Ασφάλειας βάσει του προτύπου ISO 45001:2018.

Ο Όμιλος στοχεύει στην εξάλειψη των ατυχημάτων σε όλους τους χώρους όπου δραστηριοποιείται, μέσα από την πρόληψη και εκτίμηση των επαγγελματικών κινδύνων, τη λήψη των κατάλληλων μέτρων και την εφαρμογή νέων εργαλείων στην Υγεία και Ασφάλεια της Εργασίας φροντίζοντας παράλληλα για τη συνεχή εκπαίδευση του προσωπικού του σε τέτοια ζητήματα.

Συμβολή στην Εκπαίδευση και Ανάπτυξη των εργαζομένων

Η ανάπτυξη και εδραίωση του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, ως ένας εκ των μεγαλύτερων επιχειρηματικών Ομίλων της χώρας, οφείλεται κατά κύριο λόγο στην ικανότητα των ανθρώπων του να σχεδιάζουν και να υλοποιούν τον επιχειρηματικό του σκοπό. Για τον Όμιλο η συνεχής βελτίωση της επιστημονικής και τεχνικής γνώσης που διαθέτουν οι εργαζόμενοι είναι ζωτικής σημασίας και για το λόγο αυτό η Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού συνεργάζεται με όλες τις Διευθύνσεις, Τμήματα, Εργοτάξια και εγκαταστάσεις των εταιρειών του Ομίλου με στόχο τη διασφάλιση της δυνατότητας της καθολικής συμμετοχής των εργαζομένων στο πρόγραμμα εκπαιδεύσεων του Ομίλου.

Κοινωνική Υπευθυνότητα

Μέσω της υιοθέτησης υπεύθυνων πολιτικών που στόχο έχουν τη δημιουργία και διάχυση της αξίας σε όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη του, ο Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ στέκεται αρωγός στην ανάπτυξη των τοπικών κοινωνιών, στις οποίες δραστηριοποιείται και με τις οποίες αλληλοεπιδρά. Πιστός στο όραμά του για ενίσχυση της ελληνικής οικονομίας, ο Όμιλος συνεχίζει να τονώνει τις τοπικές κοινωνίες προσφέροντας ευκαιρίες απασχόλησης κατά προτεραιότητα σε ανθρώπους από τις περιοχές όπου αναπτύσσονται τα έργα, της υποστήριξης σε είδος, της δωρεάν κατασκευής έργων υποδομής, αλλά και την οικονομική συλλόγων και φορέων στις περιοχές όπου δραστηριοποιείται.

Περιβαλλοντική Διαχείριση

Η προστασία του περιβάλλοντος και η μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος των δραστηριοτήτων του Ομίλου σε Ελλάδα και εξωτερικό, αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της στρατηγικής του και έναν από τους κύριους άξονες στους οποίους εστιάζει σύμφωνα και με την Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης. Τα ουσιαστικά θέματα που προέκυψαν και αποτελούν στρατηγικές κατευθύνσεις για τον Όμιλο είναι: Κλιματική Αλλαγή, Βιοποικιλότητα και τα Φυσικά αποθέματα πρώτων υλών και υλικών.

Ειδικότερα, η περιβαλλοντική και ενεργειακή στρατηγική του Ομίλου περιλαμβάνει:

- τον καθορισμό περιβαλλοντικών και ενεργειακών στόχων και επίτευξη αυτών μέσω εγκεκριμένων προγραμμάτων,
- τη διασφάλιση των κατάλληλων πόρων για την επίτευξη των περιβαλλοντικών και ενεργειακών στόχων,
- την εφαρμογή Συστήματος Περιβαλλοντικής και Ενεργειακής Διαχείρισης,
- την υπεύθυνη διαχείριση της ενέργειας,
- τη συμβολή στην αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής,
- την προστασία και διατήρηση της βιοποικιλότητας,
- την υπεύθυνη διαχείριση επικίνδυνων και μη αποβλήτων.

Για την εφαρμογή της παραπάνω στρατηγικής, ο Όμιλος εφαρμόζει Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης πιστοποιημένο σύμφωνα με το διεθνές πρότυπο ISO 14001:2015. Ειδικά στον τομέα της ορθολογικής διαχείρισης της ενέργειας, οι εταιρείες του Ομίλου, ΤΕΡΝΑ και ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ, είναι από το 2020 πιστοποιημένες με το διεθνές πρότυπο ISO 50001:2018 και εφαρμόζουν Σύστημα Ενεργειακής Διαχείρισης οριζόντια σε όλα τα έργα και εγκαταστάσεις τους.

Εφοδιαστική Αλυσίδα

Η υπεύθυνη διαχείριση της εφοδιαστικής αλυσίδας τίθεται στο επίκεντρο της προσπάθειας του Ομίλου να δημιουργήσει μακροπρόθεσμη αξία τόσο μέσα από την επιχειρηματική του λειτουργία όσο και μέσα από τη σύναψη υπεύθυνων επιχειρηματικών σχέσεων με τους προμηθευτές και συνεργάτες του. Ο Όμιλος αναγνωρίζει ότι η υπεύθυνη διαχείριση της εφοδιαστικής αλυσίδας απαιτεί επίσης υπεύθυνες συνεργασίες, βασισμένες στη αμοιβαία συμβολή και τον ανοιχτό διάλογο μεταξύ όλων των συμβαλλόμενων μερών.

Προς την κατεύθυνση αυτή, ο Όμιλος επικοινωνεί τις ελάχιστες απαιτήσεις συνεργασίας και εξασφαλίζει πως οι συνεργαζόμενοι προμηθευτές του τηρούν περιβαλλοντικά, ενεργειακά και κοινωνικά κριτήρια, όπως:

- η πιστοποίηση τους σε διεθνή πρότυπα πχ. ISO 14001 και ISO 50001,
- η εφαρμογή πολιτικών και διαδικασιών για την προστασία του περιβάλλοντος και του κοινωνικού συνόλου,
- η διάθεση και χρήση υλικών που εκτός από την καταλληλότητα και τη χρηστικότητα τους, διαθέτουν υψηλές προδιαγραφές υγείας και ασφαλείας, είναι φιλικά προς το περιβάλλον και του εξοπλισμού που ανήκει σε υψηλή ενεργειακή κλάση χαμηλής ενεργειακής κατανάλωσης

Η. Ίδιες Μετοχές

Την 31.12.2024 η Εταιρεία κατείχε άμεσα και έμμεσα μέσω των θυγατρικών της συνολικά 3.106.281 ίδιες μετοχές ήτοι ποσοστό 3,0035% του μετοχικού κεφαλαίου.

Εντός του Α' εξαμήνου του 2025 η Εταιρεία απέκτησε 245.182 ίδιες μετοχές.

Την 30.06.2025 η Εταιρεία κατείχε άμεσα και έμμεσα μέσω των θυγατρικών της συνολικά 3.351.463 ίδιες μετοχές ήτοι ποσοστό 3,2405% του μετοχικού κεφαλαίου. Σημειώνεται ότι η Εταιρεία κατέχει 1.039.397 ίδιες μετοχές, ήτοι ποσοστό 1,0050% του μετοχικού κεφαλαίου, η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ Α.Ε. κατέχει 1.695.231 ίδιες μετοχές, ήτοι ποσοστό 1,6391% του μετοχικού κεφαλαίου και η

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Θυγατρική εταιρεία ΗΛΙΟΧΩΡΑ Α.Ε. κατέχει 616.835, ήτοι ποσοστό 0,5964% του μετοχικού κεφαλαίου.

Πληρωμές βασισμένες σε συμμετοχικούς τίτλους**Πρόγραμμα δωρεάν διάθεσης μετοχών της Εταιρείας:**

Αναφορικά με τα πρόγραμμα δωρεάν διάθεσης μετοχών της Εταιρείας δεν υπάρχουν αλλαγές σε σχέση με όσα έχουν αναφερθεί στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31.12.2024.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Θ. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Κατωτέρω παρατίθενται οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα της Εταιρείας και του Ομίλου με συνδεδεμένα μέρη, για την περίοδο 01.01-30.06.2025:

Πωλήσεις-Εισροές Εταιρείας

	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Πωλήσεις αγαθών/υπηρεσιών	Έσοδα μισθωμάτων	Έσοδα μερισμάτων και συναφή κέρδη	Έσοδα τόκων	Μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου	Εισροές από Δάνεια
ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	Θυγατρική	2.607	1.539	196	0	872	0	0
ΧΕΙΡΩΝ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	Θυγατρική	38	38	0	0	0	0	0
ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.	Θυγατρική	25	25	0	0	0	0	0
ΜΟΝΑΣΤΗΡΙΟΥ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Μ.Α.Ε.	Θυγατρική	50	0	0	0	50	0	0
ΓΕΚ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Μ.Α.Ε.	Θυγατρική	4.078	4.071	0	0	7	0	0
ΗΛΙΟΧΩΡΑ Α.Ε.	Θυγατρική	19	0	19	0	0	0	0
ΒΙΠΑ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.	Θυγατρική	936	0	0	0	36	0	900
ICON Ε.Ο.Ο.Δ.	Θυγατρική	5.299	0	0	0	0	5.299	0
ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ Α.Ε.	Θυγατρική	39	37	0	0	2	0	0
ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.	Θυγατρική	32.432	32.432	0	0	0	0	0
ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε.	Θυγατρική	13.506	13.506	0	0	0	0	0
Κ/Ξ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΥ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Ε-65	Θυγατρική	38	38	0	0	0	0	0
Κ/Ξ HELLAS TOLLS	Θυγατρική	1	0	1	0	0	0	0
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΠΛ. ΠΛΑΤΑΝΟΥ ΚΗΦΙΣΙΑΣ Α.Ε.	Θυγατρική	6	6	0	0	0	0	0
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ Μ.Α.Ε.	Θυγατρική	1	0	1	0	0	0	0
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ Μ.Α.Ε.	Θυγατρική	1	0	1	0	0	0	0
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Μ.Α.Ε.	Θυγατρική	1.865	0	1	0	1.864	0	0

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	Θυγατρική	67	67	0	0	0	0	0
ΑΡΓΟΛΙΚΗ ΡΙΒΙΕΡΑ Μ.Α.Ε.	Θυγατρική	23	0	1	0	22	0	0
FIER THERMOELECTRIC S.H.A.	Κοινοπραξία	9	0	0	0	9	0	0
ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.	Κοινοπραξία	152	0	1	0	151	0	0
IRC ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΑΕ	Κοινοπραξία	1	0	1	0	0	0	0
ΣΑΡΙΣΑ ΥΠΟ-ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ Α.Ε.	Θυγατρική	141	87	1	0	53	0	0
ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΚΟΜΟΤΗΝΗΣ Α.Ε.	Κοινοπραξία	12	12	0	0	0	0	0
ΚΕΚΡΩΨ Α.Ε.	Συγγενής	29	0	0	0	29	0	0
ΚΞ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ-ΓΕΚ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	Θυγατρική	4	3	1	0	0	0	0
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΑΓΙΩΝ ΑΕ	Θυγατρική	262	262	0	0	0	0	0
ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.	Κοινοπραξία	336	336	0	0	0	0	0
ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΑΕ	Θυγατρική	17	0	1	0	16	0	0
ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ ΑΕ	Θυγατρική	7.209	280	1	0	6.928	0	0
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ URBAN SERVICES ΜΑΕ	Θυγατρική	2	1	1	0	0	0	0
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ	Κοινοπραξία	35	35	0	0	0	0	0
ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.	Κοινοπραξία	112	112	0	0	0	0	0
Κ/Ξ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. - ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΑΓΙΩΝ Α.Ε.	Θυγατρική	93	91	2	0	0	0	0
ΝΕΑ ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.	Συγγενής	5	0	0	0	5	0	0
SUSTAINABLE ENERGY SOLUTIONS ΜΑΕ	Θυγατρική	17	0	0	0	17	0	0
		69.467	52.978	229	0	10.061	5.299	900

Απαιτήσεις Εταιρείας

	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Πωλήσεων	Δανείων και τόκων	Μερίσματα και συναφή κέρδη	Μειώσεων μετοχικού κεφαλαίου
ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	Θυγατρική	67.535	12.449	55.086	0	0
ΧΕΙΡΩΝ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	Θυγατρική	16	16	0	0	0

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.	Θυγατρική	136	136	0	0	0
ΜΟΝΑΣΤΗΡΙΟΥ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Μ.Α.Ε.	Θυγατρική	2.657	0	2.657	0	0
ΓΕΚ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Μ.Α.Ε.	Θυγατρική	5.675	5.308	367	0	0
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΠΛ. ΠΛΑΤΑΝΟΥ	Θυγατρική	7	7	0	0	0
ΗΛΙΟΧΩΡΑ Α.Ε.	Θυγατρική	13	13	0	0	0
ΒΙΠΑ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.	Θυγατρική	1.736	0	1.736	0	0
ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ Α.Ε.	Θυγατρική	334	192	142	0	0
ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.	Θυγατρική	30.703	30.703	0	0	0
ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε.	Θυγατρική	15.400	15.400	0	0	0
Κ/Ξ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΥ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ E-65	Θυγατρική	657	657	0	0	0
Κ/Ξ HELLAS TOLLS	Θυγατρική	76	76	0	0	0
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ Μ.Α.Ε.	Θυγατρική	2	2	0	0	0
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ Μ.Α.Ε.	Θυγατρική	83	83	0	0	0
ΑΥΛΑΚΙ I Β.Β.	Θυγατρική	125	125	0	0	0
ΑΥΛΑΚΙ II Β.Β.	Θυγατρική	125	125	0	0	0
ΑΥΛΑΚΙ III Β.Β.	Θυγατρική	126	126	0	0	0
ΑΥΛΑΚΙ IV Β.Β.	Θυγατρική	125	125	0	0	0
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Μ.Α.Ε.	Θυγατρική	77.017	1	77.016	0	0
ΑΡΓΟΛΙΚΗ ΡΙΒΙΕΡΑ Μ.Α.Ε.	Θυγατρική	1.509	6	1.503	0	0
FIER THERMOELECTRIC S.H.A.	Κοινοπραξία	459	19	440	0	0
ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.	Κοινοπραξία	6.019	499	5.520	0	0
ΣΑΡΙΣΑ ΥΠΟ-ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ Α.Ε.	Θυγατρική	3.708	271	3.437	0	0
ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	Θυγατρική	217	217	0	0	0
ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΚΟΜΟΤΗΝΗΣ Α.Ε.	Κοινοπραξία	7	7	0	0	0
ΚΕΚΡΩΨ Α.Ε.	Συγγενής	1.312	0	1.312	0	0
ΚΞ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ-ΓΕΚ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	Θυγατρική	4.172	4.172	0	0	0
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ	Κοινοπραξία	12	12	0	0	0

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

HELLENIC NICKEL ΑΕ	Κοινοπραξία	2	2	0	0	0
ΤΕΡΝΑ FIBER ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	Κοινοπραξία	33	33	0	0	0
ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΑΕ	Θυγατρική	2.072	56	2.016	0	0
ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ ΑΕ	Θυγατρική	165.531	280	165.251	0	0
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ URBAN SERVICES ΜΑΕ	Θυγατρική	49	49	0	0	0
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΑΓΙΩΝ ΑΕ	Θυγατρική	887	887	0	0	0
ΝΕΑ ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ Α.Ε.	Θυγατρική	247	247	0	0	0
ΕΡΓΑ ΥΠΟΔΟΜΗΣ ΕΥΡΙΖΩΝΙΚΟΤΗΤΑΣ ΜΑΕ	Θυγατρική	1	1	0	0	0
ΝΕΑ ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.	Συγγενής	815	0	815	0	0
ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.	Κοινοπραξία	2.140	2.140	0	0	0
ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.	Κοινοπραξία	74	74	0	0	0
Κ/Ξ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. - ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΑΓΙΩΝ Α.Ε.	Θυγατρική	113	113	0	0	0
SUSTAINABLE ENERGY SOLUTIONS ΜΑΕ	Θυγατρική	1.517	0	1.517	0	0
ΔΙΚΤΑΙΟΝ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΜΑΕ	Θυγατρική	5	5	0	0	0
		393.449	74.634	318.815	0	0

Αγορές-Εκροές Εταιρείας

	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Αγορές αγαθών/υπηρεσιών	Έξοδα μισθωμάτων	Έξοδα τόκων	Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	Εκροές από Δάνεια
ΓΕΚ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Μ.Α.Ε.	Θυγατρική	9.795	9.795	0	0	0	0
ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	Θυγατρική	8.859	8.859	0	0	0	0
ΧΕΙΡΩΝ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	Θυγατρική	4	4	0	0	0	0
ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.	Θυγατρική	2.937	2.937	0	0	0	0
ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε.	Θυγατρική	874	874	0	0	0	0
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ Μ.Α.Ε.	Θυγατρική	78	0	0	78	0	0
ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	Θυγατρική	623	89	0	534	0	0
FIER THERMOELECTRIC S.H.A.	Κοινοπραξία	305	0	0	0	175	130

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.	Κοινοπραξία	2.755	0	0	0	554	2.201
ΣΑΡΙΣΑ ΥΠΟ-ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ Α.Ε.	Θυγατρική	3.384	0	0	0	0	3.384
ΔΙ ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Κοινοπραξία	551	0	0	0	551	0
ΚΕΚΡΟΨ Α.Ε.	Συγγενής	12	0	12	0	0	0
ΝΕΑ ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ Α.Ε.	Θυγατρική	7.500	0	0	0	7.500	0
ΝΕΑ ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.	Συγγενής	810	0	0	0	0	810
ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΑΕ	Θυγατρική	2.000	0	0	0	0	2.000
ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ ΑΕ	Θυγατρική	1.041	0	1.041	0	0	0
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ URBAN SERVICES ΜΑΕ	Θυγατρική	100	0	0	100	0	0
ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.	Κοινοπραξία	60	60	0	0	0	0
SUSTAINABLE ENERGY SOLUTIONS ΜΑΕ	Θυγατρική	1.500	0	0	0	0	1.500
ΔΙΚΤΑΙΟΝ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΜΑΕ	Θυγατρική	5.000	0	0	0	5.000	0
ΔΙΚΤΑΙΟΝ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΜΑΕ	Θυγατρική	25	0	0	0	25	0
		48.213	22.618	1.053	712	13.805	10.025

Υποχρεώσεις Εταιρείας

	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Αγορών	Δανείων και τόκων	Μερίσματα και αποτελέσματα Κοινοπραξιών	Αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου
ΓΕΚ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Μ.Α.Ε.	Θυγατρική	112	112	0	0	0
ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	Θυγατρική	40.697	40.697	0	0	0
ΧΕΙΡΩΝ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	Θυγατρική	6	6	0	0	0
ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.	Θυγατρική	3.170	3.170	0	0	0
ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε.	Θυγατρική	1.454	1.454	0	0	0
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ Μ.Α.Ε.	Θυγατρική	5.603	0	5.603	0	0
ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	Θυγατρική	25.816	17	25.799	0	0
ΚΕΚΡΟΨ Α.Ε.	Συγγενής	2	2	0	0	0
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ URBAN SERVICES ΜΑΕ	Θυγατρική	5.292	0	5.292	0	0

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ ΑΕ	Θυγατρική	1.291	1.291	0	0	0
ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.	Κοινοπραξία	3.492	3.492	0	0	0
		86.935	50.241	36.694	0	0

Πωλήσεις-Εισροές Ομίλου

	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Πωλήσεις αγαθών/υπηρεσιών	Έσοδα μισθωμάτων	Έσοδα μερισμάτων και συναφή κέρδη	Έσοδα τόκων	Μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου	Εισροές από Δάνεια
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ	Κοινοπραξία	54.210	52.463	0	0	1.747	0	0
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΓ. ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΠΕΙΡΑΙΑ Α.Ε.	Κοινοπραξία	6	6	0	0	0	0	0
ΑΘΗΝΑΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.	Κοινοπραξία	90	90	0	0	0	0	0
PARKING ΟΥΗΛ Α.Ε.	Κοινοπραξία	13	13	0	0	0	0	0
ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΚΟΜΟΤΗΝΗΣ Α.Ε.	Κοινοπραξία	24.722	22.931	0	0	1.791	0	0
IRC ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ Α.Ε.	Κοινοπραξία	21.340	21.310	30	0	0	0	0
ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.	Κοινοπραξία	1.084	917	16	0	151	0	0
ΔΙ ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Κοινοπραξία	5.749	5.749	0	0	0	0	0
ΚΕΚΡΟΨ Α.Ε.	Συγγενής	29	0	0	0	29	0	0
ΑΙΓΙΣΤΟΣ Α.Ε.	Κοινοπραξία	322	48	274	0	0	0	0
ΝΕΑ ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.	Συγγενής	6	0	1	0	5	0	0
ΚΕ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΑΓΙΩΝ-INDIGITAL-AMCO	Κοινοπραξία	2.100	2.100	0	0	0	0	0
ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.	Κοινοπραξία	336	336	0	0	0	0	0
ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.	Κοινοπραξία	112	112	0	0	0	0	0
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ Α.Ε.	Κοινοπραξία	3	3	0	0	0	0	0
		110.122	106.078	321	0	3.723	0	0

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Απαιτήσεις Ομίλου

	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Πωλήσεων	Δανείων και τόκων	Μερίσματα και αποτελέσματα Κοινοπραξιών	Μειώσεις μετοχικού κεφαλαίου
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ	Κοινοπραξία	45.862	4.969	40.893	0	0
ΑΘΗΝΑΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.	Κοινοπραξία	18	18	0	0	0
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΓ. ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΠΕΙΡΑΙΑ Α.Ε.	Κοινοπραξία	3	3	0	0	0
ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΚΟΜΟΤΗΝΗΣ Α.Ε.	Κοινοπραξία	70.265	9.088	61.177	0	0
IRC ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ Α.Ε.	Κοινοπραξία	112	112	0	0	0
ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.	Κοινοπραξία	6.400	880	5.520	0	0
ΤΕΡΝΑ FIBER ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	Κοινοπραξία	1.434	1.434	0	0	0
DI ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Κοινοπραξία	1.962	1.962	0	0	0
PARKING ΟΥΗΛ Α.Ε.	Κοινοπραξία	5	5	0	0	0
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ Α.Ε.	Κοινοπραξία	2	2	0	0	0
ΑΙΓΙΣΤΟΣ Α.Ε.	Κοινοπραξία	14.109	14.109	0	0	0
ΝΕΑ ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.	Συγγενής	815	0	815	0	0
ΚΕΚΡΟΨ Α.Ε.	Συγγενής	1.312	0	1.312	0	0
ΚΞ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΑΓΙΩΝ-INDIGITAL-AMCO	Κοινοπραξία	174	174	0	0	0
HELLENIC NICKEL ΑΕ	Κοινοπραξία	2	2	0	0	0
FIER THERMOELECTRIC S.H.A.	Κοινοπραξία	440	0	440	0	0
ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.	Κοινοπραξία	2.140	2.140	0	0	0
ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.	Κοινοπραξία	74	74	0	0	0
		145.129	34.972	110.157	0	0

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Αγορές-Εκροές Ομίλου

	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Αγορές αγαθών/υπηρεσιών	Έξοδα μισθωμάτων	Αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	Εκροές από Δάνεια
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ	Κοινοπραξία	858	858	0	0	0
ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.	Κοινοπραξία	2.755	0	0	554	2.201
ΔΙ ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Κοινοπραξία	551	0	0	551	0
ΚΕΚΡΟΨ Α.Ε.	Συγγενής	12	0	12	0	0
ΝΕΑ ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.	Συγγενής	810	0	0	0	810
ΑΙΓΙΣΤΟΣ Α.Ε.	Κοινοπραξία	7.733	6.733	0	1.000	0
ΚΕ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΑΓΙΩΝ-INDIGITAL-AMCO	Κοινοπραξία	174	174	0	0	0
FIER THERMOELECTRIC S.H.A.	Κοινοπραξία	175	0	0	175	0
ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.	Κοινοπραξία	60	60	0	0	0
		13.128	7.825	12	2.280	3.011

Υποχρεώσεις Ομίλου

	Είδος συμμετοχής	Σύνολα	Αγορών και προκ/λων	Δανείων και τόκων
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΓ. ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΠΕΙΡΑΙΑ Α.Ε.	Κοινοπραξία	1	1	0
IRC ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ Α.Ε.	Κοινοπραξία	4.770	4.770	0
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ	Κοινοπραξία	54.259	54.259	0
ΔΙ ΤΕΡΝΑ ΑΕ	Κοινοπραξία	2.753	2.753	0
ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.	Κοινοπραξία	12.084	12.084	0
ΑΙΓΙΣΤΟΣ Α.Ε.	Κοινοπραξία	8.672	8.672	0
ΚΕΚΡΟΨ Α.Ε.	Συγγενής	2	2	0
ΚΕ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΑΓΙΩΝ-INDIGITAL-AMCO	Κοινοπραξία	174	174	0

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.	Κοινοπραξία	3.492	3.492	0
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ Α.Ε.	Κοινοπραξία	1	1	0
ΑΘΗΝΑΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.	Κοινοπραξία	5	5	0
		86.213	86.213	0

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Εξαμηνιαία Οικονομική Έκθεση της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Οι αποδοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατων στελεχών του Ομίλου και της Εταιρείας για την περίοδο του Α' εξαμήνου του 2025 καθώς και τα σχετικά υπόλοιπα την 30.06.2025, έχουν ως κάτωθι:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 30.06.2025	1.1- 30.06.2024	1.1- 30.06.2025	1.1- 30.06.2024
Αμοιβές σε ελεύθερους επαγ/τίες	4.834	3.545	436	330
Αμοιβές μισθωτών	2.499	1.383	662	616
Αμοιβές για συμμετοχή σε συνεδριάσεις Δ.Σ.	681	615	610	615
Παροχές βασιζόμενες σε συμμετοχικούς τίτλους	9.485	0	6.536	0
Σύνολο	17.499	5.543	8.244	1.561

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Υποχρεώσεις	949	476	109	58
Απαιτήσεις	323	260	14	13

Αθήνα, 29η Σεπτεμβρίου 2025

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Γεώργιος Περιστέρης

Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

III. ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗΣ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, της 30^{ης} Ιουνίου 2025 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν.3556/2007.

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

Εύρος Επισκόπησης

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

Συμπέρασμα

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

Αθήνα, 29 Σεπτεμβρίου 2025

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Γεώργιος Π. Παναγόπουλος

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. .36471

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

IV. ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30^Η ΙΟΥΝΙΟΥ 2025 (1 Ιανουαρίου – 30 Ιουνίου 2025)

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

Οι συνημμένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές Ενοποιημένες και Εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ την 29η Σεπτεμβρίου 2025 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση <http://www.gekterna.com>, καθώς και στον διαδικτυακό χώρο του Χ.Α.

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

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 30ΗΣ ΙΟΥΝΙΟΥ 2025

ΟΜΙΛΟΣ				ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Σημείωση	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό					
Ασώματα πάγια	6	3.702.656	3.852.510	342	393
Δικαιώματα χρήσης παγίων	7	153.673	78.883	23.138	1.269
Ενσώματα πάγια	8	169.296	177.864	14.188	17.169
Υπεραξία	6	47.837	47.837	0	0
Επενδυτικά ακίνητα		69.457	70.039	6.562	7.112
Συμμετοχές σε θυγατρικές	4.4	0	0	983.868	1.022.899
Συμμετοχές σε συγγενείς		127.546	126.665	127.727	127.176
Συμμετοχές σε κοινοπραξίες		232.247	231.373	68.908	68.179
Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού-Παραχωρήσεις	9	68.448	74.454	0	0
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους		6.091	5.944	5.868	5.868
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10	180.524	172.160	312.152	314.567
Απαιτήσεις από παράγωγα	19	99.011	100.767	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	22	83.859	88.432	0	0
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		4.940.645	5.026.928	1.542.753	1.564.632
Κυκλοφορούν ενεργητικό					
Αποθέματα		38.504	44.578	2.246	2.835
Εμπορικές απαιτήσεις	11	642.203	648.307	58.736	50.257
Απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες	12	633.535	579.345	10.463	10.958
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	13	497.226	453.578	51.405	50.429
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος		33.764	39.585	8.908	6.139
Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων		41.375	31.654	31.494	21.255
Βραχυπρόθεσμο μέρος απαιτήσεων από παράγωγα	19	35.872	42.165	0	0
Χρηματικά διαθέσιμα	14	1.464.058	1.517.445	747.824	853.142
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού εκτός περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού κατεχόμενων προς πώληση		3.386.537	3.356.657	911.076	995.015
Περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση		0	4.601	0	4.600
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		3.386.537	3.361.258	911.076	999.615
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		8.327.182	8.388.186	2.453.829	2.564.247
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Μετοχικό κεφάλαιο	20	58.951	58.951	58.951	58.951
Διαφορά υπέρ το άρτιο		179.151	179.151	179.151	179.151
Αποθεματικά	21	664.807	602.879	75.482	57.896

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Σημείωση	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Κέρδη εις νέον		939.904	917.103	1.061.936	1.100.308
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων					
αποδιδόμενων στους μετόχους της		1.842.813	1.758.084	1.375.520	1.396.306
μητρικής					
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		62.786	14.137	0	0
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		1.905.599	1.772.221	1.375.520	1.396.306
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Μακροπρόθεσμα δάνεια	15	4.343.458	4.401.960	860.384	879.071
Υποχρεώσεις από μισθώσεις		63.787	59.109	21.366	861
Λοιπές μακροπρόθεσμες					
υποχρεώσεις	18	171.569	198.624	10.472	9.641
Λοιπές προβλέψεις	16	15.072	12.513	0	0
Πρόβλεψη για αποζημίωση		4.467	4.086	544	499
προσωπικού					
Επιχορηγήσεις		8.597	9.007	0	0
Υποχρεώσεις από παράγωγα	19	54.563	117.944	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές					
υποχρεώσεις	22	88.660	84.401	16.657	17.392
Σύνολο μακροπρόθεσμων		4.750.173	4.887.644	909.423	907.464
υποχρεώσεων					
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές	17	524.585	494.043	50.003	55.865
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	15	117.221	139.883	50.565	50.693
Μακροπρόθεσμες δανειακές					
υποχρεώσεις πληρωτέες τους	15	141.563	265.892	16.506	136.901
επόμενους 12 μήνες					
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων		21.471	17.546	1.942	413
από μισθώσεις					
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με	12	350.031	325.095	79	164
πελάτες					
Δεδουλευμένες και λοιπές		490.525	466.875	49.354	16.095
βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	18				
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων		15.964	14.159	0	0
από παράγωγα	19				
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		10.050	4.827	437	346
Σύνολο βραχυπρόθεσμων		1.671.410	1.728.320	168.886	260.477
υποχρεώσεων εκτός υποχρεώσεων					
συνδεόμενων με τα κατεχόμενα προς					
πώληση περιουσιακά στοιχεία					
Υποχρεώσεις συνδεόμενες με τα					
κατεχόμενα προς πώληση		0	1	0	0
περιουσιακά στοιχεία					
Σύνολο βραχυπρόθεσμων		1.671.410	1.728.321	168.886	260.477
υποχρεώσεων					
Σύνολο Υποχρεώσεων		6.421.583	6.615.965	1.078.309	1.167.941
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ		8.327.182	8.388.186	2.453.829	2.564.247
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ					

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 – 30.06. 2025

		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Σημ.	1.1- 30.06.2025	1.1- 30.06.2024	1.1- 30.06.2025	1.1- 30.06.2024
Αποτελέσματα Περιόδου					
Συνεχιζόμενες Δραστηριότητες					
Κύκλος εργασιών	5	1.957.395	1.362.818	51.536	49.227
Κόστος πωλήσεων		(1.738.851)	(1.219.180)	(45.708)	(42.698)
Μικτό κέρδος/(ζημιά)		218.544	143.638	5.828	6.529
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης		(58.684)	(38.206)	(15.997)	(6.792)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης		(1.713)	(1.611)	(556)	(204)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	23	(11.593)	(4.634)	2.410	668
Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		146.554	99.187	(8.315)	201
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	25	(72.681)	(47.489)	1.551	(3.381)
Κέρδη/(Ζημίες) από πώληση συμμετοχών και χρεογράφων		1.662	(1)	9.118	0
Κέρδη/(Ζημίες) από αποτίμηση συμμετοχών και χρεογράφων	24	10.038	4.621	10.038	4.621
Έσοδα/(ζημίες) συμμετοχών και λοιπών συμμετοχικών τίτλων		430	1.350	2.604	33.453
Κέρδη/(Ζημίες) από την ενοποίηση συγγενών επιχειρήσεων με την μέθοδο της καθαρής θέσης	5	2.688	(315)	0	0
Κέρδη/(Ζημίες) από την ενοποίηση κοινοπραξιών με την μέθοδο της καθαρής θέσης	5	(1.077)	316	0	0
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρου εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	5	87.614	57.669	14.996	34.894
Φόρος εισοδήματος	22	(19.272)	(18.194)	644	(1.274)
Καθαρά Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	5	68.342	39.475	15.640	33.620
Καθαρά Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων από διακοπείσες δραστηριότητες		0	30.567	0	0
Καθαρά Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες	5	68.342	70.042	15.640	33.620
Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα					
<i>α) Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε επόμενες περιόδους</i>					
Αναλογία στα Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα συγγενών		248	0	0	0
Αναλογία στα Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα κοινοπραξιών		222	3.068	0	0
Αντιστάθμιση κινδύνου ταμειακών ροών					
-Κέρδη/(Ζημίες) τρέχουσας περιόδου	19	55.503	25.269	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής από ενσωμάτωση εκμεταλλεύσεων εξωτερικού					
-Κέρδη/(Ζημίες) τρέχουσας περιόδου		534	165	0	0

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1.1- 30.06.2025	1.1- 30.06.2024	1.1- 30.06.2025	1.1- 30.06.2024
Αποτελέσματα Περιόδου					
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα ανωτέρω αποτελέσματα	22	(12.211)	(5.553)	0	0
Σύνολο		44.296	22.949	0	0
<i>β) Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων σε επόμενες περιόδους</i>					
Αποτίμηση επενδύσεων σε λοιπούς συμμετοχικούς τίτλους		0	12.085	0	12.180
Αναλογιστικά έσοδα/(έξοδα) από προγράμματα καθορισμένων παροχών		2	0	0	0
Αναλογία στα Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα κοινοπραξιών		0	1.324	0	0
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα ανωτέρω αποτελέσματα	22	0	(2.659)	0	(2.680)
Σύνολο		2	10.750	0	9.500
Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα από διακοπείσες δραστηριότητες		0	6.254	0	0
Καθαρά Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα		44.298	39.953	0	9.500
Συνολικά αποτελέσματα		112.640	109.995	15.640	43.120
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) αποδιδόμενα σε					
Ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας					
-από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		68.046	49.756		
-από διακοπείσες δραστηριότητες		0	11.000		
Σύνολο		68.046	60.756		
Μη ελέγχουσες συμμετοχές					
-από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		296	(10.281)		
-από διακοπείσες δραστηριότητες		0	19.567		
Σύνολο		296	9.286		
Καθαρά Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες		68.342	70.042		
Συνολικά αποτελέσματα αποδιδόμενα σε					
Ιδιοκτήτες της μητρικής εταιρείας					
-από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		112.339	83.664		
-από διακοπείσες δραστηριότητες		0	12.662		
Σύνολο		112.339	96.326		
Μη ελέγχουσες συμμετοχές					
-από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		301	(10.490)		
-από διακοπείσες δραστηριότητες		0	24.159		
Σύνολο		301	13.669		
Συνολικά αποτελέσματα		112.640	109.995		
Βασικά Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή (σε Ευρώ) αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής					

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1.1- 30.06.2025	1.1- 30.06.2024	1.1- 30.06.2025	1.1- 30.06.2024
Αποτελέσματα Περιόδου					
-από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		0,67958	0,50939		
-από διακοπείσες δραστηριότητες		0	0,11261		
Σύνολο	20	0,67958	0,62200		

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Στο πλαίσιο της παρουσίασης των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων για την συγκριτική περίοδο του Α' Εξαμήνου του 2024 πραγματοποιήθηκαν αλλαγές αποκλειστικά για σκοπούς απεικόνισης των συνεχιζόμενων και διακοπειών δραστηριοτήτων.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01 – 30.06. 2025

	Σημείωση	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1.1- 30.06.2025	1.1- 30.06.2024	1.1- 30.06.2025	1.1- 30.06.2024
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες					
Κέρδη/(ζημιές) περιόδου προ φόρου εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	5	87.614	57.669	14.996	34.894
<i>Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες</i>					
Αποσβέσεις παγίων και δικαιωμάτων χρήσης		124.876	48.967	1.955	1.029
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων	23	(506)	(89)	0	0
Προβλέψεις		24.850	22.286	57	45
Απομειώσεις	23	10.131	5.795	(1)	0
Λοιπά μη ταμειακά έξοδα/(έσοδα)		(168)	(7)	0	0
Τόκοι και συναφή έσοδα	25	(38.607)	(20.711)	(19.140)	(12.380)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	25	112.905	57.285	17.589	15.761
Αποτέλεσμα από παράγωγα	25	(1.617)	10.915	0	0
Αποτελέσματα από συγγενείς και κοινοπραξίες		(1.610)	(1)	0	0
Αποτελέσματα από συμμετοχές και χρεόγραφα		(12.130)	(5.971)	(21.759)	(38.074)
Αποτελέσματα από πάγια		3	(157)	(155)	0
Συναλλαγματικές διαφορές		568	(439)	0	0
Παροχές βασισζόμενες σε συμμετοχικούς τίτλους	21	9.485	0	6.536	0
Λειτουργικό κέρδος/(ζημιά) προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης		315.794	175.542	78	1.275
(Αύξηση)/Μείωση σε:					
Αποθέματα		6.091	1.843	589	316
Επενδυτικά ακίνητα ως κύρια δραστηριότητα		550	0	550	0
Εμπορικές απαιτήσεις		(56.568)	18.305	(6.545)	(4.179)
Δεσμευμένες καταθέσεις		7.152	10.601	0	(57)
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις		(37.291)	(37.375)	463	(8.079)
Αύξηση/(Μείωση) σε:					
Προμηθευτές		22.026	(37.051)	(5.862)	8.123
Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις		(26.816)	9.169	(7.329)	480
(Πληρωμές) / Εισπράξεις φόρου εισοδήματος		(11.583)	(47.705)	(2.769)	(1.668)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων εκμεταλλεύσεων		219.355	93.329	(20.825)	(3.789)

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	Σημείωση	1.1- 30.06.2025	1.1- 30.06.2024	1.1- 30.06.2025	1.1- 30.06.2024
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες διακοπείων εκμεταλλεύσεων		0	80.812	0	0
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		219.355	174.141	(20.825)	(3.789)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες					
Εισπράξεις από πωλήσεις παγίων στοιχείων		9	394	2.672	0
Πληρωμές για αγορές παγίων στοιχείων		(25.592)	(6.986)	(408)	(1.161)
Πληρωμές για αγορές επενδυτικών ακινήτων		(25)	(212)	0	0
Είσπραξη επιχορηγήσεων		1.451	0	0	0
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα		11.041	10.757	9.375	8.366
Εισπράξεις από απώλεια ελέγχου σε θυγατρικές		4.600	119	4.600	119
Πληρωμές για εξαγορά θυγατρικών		(1.406)	(1.500)	(500)	0
Ταμειακά διαθέσιμα εταιρειών που αποκτήθηκαν (ή εξαγοράστηκαν) ή διεκδίκη η ενοποίηση τους		1	(36)	0	0
Εισπράξεις από πώληση ή μείωση συμμετοχών σε κοινοπραξίες (JVs)		2	0	0	0
Πληρωμές για απόκτηση ή αύξηση συμμετοχών σε συγγενείς και κοινοπραξίες (JVs)		(2.280)	(73.772)	(1.280)	(48.934)
Εισπράξεις από πώληση μετοχών, ομολογιών και λοιπών τίτλων		20.582	4.108	20.084	0
Πληρωμές για αποκτήσεις μετοχών, ομολογιών και λοιπών τίτλων		(354)	(1.504)	(201)	(1.435)
Εισπράξεις μερισμάτων		4.888	1.099	2.604	1.099
Εισπράξεις από χορηγηθέντα δάνεια		0	1.618	900	1.618
Χορηγηθέντα δάνεια		(4.244)	(39.951)	(10.025)	(3.455)
Εισπράξεις απαιτήσεων από μισθώσεις		0	5.392	0	0
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων εκμεταλλεύσεων		8.673	(100.474)	27.821	(43.783)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες διακοπείων εκμεταλλεύσεων		0	(45.222)	0	0
Ταμειακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων		8.673	(145.696)	27.821	(43.783)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Εισπράξεις από μεταβολές συμμετοχών σε θυγατρικές χωρίς απώλεια ελέγχου	4.4	57.163	0	62.462	573
Πληρωμές από μεταβολές συμμετοχών σε θυγατρικές χωρίς απώλεια ελέγχου	4.4	0	0	(12.525)	(1.875)
Εισπράξεις από αυξήσεις κεφαλαίου		0	76.606	0	76.606

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΜΙΛΟΣ				ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
		1.1- 30.06.2025	1.1- 30.06.2024	1.1- 30.06.2025	1.1- 30.06.2024
	Σημείωση				
Εισπράξεις από αυξήσεις κεφαλαίου θυγατρικών από μη ελέγχουσες συμμετοχές		0	625	0	0
Πληρωμές για αγορά ιδίων μετοχών	21	(4.543)	(197)	(4.543)	(197)
Εισπράξεις για βραχυπρόθεσμα δάνεια		35.000	6.397	0	0
Πληρωμές για βραχυπρόθεσμα δάνεια		(57.969)	(1.870)	0	0
Εισπράξεις για μακροπρόθεσμα δάνεια		17.995	107.186	0	60.000
Πληρωμές για μακροπρόθεσμα δάνεια		(214.095)	(65.755)	(140.000)	(30.000)
Πληρωμές υποχρεώσεων από μισθώσεις		(12.115)	(9.290)	(1.324)	(222)
Μερίσματα πληρωθέντα στους μετόχους της μητρικής		0	0	(500)	0
Μερίσματα πληρωθέντα σε μη ελέγχουσες συμμετοχές θυγατρικών		(600)	0	0	0
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα πληρωθέντα		(111.325)	(54.620)	(15.884)	(13.831)
Εισπράξεις από παράγωγα αντιστάθμισης κινδύνου		14.666	2.140	0	0
Πληρωμές για παράγωγα αντιστάθμισης κινδύνου		(4.022)	(1.266)	0	0
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες συνεχιζόμενων εκμεταλλεύσεων		(279.845)	59.956	(112.314)	91.054
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες διακοπείσων εκμεταλλεύσεων		0	(16.675)	0	0
Ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων		(279.845)	43.281	(112.314)	91.054
Καθαρή (μείωση)/αύξηση χρηματικών διαθεσίμων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		(51.817)	52.811	(105.318)	43.482
Καθαρή (μείωση)/αύξηση χρηματικών διαθεσίμων από διακοπείσες δραστηριότητες		0	18.915	0	0
Καθαρή αύξηση/(μείωση) χρηματικών διαθεσίμων		(51.817)	71.726	(105.318)	43.482
Επίδραση μεταβολών συναλλαγματικών ισοτιμιών στα χρηματικά διαθέσιμα		(1.570)	769	0	0
Μείον Χρηματικά διαθέσιμα κατεχόμενα για πώληση		0	(266.165)	0	0
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	5,14	1.517.445	1.310.649	853.142	581.908
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου	5,14	1.464.058	1.116.979	747.824	625.390

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΤΗΣ 30^{ης} ΙΟΥΝΙΟΥ 2025

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2025		58.951	179.151	57.896	1.100.308	1.396.306
Συνολικά αποτελέσματα		0	0	0	15.640	15.640
Διανομή μερισμάτων	20	0	0	0	(41.369)	(41.369)
Αγορά Ιδίων Μετοχών	21	0	0	(4.542)	0	(4.542)
Παροχές βασιζόμενες σε συμμετοχικούς τίτλους	21	0	0	9.485	0	9.485
Σχηματισμός αποθεματικών	21	0	0	12.643	(12.643)	0
30η Ιουνίου 2025		58.951	179.151	75.482	1.061.936	1.375.520

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2024		58.951	169.678	47.089	172.355	448.073
Συνολικά αποτελέσματα		0	0	9.500	33.620	43.120
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου		0	79.200	0	(2.594)	76.606
Αγορά Ιδίων Μετοχών		0	0	(196)	0	(196)
Διάθεση Ιδίων Μετοχών		0	(43.871)	43.871	0	0
30η Ιουνίου 2024		58.951	205.007	100.264	203.381	567.603

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΜΙΛΟΣ	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Μερικό Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2025		58.951	179.151	602.879	917.103	1.758.084	14.137	1.772.221
Συνολικά αποτελέσματα		0	0	44.293	68.046	112.339	301	112.640
Μερίσματα σε μετόχους μητρικής		0	0	0	(41.369)	(41.369)	0	(41.369)
Αγορά Ιδίων Μετοχών	21	0	0	(4.543)	0	(4.543)	0	(4.543)
Παροχές βασιζόμενες σε συμμετοχικούς τίτλους	21	0	0	9.485	0	9.485	0	9.485
Αλλαγή ποσοστού ενοποιούμενης θυγατρικής		0	0	0	8.815	8.815	48.348	57.163
Διακοπή ενοποίησης θυγατρικής/κοινής επιχείρησης		0	0	0	2	2	0	2
Σχηματισμός αποθεματικών	21	0	0	12.693	(12.693)	0	0	0
30η Ιουνίου 2025		58.951	179.151	664.807	939.904	1.842.813	62.786	1.905.599

ΟΜΙΛΟΣ	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορά Από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Μερικό Σύνολο	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2024		58.951	348.187	674.938	(139.966)	942.110	334.512	1.276.622
Συνολικά αποτελέσματα		0	0	35.572	60.754	96.326	13.669	109.995
Έκδοση μετοχικού κεφαλαίου		0	79.200	0	(2.594)	76.606	0	76.606
Επιστροφή μετοχικού κεφαλαίου		0	0	0	0	0	(1.052)	(1.052)
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών		0	0	0	0	0	625	625
Διανομή μερισμάτων και αποθεματικών σε μη ελέγχουσες συμμετοχές		0	0	0	0	0	(29.331)	(29.331)
Αγορά Ιδίων Μετοχών		0	0	(196)	0	(196)	0	(196)
Διάθεση Ιδίων Μετοχών		0	(43.871)	43.871	0	0	0	0
Παροχές βασιζόμενες σε συμμετοχικούς τίτλους		0	0	319	0	319	549	868
Διακοπή ενοποίησης θυγατρικής/κοινής επιχείρησης		0	0	(44)	44	0	(102)	(102)
Σχηματισμός αποθεματικών		0	0	13.247	(13.357)	(110)	110	0
30η Ιουνίου 2024		58.951	383.516	767.707	(95.119)	1.115.055	318.980	1.434.035

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΣΥΝΟΠΤΙΚΩΝ ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΟΜΙΛΟ ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (η «Εταιρεία», ή η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ) όπως μετονομάσθηκε, με την από 13.02.2024 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της και εγκρίθηκε με την με αρ. 3230817ΑΠ/01.03.2024 απόφαση του Υπ. Ανάπτυξης και ΑΔΑ: ΨΘΤ346ΝΛΣΞ-ΧΦΡ, είναι εγγεγραμμένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕ.ΜΗ.) του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό ΓΕ.ΜΗ. 253001000 και στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών του Υπουργείου Ανάπτυξης με αριθμό Μ.Α.Ε. 6044/06/Β/86/142. Με την από 20.10.2022 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η διάρκεια της Εταιρείας μετατράπηκε σε αορίστου χρόνου.

Έδρα της είναι ο Δήμος Αθηναίων. Τα γραφεία της έδρας στεγάζονται επί της Λεωφ. Μεσογείων αρ. 85, Τ.Κ. 11526 Αθήνα (τηλ.: 210-6968200), με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της 14.03.2003.

Η Εταιρεία ιδρύθηκε το 1960 με την επωνυμία ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑ ΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ ΕΡΜΗΣ Α.Ε. Στα μέσα της δεκαετίας του '60 μετονομάστηκε σε ΕΡΜΗΣ Α.Ε. ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΑΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ με κύρια δραστηριότητα την ανέγερση οικοδομικών έργων (Μέγαρο ΕΡΜΗΣ, πολυκατοικίες και μεζονέτες σε διάφορες περιοχές της χώρας). Το 1969 η Εταιρεία εισήγαγε τις μετοχές της στο Χρηματιστήριο Αθηνών (28.08.1969). Με την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 04.08.1999 μεταβάλλεται το ιδιοκτησιακό καθεστώς της Εταιρείας. Την 16.10.2000 καταχωρείται στο Μ.Α.Ε. η υπ' αρ. Κ2-10469/16.10.2000 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης, με την οποία εγκρίνεται η τροποποίηση, με αλλαγή της αρίθμησης και των διατάξεων των Άρθρων, και κωδικοποίηση του καταστατικού της Εταιρείας σύμφωνα με την από 17.07.2000 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της. Την ίδια ημερομηνία καταχωρείται στο Μητρώο Α.Ε. και ολόκληρο το νέο κείμενο του καταστατικού μαζί με τις τροποποιήσεις του. Στις 10.02.2004 ελήφθη από το Διοικητικό Συμβούλιο απόφαση συγχώνευσης με απορρόφηση της εταιρείας ΓΕΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ Α.Ε. Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων τόσο της απορροφώσας όσο και της απορροφώμενης εταιρείας που έγινε στις 15.10.2004, ενέκρινε το Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης. Η συγχώνευση ολοκληρώθηκε στις 03.12.2004 με την Κ2-13956 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης η οποία δημοσιεύθηκε στο με αρ. 14334/03.12.2004 ΦΕΚ. Ταυτόχρονα εγκρίθηκαν η αλλαγή επωνυμίας της εταιρείας και η τροποποίηση του εταιρικού σκοπού.

Την 23.12.2008 εγκρίθηκε η συγχώνευση με απορρόφηση του τμήματος των λοιπών δραστηριοτήτων της εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ, με την απόφαση του Υπ. Ανάπτυξης με αριθμό Κ2-15458/23.12.2008.

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

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

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

Ο Όμιλος έχει σημαντική, εξειδικευμένη παρουσία στις κατασκευές, την κατασκευή και εκμετάλλευση ενεργειακών έργων, στην εκμετάλλευση αυτοχρηματοδοτούμενων ή συγχρηματοδοτούμενων έργων, στην παραγωγή και εμπορία ενέργειας καθώς και στην ανάπτυξη, διαχείριση και εκμετάλλευση ακινήτων με ισχυρή κεφαλαιακή βάση.

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

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

Ο Όμιλος απασχολούσε στο τέλος της κλειόμενης περιόδου, παγκοσμίως, 6.729 άτομα και η Εταιρεία 422. Αντίστοιχα, στο τέλος της προηγούμενης χρήσης ο Όμιλος απασχολούσε 5.419 άτομα παγκοσμίως και η Εταιρεία απασχολούσε 753.

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

Οι συνημμένες ενδιάμεσες συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο που έληξε την 30.06.2025 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 29η Σεπτεμβρίου 2025, είναι δε διαθέσιμες στο επενδυτικό κοινό στα γραφεία της Εταιρείας (Αθήνα, οδός Μεσογείων 85) και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στο διαδίκτυο.

2 ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Βάση Παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

Οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές Εταιρικές και Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της 30ης Ιουνίου 2025 που καλύπτουν την εξαμηνιαία περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 30η Ιουνίου 2025 είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των Διερμηνειών τους που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 30η Ιουνίου 2025. Οι Οικονομικές Καταστάσεις της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2025, έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου (εφεξής ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά». Ο Όμιλος εφαρμόζει όλα τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ), τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες τους που έχουν εφαρμογή στις εργασίες του. Οι σχετικές λογιστικές πολιτικές, για τις οποίες γίνεται σχετικά αναφορά παρακάτω στη Σημείωση 2.7, έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις παρουσιαζόμενες περιόδους.

2.2 Συνέχιση δραστηριότητας

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

Η απόφαση της Διοίκησης να χρησιμοποιήσει την αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας είναι βασισμένη στις εκτιμήσεις που συνδέονται με τις πιθανές επιπτώσεις από τις πολεμικές συρράξεις που συνεχίζονται τόσο στην ευρύτερη περιοχή της Ουκρανίας όσο και στην Μέση Ανατολή καθώς και στην επιβολή δασμών από τις Η.Π.Α.

Η Διοίκηση έχει εκτιμήσει ότι δεν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα ως προς τη συνέχιση της δραστηριότητας του Ομίλου και της Εταιρείας και ως εκ τούτου οι Ενδιάμεσες Συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις καταρτίστηκαν με βάση της αρχή της συνέχισης δραστηριότητας για τη χρήση που έληξε την 30.06.2025.

2.3 Βάση επιμέτρησης

Οι συνημμένες Συνοπτικές Εξαμηνιαίες Ενοποιημένες και Εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2025, έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, εκτός από τα επενδυτικά ακίνητα, τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων τα οποία επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

2.4 Νόμισμα παρουσίασης

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

2.5 Συγκρισιμότητα

Τα συγκριτικά μεγέθη των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων δεν έχουν αναμορφωθεί. Στο πλαίσιο της παρουσίασης των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων για την συγκριτική περίοδο του Α' Εξαμήνου του 2024 πραγματοποιήθηκαν αλλαγές αποκλειστικά για σκοπούς απεικόνισης των συνεχιζόμενων και διακοπείσων δραστηριοτήτων, στις ενότητες Κατάσταση Συνολικών Αποτελεσμάτων, Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) – EBITDA και Λειτουργικοί τομείς. Οι αλλαγές παρουσίασης, δεν έχουν καμία επίδραση στα Ίδια Κεφάλαια, στα αποτελέσματα και στις ταμειακές ροές του Ομίλου και της Εταιρείας.

2.6 Χρήση εκτιμήσεων

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

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

Οι τομείς που απαιτούν τον μεγαλύτερο βαθμό κρίσης καθώς και οι τομείς στους οποίους οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές έχουν σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται στη Σημείωση 3 των Ετήσιων Ενοποιημένων και Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31.12.2024.

2.7 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων είναι οι ίδιες με αυτές που ακολουθήθηκαν στην σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024, εκτός από την υιοθέτηση των τροποποιήσεων ορισμένων προτύπων, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική στην Ευρωπαϊκή Ένωση για τις χρήσεις που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2025 (βλ. Σημειώσεις 2.7.1, 2.7.2).

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

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01.01.2025 ή μεταγενέστερα.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος»: Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2025)**

Τον Αύγουστο του 2023, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις μεταβολών των τιμών συναλλάγματος» με τις οποίες απαιτείται από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν πιο χρήσιμες πληροφορίες στις οικονομικές τους καταστάσεις όταν ένα νόμισμα δεν μπορεί να ανταλλαχθεί σε ένα άλλο νόμισμα. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν την εισαγωγή του ορισμού της ανταλλαξιμότητας ενός νομίσματος, καθώς και τη διαδικασία με την οποία η οικονομική οντότητα θα πρέπει να αξιολογεί αυτήν την ανταλλαξιμότητα. Επιπρόσθετα, οι τροποποιήσεις παρέχουν καθοδήγηση αναφορικά με το πώς πρέπει η οικονομική οντότητα να υπολογίζει την συναλλαγματική ισοτιμία (spot rate) στις περιπτώσεις όπου το νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο και απαιτούν πρόσθετες γνωστοποιήσεις σε περιπτώσεις όπου μια οικονομική οντότητα έχει υπολογίσει μια συναλλαγματική ισοτιμία λόγω έλλειψης ανταλλαξιμότητας. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2025. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις.

2.7.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

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

- **ΔΠΧΑ 9 & ΔΠΧΑ 7 «Τροποποιήσεις στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των Χρηματοοικονομικών μέσων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2026)**

Το Μάιο του 2024, το IASB εξέδωσε τροποποιήσεις για τις απαιτήσεις ταξινόμησης και επιμέτρησης του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και αντίστοιχες γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις». Ειδικότερα, με τις νέες τροποποιήσεις διευκρινίζεται πότε πρέπει να αποαναγνωρίζεται μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν η εξόφλησή της γίνεται μέσω ηλεκτρονικής πληρωμής. Επίσης, παρέχεται επιπλέον καθοδήγηση για την αξιολόγηση των χαρακτηριστικών συμβατικών ταμειακών ροών για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία συνδεδεμένα με κριτήρια ESG (περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εταιρικής διακυβέρνησης). Επιπλέον, τροποποιήθηκαν οι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων σχετικά με τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων και προστέθηκαν απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για χρηματοοικονομικά μέσα με ενδεχόμενα χαρακτηριστικά μη σχετιζόμενα άμεσα με βασικούς κινδύνους και κόστη δανεισμού. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2026.

- **Τροποποιήσεις σε ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 – «Συμβάσεις Αναφοράς σε Ηλεκτρική Ενέργεια εξαρτώμενης από τη Φύση (Nature-dependent Electricity)» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2026)**

Στις 18 Δεκεμβρίου 2024, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», με σκοπό να βοηθηθούν οι εταιρείες να αναφέρουν καλύτερα τις χρηματοοικονομικές επιπτώσεις

των συμβάσεων αναφοράς σε ηλεκτρική ενέργεια εξαρτώμενων από τη φύση, γνωστές και ως Συμφωνίες Αγοράς Ενέργειας (Power Purchase Agreements - PPAs). Οι συμβάσεις αυτές χρησιμοποιούνται από τις εταιρείες για την εξασφάλιση της προμήθειας ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές, όπως η αιολική και η ηλιακή ενέργεια. Ωστόσο, η ποσότητα ενέργειας που παράγεται μπορεί να μεταβάλλεται λόγω εξωγενών παραγόντων, όπως οι καιρικές συνθήκες. Οι τροποποιήσεις στοχεύουν στη βέλτιστη αποτύπωση αυτών των συμβάσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις: α) διευκρινίζοντας τις απαιτήσεις εφαρμογής της έννοιας της «ιδιοχρησιμοποίησης» (own-use), β) επιτρέποντας τη λογιστική αντιστάθμισης (hedge accounting) στις περιπτώσεις που οι συμβάσεις αυτές χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης κινδύνου και γ) προσθέτοντας νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων, προκειμένου οι επενδυτές να κατανοούν καλύτερα την επίδραση αυτών των συμβάσεων στα οικονομικά αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές των εταιρειών. Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν από την 1η Ιανουαρίου 2026, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2026.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ-Τόμος 11 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2026)**

Τον Ιούλιο του 2024, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ, στις οποίες περιλαμβάνονται ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στα εξής λογιστικά Πρότυπα: ΔΠΧΑ 1 «Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις», ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 7 «Κατάσταση των Ταμειακών Ροών». Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2026.

- **ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2027)**

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

- **ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2027)**

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

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2027)**

Το ΔΠΧΑ 19 «Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις» αναπτύχθηκε με βάση τις απαιτήσεις γνωστοποίησης άλλων ΔΠΧΑ όπως ίσχυαν την 28η Φεβρουαρίου 2021. Κατά τον χρόνο έκδοσής του, το ΔΠΧΑ 19 δεν περιλάμβανε μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης για πρότυπα που εισήχθησαν ή τροποποιήθηκαν μετά από αυτήν την ημερομηνία. Τον Αύγουστο 2025, το IASB τροποποίησε το ΔΠΧΑ 19 ώστε να συμπεριληφθούν μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποίησης για νέα ή τροποποιημένα ΔΠΧΑ που εκδόθηκαν μεταξύ Φεβρουαρίου 2021 και Μαΐου 2024. Το ΔΠΧΑ 19 θα συνεχίσει να ενημερώνεται με την έκδοση νέων ή τροποποιημένων ΔΠΧΑ. Ο Όμιλος θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές Καταστάσεις των θυγατρικών του. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3 ΠΑΡΑΓΟΝΤΕΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ

Οι δραστηριότητες του Ομίλου, υπόκεινται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κίνδυνος αγοράς (συμπεριλαμβανομένου του συναλλαγματικού κινδύνου, κινδύνου επιτοκίων και κινδύνου διακύμανσης τιμών), πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας.

Η ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν περιλαμβάνει όλες τις πληροφορίες διαχείρισης των χρηματοοικονομικών κινδύνων και τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2024 και για τον λόγο αυτό θα πρέπει να διαβάζονται σε συνδυασμό με αυτές. Δεν έχει επέλθει καμία αλλαγή στις πολιτικές διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων σε σύγκριση με την 31η Δεκεμβρίου 2024.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

4 ΔΟΜΗ ΟΜΙΛΟΥ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Στους πίνακες που ακολουθούν παρουσιάζεται ανά λειτουργικό τομέα το κατά την 30.06.2025 σύνολο των συμμετοχών της μητρικής Εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε., άμεσων και έμμεσων, σε οικονομικές οντότητες οι οποίες συμπεριλήφθηκαν στην ενοποίηση ή ενσωματώθηκαν ως κοινές επιχειρήσεις. Στις περιπτώσεις έμμεσης συμμετοχής παρατίθεται η θυγατρική στην οποία γίνεται ενοποίηση της συμμετοχής.

4.1 Δομή Εταιρείας

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΗΣΗΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ – ΚΟΙΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ							
ΑΛΤΕ Α.Τ.Ε.-ΤΕΡΝΑ Α.Ε. Ο.Ε.	Ελλάδα	50,00	0	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	-	2019-2024
Κ/Ξ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. - ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΑΓΙΩΝ Α.Ε. (ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΑΣΣΚ)	Ελλάδα	50,00	50,00	100,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΑΓΙΩΝ ΑΕ	2019-2024

4.2 Δομή Ομίλου

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΗΣΗΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ							
ΤΕΡΝΑ Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	0	100,00	Ολική	-	2019-2024
Κ/Ξ ΕΥΡΟΙΟΝΙΑ	Ελλάδα	0	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2021-2024
Κ/Ξ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΥ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Ε-65	Ελλάδα	0	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2021-2024
С & Μ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΕ	Ελλάδα	0	62,50	62,50	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Ρ. & С. DEVELOPMENT ΑΕ	Ελλάδα	0	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ HELLAS TOLLS	Ελλάδα	95,00	5,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
ΗΛΙΟΧΩΡΑ Α.Ε.	Ελλάδα	46,70	53,30	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
ΓΕΚ SERVICES Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	0	100,00	Ολική	-	2019-2024
ΤΕΡΝΑ OVERSEAS L.T.D.	Κύπρος	0	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2018-2024
ΤΕΡΝΑ QATAR L.L.C .	Κατάρ	0	35,00	35,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2020-2024
ΤΕΡΝΑ BAHRAIN HOLDING W.L.L.	Μπαχρέιν	0	99,99	99,99	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-
ΤΕΡΝΑ CONTRACTING CO W.L.L.	Μπαχρέιν	0	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-
ΤΕΡΝΑ VENTURES W.L.L.	Μπαχρέιν	0	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-
Κ/Ξ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. - ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΑΓΙΩΝ Α.Ε. (ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΑΣΣΚ)	Ελλάδα	50,00	50,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΑΓΙΩΝ ΑΕ	2019-2024
ΚΞ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ-ΓΕΚ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	Ελλάδα	95,00	5,00	100,00	Ολική	ΓΕΚ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Μ.Α.Ε.	2021-2024

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΟΗΣΗΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
AEROZEPHIROS L.T.D.	Κύπρος	0	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-P&C DEVELOPMENT (Κατασκευή Πανελλήνιας Έκθεσης Λαμίας)	Ελλάδα	0	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2023-2024
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ - P&C DEVELOPMENT (ΜΟΥΣΕΙΟ ΕΝΑΛΙΩΝ ΑΡΧΑΙΟΤΗΤΩΝ)	Ελλάδα	0	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2024
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ - P&C DEVELOPMENT (Κατασκευή αρχαιολογικού μουσείου Χίου)	Ελλάδα	0	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2024
TERNΑ INFRASTRUCTURE USA INC	ΗΠΑ	0	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ-ΚΟΙΝΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ							
Κ/Ξ ΑΒΑΞ ΑΕ-BIOTEP ΑΕ- ΗΛΙΟΧΩΡΑ Α.Ε.	Ελλάδα	0	37,50	37,50	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΑΚΤΩΡ - POWELL (ΜΕΤΡΟ ΧΑΙΔΑΡΙΟΥ)	Ελλάδα	0	66,00	66,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-IMPEGILO SPA (TRAM)	Ελλάδα	0	55,00	55,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ ALPINE MAYREDER BAU GmbH-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΠΑΡ. ΑΡΧΑΙΑΣ ΟΛΥΜΠΙΑΣ)	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ - WAYSS (ΜΕΤΡΟ ΠΕΡΙΣΤΕΡΙΟΥ)	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ ΕΤΕΘ-ΤΕΡΝΑ ΑΒΑΞ ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ (ΙΠΠΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ)	Ελλάδα	0	35,00	35,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.(ΠΕΡΙΒ. ΧΩΡΟΣ ΟΑΚΑ)	Ελλάδα	0	83,50	83,50	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΕ (ΠΑΡΑΚΑΜΨΗ ΑΓΡΙΝΙΟΥ)	Ελλάδα	0	65,00	65,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ ALPINE MAYREDER BAU GmbH-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΜΕΤΡΟ ΧΑΙΔΑΡΙΟΥ ΤΜ. Α')	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ ALPINE MAYREDER BAU GmbH-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΠΑΡΑΔΕΙΣΙΑ ΤΣΑΚΩΝΑ)	Ελλάδα	0	49,00	49,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ "ΚΞ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΔΟΜΟΤ/ΚΗ ΑΕ" -ΘΕΜΕΛ/ΔΟΜΗ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΕΤΕΘ ΑΕ (ΔΗΜ. ΜΕΓ. ΘΕΣ)	Ελλάδα	0	25,00	25,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΑΚΤΩΡ (ΠΡΟΑΣΤΙΑΚΟΣ ΣΚΑ)	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ (Σ.Δ. ΛΙΑΝΟΚΛΑΔΙ-ΔΟΜΟΚΟΣ)	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-THALES AUSTRIA (ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ETCS)	Ελλάδα	0	37,40	37,40	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ- ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ - ΑΒΑΞ (ΠΡΟΑΣΤΙΑΚΟΣ ΤΡΕΙΣ ΓΕΦΥΡΕΣ)	Ελλάδα	0	33,33	33,33	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ ΜΕΤΚΑ-ΤΕΡΝΑ	Ελλάδα	0	90,00	90,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ ΑΠΙΟΝ ΚΛΕΟΣ	Ελλάδα	0	28,60	28,60	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ-ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ (Έργο Ε.Ο. Φλώρινα- Νίκη)	Ελλάδα	0	33,33	33,33	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ (Έργο ΠΑΘΕ- Στυλίδα)	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΑΕΓΕΚ (Κατασκευαστική (Έργο Προμαχώνα))	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΤΕΡΝΑ (Λιμένας Πάτρας)	Ελλάδα	0	70,00	70,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ (Έργο Κορομηλιά-Κρυσταλλοπηγή)	Ελλάδα	0	33,33	33,33	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ IMPREGILO SpA-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Πολιτιστικό Κέντρο Ιδρύματος Σταύρος Νιάρχος)	Ελλάδα	0	49,00	49,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Έργα λινίτη)	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΘΡΙΑΣΙΟ Β' ΦΑΣΗ)	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Σ.Σ. ΤΙΘΟΡΕΑ-ΔΟΜΟΚΟΣ)	Ελλάδα	0	33,33	33,33	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2021-2024
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΓΕΦΥΡΑ ΣΓ26 Σ.Δ. ΤΙΘΟΡΕΑ- ΔΟΜΟΚΟΣ)	Ελλάδα	0	44,56	44,56	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Θριάσιο Β' ΕΡΓΟΣΕ)	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (Κοινοπραξία ΕΡΓΟΣΕ Α.Δ. 751)	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ RENCO-ΤΕΡΝΑ (Κατασκευή σταθμών συμπίεσης ΤΑΡ σε Ελλάδα και Αλβανία)	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2022-2024
Κ/Ξ ΑΒΑΞ-ΙΝΤΡΑΚΑΤ - ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ-ΤΕΡΝΑ (Κατασκευή τεχνητού εμποδίου στην ελληνοτουρκική μεθόριο Έβρου)	Ελλάδα	0	25,00	25,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2020-2024
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΙΔΗΣ	Ελλάδα	0	55,00	55,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2021-2024
ΚΞ ΤΕΡΝΑ-ΘΕΜΕΛΗ (ΕΠΕΚΤΑΣΗ ΑΜΑΞΟΣΤΑΣΙΟΥ ΤΡΑΜ ΣΤΟ ΕΛΛΗΝΙΚΟ)	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2022-2024
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (Κατασκευή ηλεκτροκίνησης στην σιδηροδρομική γραμμή Κιάτο- Ροδοδάφνη)	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2022-2024
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ- DAMCO (Κατασκευή σταθμού συμπίεσης φυσικού αερίου Αμπελιάς)	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2022-2024
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ (Κατασκευή ηλεκτροκίνησης στην σιδηροδρομική γραμμή Ροδοδάφνη-Ρίο)	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2022-2024
JV VINCI TERNΑ DOO	Σερβία	0	49,00	49,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2022-2024
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-FOTAGONLED (Φωτισμός Ιωαννίνων)	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2023-2024
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΙΝΤΡΑΚΑΤ (Φράκτης Έβρου)	Ελλάδα	0	65,00	65,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2023-2024
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΕΚΤΕΡ (Κατασκευή Ιωνικού Κέντρου)	Ελλάδα	0	70,00	70,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2023-2024
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΑΚΤΩΡ-ΙΝΤΡΑΚΑΤ (ΒΟΑΚ ΣΔΙΤ)	Ελλάδα	0	55,00	55,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2023-2024
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΑΚΤΩΡ-ΜΕΤΚΑ (ΓΗΠΕΔΟ ΠΑΝΑΘΗΝΑΙΚΟΥ)	Ελλάδα	0	40,00	40,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2023-2024

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΟΗΣΗΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-INTRAKAT (ΕΓΝΑΝΤΙΑ ΟΔΟΣ-ΑΝΑΤ. ΤΟΜΕΑΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ Κ' ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ)	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2023-2024
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-INTRAKAT (ΕΓΝΑΝΤΙΑ ΟΔΟΣ-ΔΥΤ. ΤΟΜΕΑΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ Κ' ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ)	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2023-2024
Κ/Ξ THALIS-ΤΕΡΝΑ-ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΙΔΗΣ (Ε.Ε.Ν. ΑΜΑΡΙΟΥ)	Ελλάδα	0	30,00	30,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2023-2024
Κ/Ξ INTRAKAT-ΤΕΡΝΑ (ΕΓΝΑΝΤΙΑ ΟΔΟΣ-ΑΝΑΤ. ΤΟΜΕΑΣ 6061 ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ Κ' ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ)	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2023-2024
Κ/Ξ ΜΕΤΚΑ-ΤΕΡΝΑ (Ε-ΑΡΑΛΛΟΤΡΙΟΣΙΣ)	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2024
Κ/Ξ RENCO - ΤΕΡΝΑ (ATHO4 Data Center)	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2024
ΚΕ AVAX-ΤΕΡΝΑ (MEDITERRANEAN CITY OF DREAMS)	Κύπρος	0	40,00	40,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
Κ/Ξ INTRAKAT - ΤΕΡΝΑ - ΚΑΜΕΡΕΣ ΚΟΚ	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2024
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ - GLOBILED (Αναβάθμιση σιδηροδρομικών σηράγγων ΟΣΕ)	Ελλάδα	0	55,00	55,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2024
Κ/Ξ ΜΕΣΟΓΕΙΟΣ-P&C DEVELOPMENT	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2022-2024
Κ/Ξ P&C DEVELOPMENT-ΑΚΤΩΡ	Ελλάδα	0	99,99	99,99	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2021-2024
Κ/Ξ P&C DEVELOPMENT-ΕΡΓΟΤΕΜ	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2020-2024
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-DAMCO (ΣΤΑΘΜΟΥ ΣΥΜΠΙΕΣΗΣ BOOSTER)	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2024
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-REDEX (Σχεδιασμός και κατασκευή κτιρίου παρκινγκ στο ΔΑΑ)	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΑΚΤΩΡ ΕΓΝΑΤΙΑ ΔΙΟΔΙΑ	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ ΜΕΤΚΑ ΑΤΕ ΥΔΑΤΟΡΕΜΑΤΑ	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ ΑΚΤΟΡ GROUP NORTH SOLAR	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-
Κ/Ξ ΑΚΤΟΡ GROUP-ΤΕΡΝΑ ΑΕ-NORTH SOLAR 1	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Αναλογική ενσωμάτωση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ – ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ							
ΑΙΓΙΣΤΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0	49,99	49,99	Καθαρή θέση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2021-2024
ΚΕ ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΑΓΙΩΝ-INDIGITAL-AMCO	Ελλάδα	70,00	0	70,00	Καθαρή θέση	-	2020-2024
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ							
OPTIMUS ENERGY Α.Ε.	Ελλάδα	0	51,00	51,00	Ολική	ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	2019-2024
ΤΕΡΝΑ ENERGY TRADING Ε.Ο.Ο.Δ.	Βουλγαρία	0	100,00	100,00	Ολική	ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	2019-2024

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
TETRA DOOEL SKOPJE	ΠΓΔΜ	0	100,00	100,00	Ολική	ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	2020-2024
TERNA ENERGY TRADING D.O.O.	Σερβία	0	100,00	100,00	Ολική	ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	2020-2024
TERNA ENERGY TRADING S.H.P.K.	Αλβανία	0	100,00	100,00	Ολική	ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	2019-2024
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΠΟ ΘΕΡΜΙΚΕΣ ΠΗΓΕΣ, ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ							
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΦΩΤΙΩΤΙΔΑΣ Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	0	100,00	Ολική	-	2021-2024
ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	86,18	13,82	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
SUSTAINABLE ENERGY SOLUTIONS MAE	Ελλάδα	100,00	0	100,00	Ολική	-	2024
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΑΠΟ ΘΕΡΜΙΚΕΣ ΠΗΓΕΣ, ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ ΚΑΙ ΦΥΣΙΚΟΥ ΑΕΡΙΟΥ - ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ							
ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΚΟΜΟΤΗΝΗΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Καθαρή θέση	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Μ.Α.Ε.	2021-2024
FIER THERMOELECTRIC S.H.A.	Αλβανία	35,00	0	35,00	Καθαρή θέση	-	2022-2024
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ							
ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ ΨΥΧΑΓΩΓΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Α.Ε.	Ελλάδα	86,12	0	86,12	Ολική	-	2019-2024
ΜΟΝΑΣΤΗΡΙΟΥ ΤΕΧΝΙΚΗ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΗ Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	0	100,00	Ολική	-	2019-2024
ΒΙΠΑ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	0	100,00	Ολική	-	2019-2024
ICON E.O.O.D.	Βουλγαρία	83,62	16,38	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
SC GEK ROM S.R.L.	Ρουμανία	0	100,00	100,00	Ολική	ICON EOOD	2019-2024
HIGHLIGHT S.R.L.	Ρουμανία	0	100,00	100,00	Ολική	ICON EOOD	2019-2024
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΜΑΝΤΟΥΔΙΟΥ Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	0	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
ΑΥΛΑΚΙ Ι Β.Υ.	Ολλανδία	100,00	0	100,00	Ολική	-	2019-2024
ΑΥΛΑΚΙ ΙΙ Β.Υ.	Ολλανδία	100,00	0	100,00	Ολική	-	2019-2024
ΑΥΛΑΚΙ ΙΙΙ Β.Υ.	Ολλανδία	100,00	0	100,00	Ολική	-	2019-2024
ΑΥΛΑΚΙ ΙV Β.Υ.	Ολλανδία	100,00	0	100,00	Ολική	-	2019-2024
ΑΡΓΟΛΙΚΗ ΡΙΒΙΕΡΑ Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	0	100,00	Ολική	-	2022-2024
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ - ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ							
ΕΝ.ΕΡ.ΜΕΛ. Α.Ε.	Ελλάδα	50,00	0	50,00	Καθαρή θέση	-	2019-2024

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΟΗΣΗΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ - ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ							
ΚΕΚΡΟΨ Α.Ε.	Ελλάδα	37,48	0	37,48	Καθαρή θέση	-	2019-2024
ΓΕΚΑ Α.Ε.	Ελλάδα	0	33,34	33,34	Καθαρή θέση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
ΔΙ ΤΕΡΝΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ ΜΟΝΟΠΡ. ΑΕ	Ελλάδα	19,00	0	19,00	Καθαρή θέση	-	2023-2024
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΩΝ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ							
MGGR L.L.C.	Η.Π.Α.	100,00	0	100,00	Ολική	-	2021-2024
ΧΕΙΡΩΝ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	Ελλάδα	99,56	0,44	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΠΛ. ΠΛΑΤΑΝΟΥ ΚΗΦΙΣΙΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	90,64	9,36	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΠΛ. ΣΑΡΟΚΟΥ ΚΕΡΚΥΡΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	85,25	14,75	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
HELLAS SMARTICKET Α.Ε.	Ελλάδα	70,00	0	70,00	Ολική	-	2019-2024
ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	0	100,00	100,00	Ολική	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ URBAN SERVICES ΜΑΕ	2019-2024
ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ.	Ελλάδα	0	100,00	100,00	Ολική	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ URBAN SERVICES ΜΑΕ	2020-2024
ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0	100,00	100,00	Ολική	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ	2019-2024
ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε.	Ελλάδα	0	100,00	100,00	Ολική	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ ΜΑΕ	2019-2024
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	0	100,00	Ολική	-	2019-2024
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	0	100,00	100,00	Ολική	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Μ.Α.Ε.	2020-2024
ΝΕΑ ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ Α.Ε.	Ελλάδα	75,00	0	75,00	Ολική	-	2024
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ URBAN SERVICES ΜΑΕ	Ελλάδα	0	100,00	100,00	Ολική	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Μ.Α.Ε.	2024
ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ ΑΕ	Ελλάδα	90,00	0	90,00	Ολική	-	2024
ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΑΕ	Ελλάδα	50,00	50,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2024
ΕΡΓΑ ΥΠΟΔΟΜΗΣ ΕΥΡΙΖΩΝΙΚΟΤΗΤΑΣ ΜΑΕ	Ελλάδα	100,00	0	100,00	Ολική	-	2024
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΠΑΓΙΩΝ ΑΕ	Ελλάδα	100,00	0	100,00	Ολική	-	2024
ΣΑΡΙΣΑ ΥΠΟ-ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ Α.Ε.	Ελλάδα	90,00	0	90,00	Ολική	-	2022-2024
ΔΙΚΤΑΙΟΝ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΜΑΕ	Ελλάδα	100,00	0	100,00	Ολική	-	-
ΔΙΚΤΑΙΟΝ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΜΑΕ	Ελλάδα	100,00	0	100,00	Ολική	-	-
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΩΝ - ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ							
PARKING ΟΥΛΑ Α.Ε.	Ελλάδα	50,00	0	50,00	Καθαρή θέση	-	2019-2024
ΑΘΗΝΑΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	29,00	0	29,00	Καθαρή θέση	-	2019-2024

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ Α.Ε.	Ελλάδα	24,70	0	24,70	Καθαρή θέση	-	2019-2024
ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΓ. ΝΙΚΟΛΑΟΥ ΠΕΙΡΑΙΑ Α.Ε.	Ελλάδα	36,52	0	36,52	Καθαρή θέση	-	2019-2024
POLIS PARK Α.Ε.	Ελλάδα	30,21	0	30,21	Καθαρή θέση	-	2019-2024
ΜΕΤΡΟΠΟΛΙΤΑΝ ΑΘΗΝΣ PARK Α.Ε.	Ελλάδα	25,70	0	25,70	Καθαρή θέση	-	2019-2024
ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ	Ελλάδα	0	32,46	32,46	Καθαρή θέση	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ Μ.Α.Ε.	2021-2024
ΤΕΡΝΑ FIBER ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	Ελλάδα	0	50,10	50,10	Καθαρή θέση	ΕΡΓΑ ΥΠΟΔΟΜΗΣ ΕΥΡΙΖΩΝΙΚΟΤΗΤΑΣ ΜΑΕ	2023-2024
IRC ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ Α.Ε.	Ελλάδα	35,00	14,00	49,00	Καθαρή θέση	MGGR L.L.C.	2022-2024
ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	55,00	0	55,00	Καθαρή θέση	-	2023-2024
GMR TERNΑ COMMERCIAL Α.Ε.	Ελλάδα	0	40,00	40,00	Καθαρή θέση	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ Μ.Α.Ε.	-
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΩΝ - ΣΥΓΓΕΝΕΙΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ							
ΝΕΑ ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.	Ελλάδα	25,00	0	25,00	Καθαρή θέση	-	2024
ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.	Ελλάδα	20,48	0	20,48	Καθαρή θέση	-	2019-2024
ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.	Ελλάδα	20,47	0	20,47	Καθαρή θέση	-	2019-2024
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΛΑΤΟΜΕΙΩΝ-ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ							
ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ Α.Ε.	Ελλάδα	51,02	48,98	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2021-2024
ΕΥΡΩΠΑΙΚΕΣ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΙΕΣ ΜΕΤΑΛΛΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	0	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
ΒΡΟΝΤΗΣ ΛΑΤΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ Α.Ε.	Ελλάδα	0	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2019-2024
CEMENT PRODUCTION AND EXPORT F.Z.C.	Λιβύη	0	75,00	75,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2009-2024
MALCEM CONSTRUCTION MATERIALS L.T.D.	Μάλτα	0	75,00	75,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2007-2024
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΛΑΤΟΜΕΙΩΝ-ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ - ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ							
HELLENIC NICKEL AE	Ελλάδα	0	50,00	50,00	Καθαρή θέση	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	2024
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΤΟΜΕΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ - ΘΥΓΑΤΡΙΚΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ							
QE ENERGY EUROPE L.T.D.	Κύπρος	0	100,00	100,00	Ολική	ΤΕΡΝΑ ΑΕ	-
TERNΑ ENERGY USA HOLDING CORPORATION	Η.Π.Α.	0	100,00	100,00	Ολική	TERNΑ ENERGY TRANSATLANTIC sp.z.o.o.	2011-2024
TERNΑ ENERGY TRANSATLANTIC sp.z.o.o.	Πολωνία	100,00	0	100,00	Ολική	-	2015-2024
TERNΑ ENERGY TRADING L.T.D.	Κύπρος	0	100,00	100,00	Ολική	ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	2023-2024
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Μ.Α.Ε.	Ελλάδα	100,00	0	100,00	Ολική	-	2021-2024

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΜΟΝΑΔΑ	ΕΔΡΑ	% ΑΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	% ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜ/ΧΗΣ	ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΙΩΣΗΣ	ΘΥΓΑΤΡΙΚΗ ΕΜΜΕΣΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΧΡΗΣΕΙΣ
AE GIS RENEWABLES, L.L.C.	Η.Π.Α.	0	100,00	100,00	Ολική	TERNA ENERGY USA HOLDING	2011-2024
MOUNTAIN AIR HOLDINGS L.L.C.	Η.Π.Α.	0	100,00	100,00	Ολική	TERNA ENERGY USA HOLDING	2011-2024
TERNA RENEWABLE ENERGY PROJECTS L.L.C.	Η.Π.Α.	0	100,00	100,00	Ολική	TERNA ENERGY USA HOLDING	2016-2024
TERNA DEN L.L.C.	Η.Π.Α.	0	100,00	100,00	Ολική	TERNA ENERGY USA HOLDING	2016-2024
FLUVANNA I INVESTOR, L.L.C.	Η.Π.Α.	0	100,00	100,00	Ολική	TERNA ENERGY USA HOLDING	2016-2024
FLUVANNA INVESTMENTS 2, L.L.C.	Η.Π.Α.	0	100,00	100,00	Ολική	TERNA ENERGY USA HOLDING	2016-2024
CI-II BEARKAT QFPF, L.L.C.	Η.Π.Α.	0	100,00	100,00	Ολική	TERNA ENERGY USA HOLDING	2016-2024
CI-II BEARKAT HOLDING B, L.L.C.	Η.Π.Α.	0	100,00	100,00	Ολική	TERNA ENERGY USA HOLDING	2017-2024
SPONSOR BEARKAT I HOLDCO, L.L.C.	Η.Π.Α.	0	100,00	100,00	Ολική	TERNA ENERGY USA HOLDING	2018-2024
TERNA DER, LLC	Η.Π.Α.	0	100,00	100,00	Ολική	TERNA ENERGY USA HOLDING	2023-2024
TERNA DER 2, LLC	Η.Π.Α.	0	100,00	100,00	Ολική	TERNA ENERGY USA HOLDING	2023-2024
TERNA DER 3, LLC	Η.Π.Α.	0	100,00	100,00	Ολική	TERNA ENERGY USA HOLDING	2023-2024
COOPER-MONITEAU ENERGY, LLC	Η.Π.Α.	0	100,00	100,00	Ολική	TERNA ENERGY USA HOLDING	2023-2024
RICHLAND CREEK ENERGY, LLC	Η.Π.Α.	0	100,00	100,00	Ολική	TERNA ENERGY USA HOLDING	2023-2024
LIMESTONE TERNA ENERGY, LLC	Η.Π.Α.	0	100,00	100,00	Ολική	TERNA ENERGY USA HOLDING	2024
FAYETTE ENERGY STORAGE, LLC	Η.Π.Α.	0	100,00	100,00	Ολική	TERNA ENERGY USA HOLDING	2024
CHAMPAIN HYBRID ENERGY, LLC	Η.Π.Α.	0	100,00	100,00	Ολική	TERNA ENERGY USA HOLDING	2024
LAMPASAS HYBRID ENERGY, LLC	Η.Π.Α.	0	100,00	100,00	Ολική	TERNA ENERGY USA HOLDING	2024
FIER HELIOS SH.P.K	Αλβανία	0	100,00	100,00	Ολική	ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	2022-2024
FAETHON SH.P.K	Αλβανία	0	100,00	100,00	Ολική	ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.	2022-2024

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

Αξιολόγηση του ελέγχου

Η εταιρεία TERNA QATAR L.L.C. ενοποιείται ολικά ως θυγατρική καθώς ο Όμιλος ασκεί έλεγχο σε αυτή σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 10. Εντός της τρέχουσας περιόδου, δεν πραγματοποιήθηκαν μεταβολές στην ως άνω εκτίμηση, σε σχέση με την 31.12.2024.

Στον πίνακα που ακολουθεί απεικονίζονται οι κοινοπραξίες κατασκευής τεχνικών έργων και λοιπές εταιρείες, στις οποίες συμμετέχει ο Όμιλος, έχουν ήδη περατώσει τα έργα για τα οποία είχαν συσταθεί, έχει ήδη παρέλθει ο χρόνος εγγυήσεως, έχουν εκκαθαριστεί οι σχέσεις με τους τρίτους και

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

επείκει η οριστική διάλυσή τους. Ως εκ τούτου δεν περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΣΥΝΟΛΙΚΟ % ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ (Εμμεσο)
Κ/Ξ ΚΥΡΙΑ ΑΡΔΕΥΤΙΚΗ ΔΙΩΡΥΓΑ Δ 1	75,00%
Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ-ΑΕΓΕΚ- ΤΕΡΝΑ- ΕΚΤΕΡ ΕΓΚΑΤ. ΑΕΡΟΔΡΟΜΙΟΥ ΣΠΑΤΑ	20,00%
Κ/Ξ ΦΡΑΓΜΑΤΟΣ ΠΡΑΜΟΡΙΤΣΑ	33,33%
Κ/Ξ ΑΒΑΞ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΕΥΚΛΕΙΔΗΣ	35,00%
Κ/Ξ - ΑΒΑΞ ΑΕ-ΒΙΟΤΕΡ ΑΕ - ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΟΥ ΧΩΡΙΟΥ)	37,50%
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΜΟΧΛΟΣ-ΑΚΤΩΡ (ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΣΗΡΑΓΓΑΣ ΚΙΑΤΟ-ΑΙΓΙΟ)	35,00%
Κ/Ξ ΑΒΑΞ-ΤΕΡΝΑ-ΑΚΤΩΡ (ΚΑΤ/ΚΕΥΗ ΣΗΡΑΓΓΩΝ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΠΛΑΤΑΝΟΥ)	33,33%
Κ/Ξ ALPINE MAYREDDER BAU GmbH-ΤΕΡΝΑ ΑΕ (ΑΝΙΣ. ΚΟΜΒ. ΠΑΡΑΔ. ΤΣΑΚΩΝΑ)	49,00%
Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΝΕΟΝ ΣΤΑΡ ΑΕ-ΡΑΜΑ ΑΕΒΕ (Έργο ΟΠΑΠ 1)	51,00%
Κ/Ξ ΕΜΠΕΔΟΣ-ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ-ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ	50,10%
J/V ΤΕΡΝΑ-ΑΙ ΟΜΑΙΕΡ	60,00%
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ ΚΑΙ ΣΙΑ Ε.Ε.	26,94%

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

ΑΤΤΙΚΑΤ Α.Τ.Ε.	Ελλάδα	22,15	0	22,15	Καθαρή θέση
----------------	--------	-------	---	-------	-------------

4.3 Μεταβολές στη δομή του Ομίλου εντός του Α' εξαμήνου 2025

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2025 πραγματοποιήθηκαν οι κάτωθι μεταβολές στη δομή του Ομίλου σε σχέση με την 31.12.2024:

- Την 18.01.2025 ιδρύθηκε η εταιρεία συμμετοχών ΤΕΡΝΑ INFRASTRUCTURE USA INC. Ο υπό-όμιλος ΤΕΡΝΑ κατέχει το 100% της εν λόγω θυγατρικής εταιρείας.
- Την 22.01.2025 πουλήθηκε το 100% των μετοχών της θυγατρικής εταιρείας ΚΑΣΣΙΟΠΗ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ Μ.Α.Ε., η οποία δραστηριοποιούνταν στο Λειτουργικό Τομέα των Ακινήτων. Το ποσό του τιμήματος ανήλθε σε ποσό 4.600.
- Την 28.01.2025 ιδρύθηκε η Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-ΑΚΤΩΡ ΕΓΝΑΤΙΑ ΔΙΟΔΙΑ με αντικείμενο την διαχείριση των διοδίων της Εγνατίας Οδού. Ο υπό-όμιλος ΤΕΡΝΑ κατέχει το 50% της εν λόγω κοινοπραξίας.
- Την 28.01.2025 ιδρύθηκε η Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ-REDEX (Σχεδιασμός και κατασκευή κτιρίου παρκινγκ στο ΔΑΑ) με αντικείμενο την κατασκευή τεχνικού έργου. Ο υπό-όμιλος ΤΕΡΝΑ κατέχει το 50% της εν λόγω κοινοπραξίας.
- Την 26.03.2025 εκκαθαρίστηκε η κατασκευαστική Κ/Ξ ΑΒΑΞ ΑΕ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ-ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-INTRAKAT (Τέμενος) χωρίς σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα του Ομίλου. Ο υπό-όμιλος ΤΕΡΝΑ κατείχε το 25% της εν λόγω κοινοπραξίας.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

- Την 02.05.2025 ιδρύθηκε η εταιρεία ΔΙΚΤΑΙΟΝ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Μ.Α.Ε. με αντικείμενο την μελέτη – κατασκευή – χρηματοδότηση – λειτουργία – συντήρηση και εκμετάλλευση του ΒΟΡΕΙΟΥ ΟΔΙΚΟΥ ΆΞΟΝΑ ΚΡΗΤΗΣ (Β.Ο.Α.Κ.) στο τμήμα ΧΑΝΙΑ – ΗΡΑΚΛΕΙΟ. Η Εταιρεία συμμετέχει με 100% στην εν λόγω θυγατρική.
- Την 02.05.2025 ιδρύθηκε η εταιρεία ΔΙΚΤΑΙΟΝ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ Μ.Α.Ε. με αντικείμενο την λειτουργία και συντήρηση του αυτοκινητοδρόμου ΒΟΡΕΙΟΥ ΟΔΙΚΟΥ ΆΞΟΝΑ ΚΡΗΤΗΣ (Β.Ο.Α.Κ.) στο τμήμα ΧΑΝΙΑ – ΗΡΑΚΛΕΙΟ. Η Εταιρεία συμμετέχει με 100% στην εν λόγω θυγατρική.
- Την 06.05.2025 ιδρύθηκε η Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ΜΕΤΚΑ ΑΤΕ ΥΔΑΤΟΡΕΜΑΤΑ με αντικείμενο την κατασκευή τεχνικού έργου. Ο υπό-όμιλος ΤΕΡΝΑ κατέχει το 50% της εν λόγω κοινοπραξίας.
- Την 06.05.2025 ιδρύθηκε η Κ/Ξ ΑΚΤΟΡ GROUP-ΤΕΡΝΑ ΑΕ-NORTH SOLAR 1 με αντικείμενο την κατασκευή τεχνικού έργου. Ο υπό-όμιλος ΤΕΡΝΑ κατέχει το 50% της εν λόγω κοινοπραξίας.
- Την 07.05.2025 ιδρύθηκε η Κ/Ξ ΤΕΡΝΑ ΑΕ ΑΚΤΟΡ GROUP NORTH SOLAR με αντικείμενο την κατασκευή τεχνικού έργου. Ο υπό-όμιλος ΤΕΡΝΑ κατέχει το 50% της εν λόγω κοινοπραξίας.
- Την 04.06.2025 ιδρύθηκε η εταιρεία GMR TERNΑ COMMERCIAL Α.Ε. με αντικείμενο την ανάπτυξη και διαχείριση Μη Αεροπορικών δραστηριοτήτων του Νέου Διεθνούς Αερολιμένα Ηρακλείου Κρήτης. Η Εταιρεία συμμετέχει έμμεσα μέσω της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ Μ.Α.Ε. με 40% στο μετοχικό κεφάλαιο της εν λόγω κοινοπραξίας.
- Την 06.06.2025 πωλήθηκε το 10% της επένδυσης στην εταιρεία ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ Α.Ε. στην εταιρεία LATSCO DIRECT INVESTMENTS CYPRUS LIMITED. Συγκεκριμένα η Εταιρεία εισέπραξε ποσό ύψους 77.247 για την πώληση της συμμετοχής στην θυγατρική εταιρεία ποσού κόστους κτήσης 49.706 και των ομολογιών ποσού 18.423 και το συνολικό κέρδος που προέκυψε, ποσού 9.118, καταχωρήθηκε στο κονδύλι «Κέρδη/(Ζημίες) από πώληση συμμετοχών και χρεογράφων» της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος της Εταιρείας.

4.4 Μεταβολές συμμετοχών σε θυγατρικές

Συμμετοχές σε θυγατρικές

Η συνοπτική κίνηση του κονδυλίου Συμμετοχές σε θυγατρικές για το Α' Εξάμηνο του 2025 συγκριτικά με το Α' εξάμηνο του 2024, έχει ως εξής:

	ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2025	2024
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου	1.022.899	468.804
Προσθήκες	13.025	1.875
Πωλήσεις / Διαγραφές	(49.706)	(118)
Επιστροφή κεφαλαίου	(5.299)	(573)
Μεταφορές από/(προς) συμμετοχές σε κοινοπραξίες	0	(142)
Μεταφορά στα περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση	0	(11.633)
Λοιπές κινήσεις	2.949	0
Υπόλοιπο 30η Ιουνίου	983.868	458.213

Εντός του Α' εξαμήνου του 2025 για την Εταιρεία:

- Ο λογαριασμός «Προσθήκες» ποσού 13.025 αφορά σε ποσό 12.525 για αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου σε θυγατρικές εταιρείες και συγκεκριμένα: α) ποσό 5.000 και 25 για την ίδρυση των εταιρειών ΔΙΚΤΑΙΟΝ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Μ.Α.Ε. και ΔΙΚΤΑΙΟΝ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ Μ.Α.Ε. αντίστοιχα και β) ποσό 7.500 για την συμμετοχή στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ΝΕΑ ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ Α.Ε. Επιπρόσθετα ποσό 500 αφορά σε απόκτηση του 100% των μετοχικών δικαιωμάτων της εταιρείας SUSTAINABLE ENERGY SOLUTIONS Μ.Α.Ε. από την θυγατρική εταιρεία ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.
- Ο λογαριασμός «Πωλήσεις / Διαγραφές» ποσού (49.706) αφορά την πώληση του 10% της συμμετοχής της εταιρείας στην ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ Α.Ε. στην εταιρεία LATSCO DIRECT INVESTMENTS CYPRUS LIMITED έναντι ποσού 57.163. Από την εν λόγω προέκυψε κέρδος ύψους 7.456 το οποίο καταχωρήθηκε στο κονδύλι «Κέρδη/(Ζημίες) από πώληση συμμετοχών και χρεογράφων» της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος της Εταιρείας.
- Ο λογαριασμός «Επιστροφή κεφαλαίου» ποσού (5.299) αφορά επιστροφή κεφαλαίου της εταιρείας ICON Ε.Ο.Ο.Δ.

5 ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΙ ΤΟΜΕΙΣ

Ένας λειτουργικός τομέας είναι ένα συστατικό μέρος μιας οικονομικής οντότητας: α) που αναλαμβάνει επιχειρηματικές δραστηριότητες από τις οποίες δύναται να αποκτά έσοδα και να αναλαμβάνει έξοδα (συμπεριλαμβανομένων των εσόδων και εξόδων που αφορούν συναλλαγές με άλλα συστατικά μέρη της ίδιας οικονομικής οντότητας) και, β) του οποίου τα αποτελέσματα εξετάζονται τακτικά από τον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων της οντότητας για σκοπούς λήψης αποφάσεων σχετικά με την κατανομή πόρων στον τομέα και την εκτίμηση της αποδόσεώς του.

Ο όρος «επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων» προσδιορίζει το Διοικητικό Συμβούλιο που είναι αρμόδιο για τη διάθεση πόρων και την εκτίμηση της απόδοσης των λειτουργικών τομέων.

Ο Όμιλος παρουσιάζει χωριστά τις πληροφορίες για κάθε λειτουργικό τομέα που καλύπτει κάποια κριτήρια συγκέντρωσης χαρακτηριστικών και υπερβαίνει κάποια ποσοτικά όρια.

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

Η ανωτέρω πληροφόρηση είναι αυτή που παρουσιάζεται στις συνημμένες καταστάσεις οικονομικής θέσης, συνολικών εσόδων και ταμειακών ροών σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει τους ακόλουθους λειτουργικούς τομείς προς αναφορά, ενώ εάν υπάρχουν μικρότερης σημασίας τομείς ενοποιούνται στην κατηγορία των συμμετοχών (λοιπών τομέων).

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

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

Ηλεκτρισμός από θερμικές πηγές ενέργειας, εμπορία ηλεκτρικού ρεύματος και φυσικού αερίου:

αφορά παραγωγή ηλεκτρικού ρεύματος με καύσιμη ύλη το φυσικό αέριο εμπορία ηλεκτρικού ρεύματος και φυσικού αερίου.

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

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

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

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

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Λειτουργικοί τομείς 30.06.2025	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ΑΠΕ	Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία ΗΡ/ΦΑ	Εκμετάλλευση Ακινήτων	Λατομεία/ Βιομηχανία	Παραχωρήσεις	Συμμετοχές	Διατομεακές Απαλοιφές	Σύνολο
Συνολικά έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	792.922	0	891.171	2.224	11.532	257.215	2.331	0	1.957.395
Διατομεακά έσοδα	20.572	0	8.473	0	0	1.678	1.773	(32.496)	0
Συνολικά έσοδα	813.494	0	899.644	2.224	11.532	258.893	4.104	(32.496)	1.957.395
Κόστος πωλήσεων	(717.597)	0	(853.622)	(2.574)	(7.746)	(178.984)	(4.550)	26.222	(1.738.851)
Μικτό κέρδος/(ζημιά)	95.897	0	46.022	(350)	3.786	79.909	(446)	(6.274)	218.544
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(19.585)	0	(15.926)	(358)	(2.266)	(9.448)	(15.391)	4.290	(58.684)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	(503)	0	0	0	(98)	1	(1.113)	0	(1.713)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) και άλλα κέρδη/(ζημιές) προσδιοριστικά του EBIT	(1.180)	0	(6.196)	824	(233)	(4.511)	(161)	684	(10.773)
Λειτουργικά αποτελέσματα (EBIT)	74.629	0	23.900	116	1.189	65.951	(17.111)	(1.300)	147.374
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) και άλλα κέρδη/(ζημιές) μη προσδιοριστικά του EBIT	(412)	0	(118)	12	(98)	(206)	2	0	(820)
Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	74.217	0	23.782	128	1.091	65.745	(17.109)	(1.300)	146.554
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	348	0	2.360	35	0	27.381	18.987	(10.506)	38.605
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(6.406)	0	(6.821)	(4)	(213)	(93.170)	(16.795)	10.506	(112.903)
Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμωμένα στην εύλογη αξία	(1.069)	0	3.371	0	0	(685)	0	0	1.617

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Λειτουργικοί τομείς 30.06.2025	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ΑΠΕ	Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία ΗΡ/ΦΑ	Εκμετάλλευση Ακινήτων	Λατομεία/ Βιομηχανία	Παραχωρήσεις	Συμμετοχές	Διατομεακές Απαλοιφές	Σύνολο
Αποτελέσματα από συγγενείς εταιρείες και Κοινοπραξίες	861	0	(1.530)	(207)	0	2.520	(33)	0	1.611
Αποτελέσματα από συμμετοχές και χρεόγραφα	430	0	0	0	0	0	11.700	0	12.130
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρου εισοδήματος	68.381	0	21.162	(48)	878	1.791	(3.250)	(1.300)	87.614
Φόρος εισοδήματος περιόδου	(16.095)	0	(2.020)	(29)	(1.137)	(782)	791	0	(19.272)
Καθαρά Κέρδη/(ζημιές) μετά φόρων	52.286	0	19.142	(77)	(259)	1.009	(2.459)	(1.300)	68.342

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Λειτουργικοί τομείς 30.06.2025	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ΑΠΕ	Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία ΗΡ/ΦΑ	Εκμετάλλευση Ακινήτων	Λατομεία/ Βιομηχανία	Παραχωρήσεις	Συμμετοχές	Διατομεακές Απαλοιφές	Σύνολο
Περιουσιακά στοιχεία	1.363.848	0	961.609	110.264	53.190	4.633.162	833.778	11.538	7.967.389
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	0	0	0	5.302	0	121.325	919	0	127.546
Επενδύσεις σε κοινοπραξίες	26.693	0	11.060	6.756	2.716	139.810	45.212	0	232.247
Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων	1.390.541	0	972.669	122.322	55.906	4.894.297	879.909	11.538	8.327.182
Υποχρεώσεις	1.035.170	0	587.868	87.116	183.828	4.386.757	145.782	(4.938)	6.421.583
Δανειακές υποχρεώσεις	145.109	0	193.637	69.115	119.722	4.116.174	23.588	0	4.667.345
Μείον: Χρηματικά Διαθέσιμα	263.017	0	154.150	4.968	4.202	289.246	748.475	0	1.464.058
Μείον: Δεσμευμένοι λογαριασμοί τραπεζικών καταθέσεων	4.148	0	6.867	0	47	46.866	25.557	0	83.485
Προσαρμοσμένο Καθαρό χρέος / (πλεόνασμα)	(122.056)	0	32.620	64.147	115.473	3.780.062	(750.444)	0	3.119.802
Κεφαλαιουχικές δαπάνες περιόδου 1.1-30.06.2025	3.864	0	1.938	25	3.103	16.949	0	(548)	25.331

Κατά τη διάρκεια της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2025, ποσό 169 εκατ. ευρώ (8,6%) (136 εκατ. ευρώ – (10%) για την αντίστοιχη περίοδο του 2024) του κύκλου εργασιών του Ομίλου προέρχεται από έναν εξωτερικό πελάτη του τομέα Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία ΗΡ (Πελάτης Α).

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Λειτουργικοί τομείς 30.06.2024	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ΑΠΕ	Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία ΗΡ/ΦΑ	Εκμετάλλευση Ακινήτων	Λατομεία/Βιομηχανία	Παραχωρήσεις	Συμμετοχές	Διατομεακές Απαλοιφές	Σύνολο
Συνολικά έσοδα από εξωτερικούς πελάτες	537.291	0	683.475	1.905	10.113	129.351	683	0	1.362.818
Διατομεακά έσοδα	34.937	0	4.710	0	0	0	1.437	(41.084)	0
Συνολικά έσοδα	572.228	0	688.185	1.905	10.113	129.351	2.120	(41.084)	1.362.818
Κόστος πωλήσεων	(510.197)	0	(643.121)	(2.615)	(8.243)	(88.612)	(2.231)	35.839	(1.219.180)
Μικτό κέρδος/(ζημιά)	62.031	0	45.064	(710)	1.870	40.739	(111)	(5.245)	143.638
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(11.657)	0	(14.821)	(365)	(2.597)	(4.333)	(7.033)	2.600	(38.206)
Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης	(489)	0	0	0	(146)	0	(976)	0	(1.611)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) και άλλα κέρδη/(ζημιές) προσδιοριστικά του EBIT	(2.295)	0	(1.457)	(72)	(91)	(984)	67	(1.221)	(6.053)
Λειτουργικά αποτελέσματα (EBIT) από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	47.590	0	28.786	(1.147)	(964)	35.422	(8.053)	(3.866)	97.768
Λοιπά έσοδα/(έξοδα) και άλλα κέρδη/(ζημιές) μη προσδιοριστικά του EBIT	486	0	508	0	(9)	(49)	483	0	1.419
Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	48.076	0	29.294	(1.147)	(973)	35.373	(7.570)	(3.866)	99.187
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	1.399	0	1.685	49	0	9.246	12.298	(3.966)	20.711
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(8.097)	0	(5.407)	(8)	(1.148)	(31.645)	(15.118)	4.138	(57.285)
Κέρδη/(Ζημιές) από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμωμένα στην εύλογη αξία	526	0	(4.622)	0	0	(6.819)	0	0	(10.915)
Αποτελέσματα από συγγενείς εταιρείες και Κοινοπραξίες	1.564	0	(755)	(314)	0	(472)	(22)	0	1

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Λειτουργικοί τομείς 30.06.2024	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ΑΠΕ	Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία ΗΡ/ΦΑ	Εκμετάλλευση Ακινήτων	Λατομεία/ Βιομηχανία	Παραχωρήσεις	Συμμετοχές	Διατομεακές Απαλοιφές	Σύνολο
Αποτελέσματα από συμμετοχές και χρεόγραφα	250	0	0	0	0	0	5.720	0	5.970
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρου εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	43.718	0	20.195	(1.420)	(2.121)	5.683	(4.692)	(3.694)	57.669
Φόρος εισοδήματος περιόδου	(16.475)	0	(5.892)	(9)	(540)	5.817	(1.095)	0	(18.194)
Καθαρά Κέρδη/(ζημιές) μετά φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	27.243	0	14.303	(1.429)	(2.661)	11.500	(5.787)	(3.694)	39.475
Διακοπείσες δραστηριότητες									
Καθαρά Κέρδη/(ζημιές) μετά φόρων από διακοπείσες δραστηριότητες	828	28.804	0	0	0	0	0	935	30.567
Καθαρά Κέρδη/(ζημιές) μετά φόρων από συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες	28.071	28.804	14.303	(1.429)	(2.661)	11.500	(5.787)	(2.759)	70.042

Στο πλαίσιο της παρουσίασης των συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων για την συγκριτική περίοδο του Α' Εξαμήνου του 2024 πραγματοποιήθηκαν αλλαγές αποκλειστικά για σκοπούς απεικόνισης των συνεχιζόμενων και διακοπεισών δραστηριοτήτων.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Λειτουργικοί τομείς 31.12.2024	Κατασκευές	Ηλεκτρισμός από ΑΠΕ	Ηλεκτρισμός από θερμική ενέργεια και εμπορία ΗΡ/ΦΑ	Εκμετάλλευση Ακινήτων	Λατομεία/ Βιομηχανία	Παραχωρήσεις	Συμμετοχές	Διατομεακές Απαλοιφές	Σύνολο
Περιουσιακά στοιχεία	1.273.030	0	983.885	118.207	46.962	4.730.568	860.043	12.852	8.025.547
Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις	0	0	0	4.961	0	120.752	952	0	126.665
Επενδύσεις σε κοινοπραξίες	24.832	0	12.368	6.756	2.716	140.218	44.483	0	231.373
Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων	1.297.862	0	996.253	129.924	49.678	4.991.538	905.478	12.852	8.383.585
Περιουσιακά στοιχεία κατεχόμενα προς πώληση	0	0	0	4.601	0	0	0	0	4.601
Σύνολο Περιουσιακών στοιχείων	1.297.862	0	996.253	134.525	49.678	4.991.538	905.478	12.852	8.388.186
Υποχρεώσεις	997.826	0	630.816	99.242	177.341	4.528.548	187.117	(4.925)	6.615.965
Δανειακές υποχρεώσεις	180.365	0	193.295	92.210	121.446	4.240.507	38.753	0	4.866.576
Μείον: Χρηματικά Διαθέσιμα	309.210	0	75.489	10.054	847	329.206	792.639	0	1.517.445
Μείον: Δεσμευμένοι λογαριασμοί τραπεζικών καταθέσεων	3.957	0	4.082	0	58	56.983	25.557	0	90.637
Προσαρμοσμένο Καθαρό χρέος / (πλεόνασμα)	(132.802)	0	113.724	82.156	120.541	3.854.318	(779.443)	0	3.258.494
Κεφαλαιουχικές δαπάνες περιόδου 1.1-30.06.2024	16.279	0	1.167	695	3.256	1.006	38	(129)	22.312

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

6 ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΥΠΕΡΑΞΙΑ

6.1 Ασώματα πάγια

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2025	2024	2025	2024
Αναπόσβεστη αξία 1ης Ιανουαρίου	3.852.510	682.231	393	436
Προσθήκες	17.926	3.948	29	59
Μεταφορά στα περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση	0	(60.194)	0	0
Πωλήσεις/Διαγραφές/ Απομειώσεις/Ανακτήσεις Απομειώσεων	(240)	(50)	0	0
Αποσβέσεις	(100.153)	(29.082)	(80)	(75)
Μεταφορές	(67.387)	75	0	0
Αναπόσβεστη Αξία την 30η Ιουνίου	3.702.656	596.928	342	420

Στο κονδύλι ασώματων παγίων του Ομίλου περιλαμβάνονται κυρίως δικαιώματα από συμβάσεις παραχώρησης, τα οποία ανέρχονται σε 3.676.791 (31.12.2024:3.801.185).

Στον λογαριασμό «Μεταφορές» του Ομίλου περιλαμβάνεται αναπόσβεστο ποσό ύψους 66.059 το οποίο αφορά αναταξινόμηση στο κονδύλι Δικαιώματα χρήσης παγίων της θυγατρικής εταιρείας ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ Α.Ε., το εν λόγω ποσό είχε αρχικώς αναγνωριστεί ως Ασώματο Πάγιο στοιχείο στα πλαίσια της σύμβασης Παραχώρησης και βάσει των αναμενόμενων ταμειακών ροών από μισθώσεις. Δεδομένου ότι υπεγράφησαν οι συγκεκριμένες μισθώσεις εντός του 2025, αναταξινομήθηκε το ποσό αυτό για σκοπούς ορθότερης απεικόνισης. Για τις εν λόγω μισθώσεις δεν έχει αναγνωριστεί σχετική υποχρέωση καθώς περιλαμβάνεται στο τίμημα των 3.270.000.

Η μεταβολή στον λογαριασμό «Αποσβέσεις» αφορά κυρίως σε αποσβέσεις του Α' Εξαμήνου του 2025 της θυγατρικής εταιρείας ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ Α.Ε. ύψους 51.171. Λόγω της έναρξης λειτουργίας της θυγατρικής εταιρείας στις 6.10.2024, το αντίστοιχο ποσό των αποσβέσεων στο Α' εξάμηνο του 2024 ήταν μηδενικό.

6.2 Υπεραξία

Στον Λογαριασμό «Υπεραξία» της ενοποιημένης Κατάστασης Οικονομικής Θέσης περιλαμβάνονται ποσά ύψους:

α) 42.480 που αφορούν την απόκτηση ελέγχου των εταιρειών C&M Τεχνική Α.Ε. κατά την 07.08.2024 (ποσό: 3.969), P&C DEVELOPMENT κατά την 24.10.2024 (ποσό: 27.675) και ΣΑΡΙΣΑ ΥΠΟ-ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ Α.Ε. κατά την 19.12.2024 (ποσό: 10.836). Τα εν λόγω ποσά προσδιορίστηκαν με βάση τις λογιστικές αξίες κατά την ημερομηνία απόκτησης ελέγχου και είναι προσωρινά (βλέπε αναλυτικότερα σημείωση 7.2 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης της χρήσης που έληξε την 31.12.2024).

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Η διαδικασία του προσδιορισμού της εύλογης αξίας των αποκτηθέντων στοιχείων του ενεργητικού και των αναληφθεισών υποχρεώσεων, ο επιμερισμός του τιμήματος της απόκτησης (Purchase Price Allocation) και ο συνεπακόλουθος οριστικός προσδιορισμός της σχετικής υπεραξίας είναι υπό εξέλιξη και αναμένεται να οριστικοποιηθεί εντός του 2^{ου} εξαμήνου του 2024, καθώς ο Όμιλος έκανε χρήση της δυνατότητας που παρέχεται από το ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» ως προς την οριστικοποίηση των ανωτέρω μεγεθών εντός 12 μηνών. Για τις εν λόγω συναλλαγές δεν είχε αναγνωριστεί ενδεχόμενο τίμημα την 31.12.2024 όπως επίσης και την 30.06.2025.

β) 5.357 σχετιζόμενα με την απόκτηση του ελέγχου από τον Όμιλο σε προηγούμενες χρήσεις των κατασκευαστικών κοινοπραξιών EUROIONIA, E-65 και OPTIMUS ENERGY A.E.

7 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων και η κίνηση τους για τις περιόδους 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2025 και 2024, που παρουσιάζονται στις συνημμένες συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2025	2024	2025	2024
Αναπόσβεστη αξία 1ης Ιανουαρίου	78.883	91.603	1.269	415
Προσθήκες	19.794	20.904	22.921	478
Μεταφορά στα περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση	0	(30.836)	0	0
Αποσβέσεις	(10.126)	(7.435)	(1.030)	(191)
Τερματισμός συμβάσεων	(892)	(1.545)	(22)	0
Μεταφορές	66.059	0	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές	(45)	41	0	0
Αναπόσβεστη Αξία την 30η Ιουνίου	153.673	72.732	23.138	702

Σε επίπεδο εταιρικών οικονομικών καταστάσεων η αύξηση στις προσθήκες προέρχεται από την σύναψη νέων συμβάσεων μίσθωσης ύψους 22.747 εντός του 2025 με την θυγατρική εταιρεία ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ Α.Ε. Η εν λόγω συναλλαγή δεν έχει καμία επίδραση σε επίπεδο Ομίλου.

Στον λογαριασμό «Μεταφορές» του Ομίλου περιλαμβάνεται αναπόσβεστο ποσό ύψους 66.059 το οποίο αφορά αναταξινόμηση από το κονδύλι Ασώματα πάγια της θυγατρικής εταιρείας ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ Α.Ε (βλ. περαιτέρω σημείωση 6).

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

8 ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	2025	2024	2025	2024
Αναπόσβεστη αξία 1ης Ιανουαρίου	177.864	1.502.397	17.169	14.718
Προσθήκες	5.976	33.641	380	1.102
Μεταβολή λόγω πώλησης υφιστάμενης επιχείρησης	0	(268)	0	0
Μεταφορά στα περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού κατεχόμενα προς πώληση	0	(1.262.690)	0	0
Κόστος δανεισμού	0	781	0	0
Προβλέψεις αποκατάστασης	0	539	0	0
Πωλήσεις/Διαγραφές/ Απομειώσεις/Ανακτήσεις Απομειώσεων	(12)	(611)	(2.516)	0
Αποσβέσεις	(14.531)	(40.546)	(845)	(764)
Μεταφορές	0	25	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές	(1)	508	0	0
Αναπόσβεστη Αξία την 30η Ιουνίου	169.296	233.776	14.188	15.056

Στο αναπόσβεστο υπόλοιπο των ενσώματων παγίων του Ομίλου κατά την 30.06.2025 περιλαμβάνονται κυρίως: (α) Τεχνολογικός και μηχανολογικός εξοπλισμός, ο οποίος ανέρχεται σε 108.206 (31.12.2024: 112.682) (β) Κτίρια και εγκαταστάσεις, αναπόσβεστης αξίας 15.765 (31.12.2024: 16.594) και (γ) ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση, αξίας 7.871 (31.12.2024: 10.206).

Σχετικά με την μείωση στον λογαριασμό «Αποσβέσεις», αφορά κυρίως την πώληση με 28.11.2024 των εταιρειών του τομέα ΑΠΕ, οι οποίες κατείχαν σημαντικό ποσό ενσώματων παγίων.

9 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ – ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ

Αναλυτική πληροφόρηση αναφορικά με την ακολουθούμενη λογιστική πολιτική και τις κατωτέρω συμβάσεις παραχώρησης, παρουσιάζεται στη Σημείωση 4.11 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024.

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

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού - Παραχωρήσεις	Ενιαίο Αυτόματο Σύστημα Συλλογής Κομίστρου	Εγκατάσταση επεξεργασίας αστικών αποβλήτων Περιφέρειας Ηπείρου	Εγκατάσταση επεξεργασίας αστικών αποβλήτων Περιφέρειας Πελοποννήσου	Σύνολο
Υπόλοιπο έναρξης 01.01.2024	17.227	16.221	40.796	74.244
(Μειώσεις)/αυξήσεις	6.564	(1.819)	(100)	4.645
χρηματοοικονομικού στοιχείου				
Αναστροφή προεξόφλησης	2.796	1.261	2.541	6.598
Υπόλοιπο λήξης την 31.12.2024	26.587	15.663	43.237	85.487
Υπόλοιπο έναρξης 01.01.2025	26.587	15.663	43.237	85.487
(Μειώσεις)/αυξήσεις	(7.165)	(751)	(1.962)	(9.878)
χρηματοοικονομικού στοιχείου				
Αναστροφή προεξόφλησης	2.368	588	1.463	4.419
(σημ.25)				
Υπόλοιπο λήξης την 30.06.2025	21.790	15.500	42.738	80.028
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού - Παραχωρήσεις Μακροπρόθεσμο Μέρος	12.032	15.242	41.174	68.448
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού - Παραχωρήσεις Βραχυπρόθεσμο Μέρος	9.759	257	1.564	11.580
Ανάλυση εσόδων ανά κατηγορία 1.1-30.06.2024				
Έσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες	6.733	0	6.861	13.594
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών λειτουργίας	5.551	3.391	6.207	15.149
Αναστροφή προεξόφλησης (σημ.25)	1.530	634	1.301	3.465
Σύνολο	13.814	4.025	14.369	32.208
Ανάλυση εσόδων ανά κατηγορίας 1.1-30.06.2025				
Έσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες	0	0	1.020	1.020
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών λειτουργίας	7.607	3.092	7.339	18.038
Αναστροφή προεξόφλησης (σημ.25)	2.368	588	1.463	4.419
Σύνολο	9.975	3.680	9.822	23.477

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

10 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Ο λογαριασμός «Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις» την 30.06.2025 και την 31.12.2024 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής :

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Λοιπές μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις				
Δάνεια σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και λοιπές συνδεδεμένες επιχειρήσεις	109.700	102.697	310.512	312.927
Δοθείσες εγγυήσεις	15.245	12.262	1.648	1.648
Παρακρατήσεις τιμολογηθεισών απαιτήσεων	1.044	5.875	0	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	390	390	0	0
Πρόβλεψη απομείωσης μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών στοιχείων	(1.392)	(1.392)	(8)	(8)
Σύνολο (α)	124.987	119.832	312.152	314.567

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Λοιπές μακροπρόθεσμες μη χρηματοοικονομικές απαιτήσεις				
Μακροπρόθεσμες προκαταβολές σε προμηθευτές	25.694	24.908	0	0
Κόστος προμήθειας διαμεσολαβητών	27.293	24.870	0	0
Προκαταβολές για αγορά συμμετοχών σε εταιρείες	2.550	2.550	0	0
Σύνολο (β)	55.537	52.328	0	0
Σύνολο Λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων (α+β)	180.524	172.160	312.152	314.567

Η Εταιρεία συμμετέχει σε εκδόσεις ομολογιακών δανείων σε θυγατρικές και λοιπές συνδεδεμένες εταιρείες, τα οποία θα αποπληρώνονται είτε με λήψη τραπεζικού δανεισμού είτε στη λήξη τους και απεικονίζονται στον λογαριασμό «Δάνεια σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και λοιπές συνδεδεμένες επιχειρήσεις».

Στον λογαριασμό «Μακροπρόθεσμες προκαταβολές σε προμηθευτές» περιλαμβάνονται κυρίως προκαταβολές σε προμηθευτές του κατασκευαστικού τομέα.

Ο λογαριασμός «Κόστος προμήθειας διαμεσολαβητών» σχετίζεται με το κόστους προμήθειας των διαμεσολαβητών, επονομαζόμενο και ως αμοιβές μεσιτείας και αφορά την θυγατρική εταιρεία ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

11 ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι «Εμπορικές απαιτήσεις» του Ομίλου και της Εταιρείας την 30.06.2025 και την 31.12.2024, στις συνημμένες Ενδιάμεσες Συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Πελάτες	753.514	749.940	59.272	50.808
Πελάτες - Επίδικοι και Επισφαλείς	14.218	14.130	0	0
Γραμμάτια/Επιταγές Εισπρακτέες σε καθυστέρηση	4.411	4.424	0	0
Επιταγές Εισπρακτέες	5.575	5.740	167	152
Μείον: Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	(135.515)	(125.927)	(703)	(703)
Σύνολο	642.203	648.307	58.736	50.257

Το υπόλοιπο του κονδυλίου προέρχεται κατά ποσό 293.870 (31.12.2024: 313.770) από τον Κατασκευαστικό Τομέα, ποσό 290.755 (31.12.2024: 292.788) από τον τομέα «Ηλεκτρισμός από θερμικές πηγές ενέργειας, εμπορία ηλεκτρικού ρεύματος και φυσικού αερίου» και ποσό 57.578 (31.12.2024: 41.750) από τους υπόλοιπους λειτουργικούς τομείς του Ομίλου.

Οι λογιστικές αξίες των υπολοίπων των πελατών αντιπροσωπεύουν την εύλογη αξία τους.

12 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ/ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

Οι απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Απαιτήσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις με πελάτες	376.173	275.551	0	0
Απαιτήσεις από λοιπές συμβάσεις με πελάτες	255.047	302.044	10.463	10.958
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού - Παραχωρήσεις Βραχυπρόθεσμο Μέρος (σημ. 9)	11.580	11.032	0	0
Μείον: Απομειώσεις Απαιτήσεων από συμβάσεις με πελάτες	(9.265)	(9.282)	0	0
Σύνολο	633.535	579.345	10.463	10.958

Η αύξηση στον λογαριασμό «Απαιτήσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις με πελάτες» οφείλεται στην καθυστέρηση έγκρισης πιστοποίησης εκτελεσθέντων εργασιών, κυρίως από το δημόσιο και πελάτες του ευρύτερου δημόσιου τομέα.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Στον λογαριασμό «Απαιτήσεις από λοιπές συμβάσεις με πελάτες» περιλαμβάνεται ποσό ύψους 196,0 εκατ. ευρώ (242,0 την 31.12.2024) που αφορά σε ατιμολόγητες απαιτήσεις του τομέα «Ηλεκτρισμός από θερμικές πηγές ενέργειας, εμπορία ηλεκτρικού ρεύματος και φυσικού αερίου».

Οι υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Προκαταβολές πελατών	253.227	240.197	79	164
Υποχρεώσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις με πελάτες	96.336	83.590	0	0
Υποχρεώσεις από λοιπές συμβάσεις με πελάτες	468	1.308	0	0
Σύνολο	350.031	325.095	79	164

Οι μεταβολές στις «Απαιτήσεις και τις υποχρεώσεις από Κατασκευαστικές Συμβάσεις με πελάτες» (βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες (σημείωση 18)) μέσα στην τρέχουσα περίοδο αναλύονται στους παρακάτω πίνακες:

Απαιτήσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις με πελάτες**ΟΜΙΛΟΣ****Υπόλοιπο 01.01.2024****313.538**

Επίδρασης λόγω εκτέλεσης υφισταμένων συμβάσεων

(51.598)

Επίδραση νέων συμβάσεων

4.360

Συναλλαγματικές διαφορές

16

Προσθήκη από εξαγορά εταιρειών

20.240

Μεταβολή λόγω πώλησης επιχειρήσεων

(11.005)

Υπόλοιπο 31.12.2024**275.551****Υπόλοιπο 01.01.2025****275.551**

Επίδρασης λόγω εκτέλεσης υφισταμένων συμβάσεων

94.237

Επίδραση νέων συμβάσεων

6.407

Συναλλαγματικές διαφορές

(22)

Υπόλοιπο 30.06.2025**376.173****Υποχρεώσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις με πελάτες****ΟΜΙΛΟΣ****Υπόλοιπο 01.01.2024****146.184**

Επίδρασης λόγω εκτέλεσης υφισταμένων συμβάσεων

(10.544)

Επίδραση νέων συμβάσεων

1.473

Προσθήκη από εξαγορά εταιρειών

8.462

Μεταβολή λόγω πώλησης επιχειρήσεων

5.456

Υπόλοιπο 31.12.2024**151.031**

Υποχρεώσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις με πελάτες-Βραχυπρόθεσμο μέρος

83.590

Υποχρεώσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις με πελάτες-Μακροπρόθεσμο μέρος

67.441

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Υπόλοιπο 01.01.2025**151.031**

Επίδρασης λόγω εκτέλεσης υφισταμένων συμβάσεων

(28.246)

Υπόλοιπο 30.06.2025**122.785**

Υποχρεώσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις με πελάτες-Βραχυπρόθεσμο μέρος

96.336

Υποχρεώσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις με πελάτες-Μακροπρόθεσμο μέρος (σημ. 18)

26.449

13 ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι «Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις» την 30η Ιουνίου 2025 και την 31η Δεκεμβρίου 2024 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Προκαταβολές και λοιπές βραχυπρόθεσμες μη χρηματοοικονομικές απαιτήσεις				
Προκαταβολές σε Προμηθευτές	110.390	113.944	1.520	1.557
ΦΠΑ προς επιστροφή-συμψηφισμό	83.241	72.801	0	0
Προκαταβολές σε ασφαλιστικά ταμεία (ΙΚΑ τεχνικών έργων)	13.267	12.409	0	0
Μεταβατικοί λογ/σμοί ενεργητικού	35.312	58.304	5.566	5.105
Λοιπές μη χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	1.409	1.213	184	145
Σύνολο (α)	243.619	258.671	7.270	6.807

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις				
Απαιτήσεις κατά μελών κοινοπραξιών, συγγενών και λοιπών συνδεδεμένων επιχειρήσεων	13.221	13.999	5.752	6.732
Βραχυπρόθεσμο μέρος χορηγηθέντων μακροπρόθεσμων δανείων	5.212	4.190	8.973	7.525
Βραχυπρόθεσμο μέρος απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	61.512	0	0	0
Χρηματ/κές απαιτήσεις από διάφορους λοιπούς υφειστές	37.455	42.802	5.118	5.065
Απαιτήσεις από αποζημιώσεις έργων παραχώρησης	60.638	50.498	0	0
Υποστήριξη λειτουργίας έργων παραχώρησης	6.914	7.615	0	0
Δεσμευμένοι λογαριασμοί τραπεζικών καταθέσεων	83.485	90.637	25.557	25.557
Επισφαλείς - Επίδικες λοιπές απαιτήσεις	141	141	0	0
Μείον: Απομειώσεις Λοιπών βραχυπρόθεσμων χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	(14.971)	(14.975)	(1.265)	(1.257)
Σύνολο (β)	253.607	194.907	44.135	43.622
Σύνολο Προκαταβολών και λοιπών απαιτήσεων (α+β)	497.226	453.578	51.405	50.429

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Στον λογαριασμό «Προκαταβολές σε Προμηθευτές» του Ομίλου περιλαμβάνονται κυρίως προκαταβολές σε προμηθευτές του κατασκευαστικού τομέα ποσού 74,7 εκατ. ευρώ περίπου (71,8 εκατ. ευρώ περίπου για την χρήση του 2024), καθώς και ποσό 27,9 εκατ. ευρώ περίπου (37,4 εκατ. ευρώ περίπου για την χρήση του 2024) του τομέα «Ηλεκτρισμός από θερμικές πηγές ενέργειας, εμπορία ηλεκτρικού ρεύματος και φυσικού αερίου».

Στον λογαριασμό «Βραχυπρόθεσμο μέρος απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις» του Ομίλου περιλαμβάνεται η αναγνώριση απαίτησης από χρηματοδοτική μίσθωση μηχανολογικού εξοπλισμού από την θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ Α.Ε.

Στον λογαριασμό «Χρηματ/κές απαιτήσεις από διάφορους λοιπούς χρεώστες» στον Όμιλο περιλαμβάνεται ποσό 21.285 σχετιζόμενο με απαιτήσεις από το Δημόσιο για κατασκευαστικές εργασίες των αυτοκινητοδρόμων που διαχειρίζονται οι θυγατρικές εταιρείες ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. και ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. Το εν λόγω ποσό έχει εισπραχθεί εντός της περιόδου Ιουλίου-Αυγούστου 2025.

Ο λογαριασμός «Απαιτήσεις από αποζημιώσεις έργων παραχώρησης» ποσού 60.638 την 30.06.2025 περιλαμβάνει αποζημιώσεις που αφορούν γεγονότα Καθυστέρησης Δημοσίου (σταθμοί διοδίων οι οποίοι δεν έχουν τεθεί σε λειτουργία με ευθύνη του Δημοσίου). Από το ανωτέρω ποσό, ποσό ύψους 23.188 έχει εισπραχθεί εντός Ιουλίου-Αυγούστου 2025.

14 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Τα χρηματικά διαθέσιμα του Ομίλου και της Εταιρείας κατά την 30^η Ιουνίου 2025 και την 31^η Δεκεμβρίου 2024, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Ταμείο	4.000	3.939	1	1
Καταθέσεις Όψεως	734.700	668.038	100.823	53.141
Καταθέσεις Προθεσμίας	725.358	845.468	647.000	800.000
Σύνολο	1.464.058	1.517.445	747.824	853.142

Οι καταθέσεις προθεσμίας έχουν συνήθη διάρκεια 3 μηνών και φέρουν επιτόκια που κατά τη διάρκεια της χρήσης κυμάνθηκαν μεταξύ 1,75%-2,70% (2,90%-3,70% κατά τη προηγούμενη χρήση αντίστοιχα).

Στις 30.06.2025, τα χρηματικά διαθέσιμα της Εταιρείας δεν περιείχαν κεφάλαια από την έκδοση του ΚΟΔ των 500 εκατ. ευρώ (βλ. ενότητα V). Αντιθέτως, από την έκδοση του ΚΟΔ των 300 εκατ. ευρώ υπάρχουν αδιάθετα κεφάλαια ποσού 17.465, από είσπραξη χορηγηθέντων δευτερογενών δανείων (βλ. ενότητα VI). Επιπρόσθετα τα χρηματικά διαθέσιμα της Εταιρείας περιέχουν ποσό 79.200, που

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

αντλήθηκε τοις μετρητοίς από την κάλυψη της από 28.02.2024 αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, το εν λόγω ποσό δεν έχει διατεθεί μέχρι την 30.06.2025 (βλ. ενότητα VII).

Επιπλέον, ο Όμιλος και η Εταιρεία διατηρούν δεσμευμένες καταθέσεις ύψους 83.485 και 25.557 αντίστοιχα (90.637 και 25.557 την προηγούμενη χρήση), οι οποίες διατηρούνται σε συγκεκριμένους τραπεζικούς λογαριασμούς για την εξυπηρέτηση των βραχυπρόθεσμων λειτουργικών και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του. Οι εν λόγω δεσμευμένες καταθέσεις ταξινομούνται στο κονδύλι «Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις» (βλ. σημ 13).

15 ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Μακροπρόθεσμα δάνεια	4.485.021	4.667.852	876.890	1.015.972
Μείον: Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες τους επόμενους 12 μήνες	(141.563)	(265.892)	(16.506)	(136.901)
Μακροπρόθεσμο μέρος δανείων	4.343.458	4.401.960	860.384	879.071

Ο Όμιλος έχει την υποχρέωση της τήρησης συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών που αφορούν στα ομολογιακά δάνεια. Κατά την 30.06.2025, ο Όμιλος ικανοποιούσε πλήρως τα απαιτούμενα όρια των χρηματοοικονομικών δεικτών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις των δανειακών του συμβάσεων.

Το συνολικό χρηματοοικονομικό κόστος των μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων, για το Ά εξάμηνο του 2025 και την αντίστοιχη συγκριτική περίοδο του 2024, περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα /(έξοδα)» της ενοποιημένης και εταιρικής Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Το μέσο επιτόκιο του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 30.06.2025 ανήλθε σε 3,6% (30.06.2024: 4,4%).

Παρακάτω περιγράφονται οι σημαντικές μεταβολές των δανείων του Ομίλου για την εξάμηνη περίοδο που έληξε την 30.06.2025.

(α) Δανεισμός της Εταιρείας (ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ)

Κατά την 30.06.2025 οι συνολικές δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας ανέρχονται σε 927.455 (ποσό 800.033 αφορά σε κοινά διαπραγματεύσιμα ομολογιακά δάνεια, ποσό 36.694 σε ενδοομιλικά δάνεια, 40.163 σε τραπεζικό ομολογιακό δάνειο και 50.565 σε βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δάνειο), εκ των οποίων ποσό 16.506 αφορά σε μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες τους επόμενους 12 μήνες. Εντός του Ά εξαμήνου του 2025 η Εταιρεία προχώρησε στην πληρωμή κεφαλαίου τραπεζικού δανείου ποσού 20.000 καθώς και στην ολοσχερή εξόφληση του κοινού διαπραγματεύσιμου ομολογιακού δανείου ποσού 120.000.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

(β) Δανεισμός του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ

Κατά την 30.06.2025 οι συνολικές τραπεζικές υποχρεώσεις του υπό-Ομίλου ΤΕΡΝΑ ανέρχονται σε 131.343 και αναλύονται σε: (α) ποσό 34.100 το οποίο αφορά σε μακροπρόθεσμα τραπεζικά ομολογιακά δάνεια, (β) ποσό 32.219 το οποίο αφορά σε μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες τους επόμενους 12 μήνες και (γ) ποσό 65.024 το οποίο αφορά σε βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό. Εντός της περιόδου, ο υπό-Όμιλος ΤΕΡΝΑ προέβη στην αποπληρωμή βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων τραπεζικών δανειακών υποχρεώσεων ύψους 56.569 και 3.875 αντίστοιχα, επιπρόσθετα προχώρησε στην άντληση βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού ύψους 35.000 και 15.000 αντίστοιχα.

(γ) Δανεισμός των εταιρειών Παραχώρησης

Κατά την 30.06.2025 τα τραπεζικά ομολογιακά δάνεια και υποχρεώσεις δανείων προς τρίτους εκτός Ομίλου των εταιρειών ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε., ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε., ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΙ Μ.Α.Ε., ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ Μ.Α.Ε. και ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ Α.Ε. ανέρχονται σε 3.361.724 (έναντι 3.410.180 την 31.12.2024), εκ των οποίων ποσό 89.591 (έναντι 119.520 την προηγούμενη χρήση) αφορά σε δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση. Οι εταιρείες ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. και ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. έχουν συνάψει συμβάσεις ομολογιακών δανείων ύψους 241.700 και 470.915 αντίστοιχα, με τις εκταμιεύσεις των οποίων έχουν καλυφθεί οι ανάγκες τους για εγκεκριμένα κόστη της περιόδου κατασκευής Τ1 των αυτοκινητοδρόμων.

Εντός του Α' εξαμήνου του 2025, οι ως άνω εταιρείες προέβησαν σε αποπληρωμή τραπεζικών δανειακών υποχρεώσεων ύψους 64.082, καθώς και σε εκταμίευση συνολικού ποσού 2.619 για την χρηματοδότηση έργων που κατασκευάζουν και εκμεταλλεύονται.

Στον λογαριασμό «Λοιπές κινήσεις» του πίνακα όπου παρατίθενται η κίνηση των μακροπρόθεσμων δανείων, έχει αναγνωριστεί η υποχρέωση για καταβολή δανεισμού σε επίπεδο Ομίλου ύψους 18.423 ως αποτέλεσμα συναλλαγής που έλαβε χώρα εντός του Α' εξαμήνου του 2025, πώληση του 10% των μετοχικών δικαιωμάτων της εταιρείας ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ Α.Ε. στην LATSCO DIRECT INVESTMENTS CYPRUS LIMITED, μιας η εν λόγω συμφωνία περιλάμβανε και την πώληση ομολογιών.

(δ) Δανεισμός εταιρείας ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε

Κατά την 30.06.2025 τα τραπεζικά δάνεια της εταιρείας ανέρχονται σε 156.958 και αναλύονται σε: (α) ποσό 1.546 το οποίο αφορά σε βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό και (β) ποσό 155.412 το οποίο αφορά σε μακροπρόθεσμα τραπεζικά ομολογιακά δάνεια.

Εντός του Α' εξαμήνου του 2025, η εταιρεία ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. προχώρησε σε αποπληρωμή βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού ύψους 1.400.

(ε) Δανεισμός εταιρειών παραχώρησης έργων ΣΔΙΤ απορριμμάτων και ηλεκτρονικού εισιτηρίου

Αφορά τις εταιρείες HELLAS SMART TICKET Α.Ε., ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΗ ΠΕΛΟΠΟΝΝΗΣΟΥ Μ.Α.Ε. και ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ. Κατά την 30.06.2025 τα τραπεζικά δάνεια των εν λόγω θυγατρικών ανέρχονται σε 60.989 (έναντι 67.130 την 31.12.2024) και αφορούν στο σύνολο τους μακροπρόθεσμα δάνεια. Εντός του Α' εξαμήνου του 2025, οι θυγατρικές αποπλήρωσαν δάνεια ποσού 6.138.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Εξασφαλίσεις δανείων

Προς εξασφάλιση ορισμένων δανείων του Ομίλου και λοιπών ενοποιούμενων εταιρειών:

- Έχουν εκχωρηθεί στις δανείστριες τράπεζες απαιτήσεις που απορρέουν από ασφαλιστήρια συμβόλαια, συμβάσεις παραχώρησης αυτοκινητοδρόμων και χρηματικά διαθέσιμα
- έχουν δοθεί ως ενέχυρο μετοχές και χορηγηθέντα δευτερογενή δάνεια θυγατρικών και λοιπών ενοποιούμενων εταιρειών ονομαστικής αξίας 899.598 (31.12.2024: 958.699).

Η συνοπτική κίνηση του βραχυπρόθεσμου και μακροπρόθεσμου δανεισμού του Ομίλου και της Εταιρείας κατά το Α' εξάμηνο 2025 και 2024 είχε ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
Μακροπρόθεσμα δάνεια				
Υπόλοιπο έναρξης	4.667.852	2.909.958	1.015.972	922.748
Εκταμιεύσεις κεφαλαίου	17.995	107.186	0	60.000
Πληρωμές κεφαλαίου	(214.095)	(116.240)	(140.000)	(30.000)
Πληρωμές τόκων	(104.000)	(76.923)	(14.027)	(12.980)
Τόκοι δανείου σε χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	98.846	73.027	14.945	14.460
Λοιποί τόκοι δανείου (κεφαλαιοποιηθέντες κ.α.)	0	476	0	0
Λοιπές κινήσεις	18.423	0	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές	0	71	0	0
Μεταφορά στις υποχρεώσεις συνδεόμενες με τα κατεχόμενα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία	0	(1.041.177)	0	0
Υπόλοιπο λήξης	4.485.021	1.856.378	876.890	954.228

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
Βραχυπρόθεσμα δάνεια				
Υπόλοιπο έναρξης	139.883	107.699	50.693	0
Εκταμιεύσεις κεφαλαίου	35.000	76.112	0	0
Πληρωμές κεφαλαίου	(57.969)	(1.868)	0	0
Πληρωμές τόκων	(2.057)	(3.402)	(1.290)	0
Τόκοι δανείου σε χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	2.364	3.888	1.162	0
Λοιποί τόκοι δανείου	0	133	0	0
Μεταφορά στις υποχρεώσεις συνδεόμενες με τα κατεχόμενα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία	0	(69.863)	0	0
Υπόλοιπο λήξης	117.221	112.699	50.565	0

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

16 ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Η κίνηση των σχετικών προβλέψεων στην Κατάσταση οικονομικής θέσης την 30.06.2025 και την 30.06.2024 έχει ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		
	Προβλέψεις Αποκατάστασης φυσικού τοπίου	Άλλες Προβλέψεις	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2025	2.151	10.362	12.513
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα Αποτελέσματα	86	25.638	25.724
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	0	(6.836)	(6.836)
Μεταφορά από / (σε) άλλο λογ/σμό	0	(16.118)	(16.118)
Αχρησιμοποίητες προβλέψεις αναγνωρισμένες στα αποτελέσματα	0	(50)	(50)
Συναλλαγματικές διαφορές	0	(161)	(161)
30η Ιουνίου 2025	2.237	12.835	15.072
1η Ιανουαρίου 2024	20.666	16.415	37.081
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα Αποτελέσματα	674	19.597	20.271
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα πάγια	539	0	539
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	0	(9.775)	(9.775)
Μεταφορά από / (σε) άλλο λογ/σμό	0	(8.321)	(8.321)
Αχρησιμοποίητες προβλέψεις αναγνωρισμένες στα αποτελέσματα	(458)	0	(458)
Μεταφορά στις υποχρεώσεις συνδεόμενες με τα κατεχόμενα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία	(19.371)	(1.033)	(20.404)
Συναλλαγματικές διαφορές	17	11	28
30η Ιουνίου 2024	2.067	16.894	18.961

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

	ΟΜΙΛΟΣ	
	30.06.2025	30.06.2024
Προβλέψεις φόρου για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις	3.050	3.050
Προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις	5.086	5.618
Πρόβλεψη για βαριά συντήρηση αυτοκινητοδρόμων	3.017	7.109
Πρόβλεψη για ζημιογόνες συμβάσεις κατασκευαστικών έργων	373	0
Λοιπές προβλέψεις	1.309	1.117
Σύνολο	12.835	16.894

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Στους ανωτέρω πίνακες, εκτός από την ανάλυση των προβλέψεων με βάση τη φύση της δέσμευσης, παρουσιάζεται και η ανάλυσή τους με βάση το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα των εκρών οικονομικών πόρων. Ειδικότερα, οι προβλέψεις παρουσιάζονται στο σύνολό τους ως μακροπρόθεσμες προβλέψεις.

Στο κονδύλι «Προβλέψεις για βαριά συντήρηση αυτοκινητοδρόμων» περιλαμβάνεται η συμβατική υποχρέωση των ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. και ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε., να συντηρούν την υποδομή βάσει προγραμματισμού βαριάς συντήρησης. Επιπλέον, σύμφωνα με τη σύμβαση παραχώρησης, ο Όμιλος οφείλει να παραδώσει τις υποδομές στην παραχωρούσα αρχή, σε μία καθορισμένη κατάσταση κατά τη λήξη της συμφωνίας παραχώρησης του δικαιώματος παροχής υπηρεσίας. Εντός του Α' εξαμήνου 2025, σχηματίστηκαν επιπλέον προβλέψεις 25.637 (Α' εξάμηνο 2024: 19.597), ενώ ποσό 51.332 (31.12.2024: 37.179) απεικονίζεται και στις δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις, δεδομένου ότι ο Όμιλος εκτιμά ότι οι αντίστοιχες εργασίες θα πραγματοποιηθούν εντός του επόμενου ενός έτους.

17 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ

Ο λογαριασμός «Προμηθευτές» κατά την 30^η Ιουνίου 2025 και την 31^η Δεκεμβρίου 2024, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Προμηθευτές	524.031	491.359	50.003	55.862
Επιταγές και γραμμάτια πληρωτέα	554	2.684	0	3
Σύνολο	524.585	494.043	50.003	55.865

Η μεταβολή του κονδυλίου σε σχέση με την προηγούμενη χρήση προέρχεται και από τους τρεις (3) σημαντικούς λειτουργικούς τομείς του Ομίλου. Η ανάλυση του κονδυλίου την 30.06.2025 ανά λειτουργικό τομέα του είναι η ακόλουθη: 341.229 (31.12.2024:339.970) από τον κατασκευαστικό τομέα, ποσό 52.337 (31.12.2024:42.213) από τον τομέα των παραχωρήσεων, ποσό 115.904 (31.12.2024:97.118) από τον τομέα «Ηλεκτρισμός από θερμικές πηγές ενέργειας, εμπορία ηλεκτρικού ρεύματος και φυσικού αερίου» και ποσό 15.115 (31.12.2024:14.742) από τους υπόλοιπους λειτουργικούς τομείς του Ομίλου.

18 ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι Δουλεωμένες και λοιπές υποχρεώσεις (μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες) κατά την 30.06.2025 και την 31.12.2024 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Λοιπές μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Οφειλές από εξαγορές επιχειρήσεων	9.866	9.424	9.866	9.424
Εγγυήσεις μισθωμένων ακινήτων	3.125	1.828	606	217
Λοιπές μακροπρόθεσμες χρηματ/κές υποχρεώσεις	3	3	0	0
Σύνολο (α)	12.994	11.255	10.472	9.641

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Λοιπές μακροπρόθεσμες μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Ληφθείσες προκαταβολές από συμβάσεις με πελάτες	126.342	114.144	0	0
Υποχρεώσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις	26.449	67.441	0	0
Υποχρεώσεις από λοιπές συμβάσεις με πελάτες	5.784	5.784	0	0
Σύνολο (β)	158.575	187.369	0	0
Σύνολο Λοιπών μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων (α+β)	171.569	198.624	10.472	9.641

Ο λογαριασμός «Οφειλές από εξαγορές επιχειρήσεων» την 30.06.2025 στον Όμιλο και στην Εταιρεία αφορά την παρούσα αξία του πιστούμενου τιμήματος από την εξαγορά ποσοστών των εταιρειών ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ και ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ, που πραγματοποιήθηκε σε προηγούμενη χρήση από την μητρική εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ. Η εξόφληση του τιμήματος θα γίνει σταδιακά με δόσεις μέχρι το 2028.

Το υπόλοιπο στις «Ληφθείσες προκαταβολές από συμβάσεις με πελάτες» αφορά κυρίως:

(α) σε ληφθείσες προκαταβολές από τους πελάτες των έργων ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ύψους 10.212 (31.12.2024: 27.891) και ΣΤΑΘΜΟΣ ΑΠΟΘΗΚΕΥΣΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΜΦΙΛΟΧΙΑΣ ύψους 49.049 (31.12.2024: 53.501).

(β) σε ληφθείσες προκαταβολές από λοιπά κατασκευαστικά έργα.

Το υπόλοιπο στις «Υποχρεώσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις» αφορά σε τιμολογήσεις προκαταβολών έργων τα οποία αναμένεται να εκτελεστούν πέραν των επόμενων 12 μηνών.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις από μερίσματα πληρωτέα και επιστροφή κεφαλαίου	42.020	1.251	40.920	51
Υποχρεώσεις προς μέλη κοινοπραξιών και λοιπές συνδεμένες επιχειρήσεις	5.148	4.361	45	3.045
Έξοδα δεδουλευμένα	242.275	272.622	2.648	3.237
Οφειλές από εξαγορές επιχειρήσεων	4.000	5.406	4.000	4.000
Πιστωτές Διάφοροι	23.223	18.819	665	1.279
Σύνολο (α)	316.666	302.459	48.278	11.612

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Λοιπές βραχυπρόθεσμες μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	108.326	111.197	720	3.520
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	11.282	11.846	356	963
Ποσά προορισμένα για αύξηση κεφαλαίου	3	3	0	0
Έσοδα επομένων χρήσεων και λοιποί μεταβατικοί λογαριασμοί	0	251	0	0
Προβλέψεις για ανέλεγκτες χρήσεις	500	0	0	0
Προβλέψεις για ζημιογόνες συμβάσεις κατασκευαστικών έργων	2.416	3.940	0	0
Προβλέψεις για βαριά συντήρηση αυτοκινητοδρόμων	51.332	37.179	0	0
Σύνολο (β)	173.859	164.416	1.076	4.483
Σύνολο Δεδουλευμένων και λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (α+β)	490.525	466.875	49.354	16.095

Στο λογαριασμό «Υποχρεώσεις από μερίσματα πληρωτέα και επιστροφή κεφαλαίου» με 30.06.2025 για τον Όμιλο και την Εταιρεία περιλαμβάνεται ποσό 41.369 το οποίο αφορά υποχρέωση προς τους μετόχους της εταιρείας για καταβολή μερίσματος σύμφωνα με την από 11.06.2025 απόφαση της Τακτική Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Από το υπόλοιπο του λογαριασμού «Έξοδα δεδουλευμένα» ποσό 177.979 (31.12.2024: 195.329) αφορά σε δεδουλευμένες συναλλαγές για την πώληση ηλεκτρικής ενέργειας του Τομέα Παραγωγής και Εμπορίας Ηλεκτρικής Ενέργειας από θερμικές πηγές.

Η μεταβολή στο λογαριασμό «Προβλέψεις για βαριά συντήρηση αυτοκινητοδρόμων» αφορά κυρίως την πρόσθετη πρόβλεψη για βαριά συντήρηση αυτοκινητοδρόμων των εταιρειών παραχώρησης ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε., ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. και ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ Α.Ε.

Στον λογαριασμό «Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη» περιλαμβάνεται ποσό ύψους 72.923 (31.12.2024: 62.819) που αφορά σε Δημοτικά Τέλη και ανταποδοτικά τέλη ΕΡΤ της θυγατρικής ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.

19 ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ

Πληροφορίες για τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα του Ομίλου κατά την 30.06.2025 και την 31.12.2024 παρατίθενται κατωτέρω:

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	ΟΜΙΛΟΣ	
	30.06.2025	31.12.2024
Απαιτήσεις από παράγωγα		
- Αντιστάθμιση ταμειακών ροών		
Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων (σημ.19.1)	54.020	48.941
-Για εμπορικούς σκοπούς		
Συμβόλαια ανταλλαγής εσόδων από πώληση (πρόγραμμα Ε.ΝΑ. (Fixed for floating swap contract) και VPPA's με παραγωγούς ΑΠΕ) (σημ.19.3)	8.663	4.098
Προθεσμιακά συμβόλαια αγοραπωλησίας φυσικού αερίου (σημ.19.4)	20	569
Προθεσμιακό συμβόλαιο αγοραπωλησίας ηλεκτρικής ενέργειας (σημ.19.4)	9.124	15.329
Προθεσμιακό Συμβόλαιο αγοράς ενέργειας VPPA (σημ.19.4)	11.212	14.419
Προθεσμιακές συμβάσεις αγοράς συναλλάγματος (Fx Forward contract)	0	933
Σύνολο	83.039	84.289
Ενσωματωμένο παράγωγο βάσει Σύμβασης Παραχώρησης (ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ) (σημ.19.2)	51.844	58.644
Σύνολο Απαιτήσεων από Παράγωγα	134.883	142.932
-Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από παράγωγα	99.011	100.767
-Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από παράγωγα	35.872	42.165

	ΟΜΙΛΟΣ	
	30.06.2025	31.12.2024
Υποχρεώσεις από παράγωγα		
- Αντιστάθμιση ταμειακών ροών		
Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων (σημ.19.1)	2.836	48.669
Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ (σημ.19.2)	53.134	60.248
-Για εμπορικούς σκοπούς		
Συμβόλαια ανταλλαγής εσόδων από πώληση (πρόγραμμα Ε.ΝΑ. (Fixed for floating swap contract) και VPPA's με παραγωγούς ΑΠΕ) (σημ.19.3)	9.418	10.749
Προθεσμιακά συμβόλαια αγοραπωλησίας φυσικού αερίου (σημ.19.4)	317	0
Προθεσμιακό συμβόλαιο αγοραπωλησίας ηλεκτρικής ενέργειας (σημ.19.4)	3.991	6.029
Προθεσμιακό Συμβόλαιο αγοράς ενέργειας VPPA (σημ.19.4)	694	6.408
Προθεσμιακές συμβάσεις αγοράς συναλλάγματος (Fx Forward contract)	137	0
Σύνολο Υποχρεώσεων από Παράγωγα	70.527	132.103
- Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από παράγωγα	54.563	117.944
-Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από παράγωγα	15.964	14.159

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Η κίνηση της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης ανά είδος παραγώγου για το Α' Εξάμηνο του 2025 και την αντίστοιχη περίοδο του 2024 αναλύεται ως κάτωθι:

ΟΜΙΛΟΣ	Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων (σημ.19.1)	Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ (σημ.19.2)	Ενσωματωμένο παραγώγο βάσει Σύμβασης Παραχώρησης (ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ) (σημ.19.2)	Συμβόλαια ανταλλαγής εσόδων από πώληση (πρόγραμμα Ε.ΝΑ. (Fixed for floating swap contract) και VPPA's με παραγωγούς ΑΠΕ) (σημ.19.3)	Προθεσμιακά συμβόλαια αγοραπωλησίας φυσικού αερίου (σημ.19.4)	Προθεσμιακό συμβόλαιο αγοραπωλησίας ηλεκτρικής ενέργειας (σημ.19.4)	Προθεσμιακό συμβόλαιο αγοράς ενέργειας VPPA (σημ.19.4)	Προθεσμιακές συμβάσεις αγοράς συναλλάγματος (Fx Forward contract)	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2024	47.170	(62.287)	61.001	(9.459)	(1.755)	12.255	9.897	0	56.822
Επίδραση αποτιμήσεων στα Αποτελέσματα (σημ.25)	(18)	0	(6.801)	(1.456)	1.002	(4.440)	272	526	(10.915)
Επίδραση αποτιμήσεων στα Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα (Εξοδο) /Εσοδο αναγνωρισμένο στα συνολικά αποτελέσματα	9.945	12.208	0	3.116	0	0	0	0	25.269
από διακοπείσες δραστηριότητες	1.390	0	0	6.529	0	0	0	0	7.919
Είσπραξη	0	0	(1.513)	0	0	0	0	0	(1.513)
Μεταφορά στα περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις κατεχόμενα προς πώληση	(3.243)	0	0	(6.527)	0	0	0	0	(9.770)
Λοιπές Κινήσεις	(416)	0	0	0	0	0	0	0	(416)
30η Ιουνίου 2024	54.828	(50.079)	52.687	(7.797)	(753)	7.815	10.169	526	67.396

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΟΜΙΛΟΣ	Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων (σημ.19.1)	Συμβάσεις Ανταλλαγής Επιτοκίων ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ (σημ.19.2)	Ενσωματωμένο παράγωγο βάσει Σύμβασης Παραχώρησης (ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ) (σημ.19.2)	Συμβόλαια ανταλλαγής εσόδων από πώληση (πρόγραμμα Ε.ΝΑ. (Fixed for floating swap contract) και VPPA's με παραγωγούς ΑΠΕ) (σημ.19.3)	Προθεσμιακά συμβόλαια αγοραπωλησίας φυσικού αερίου (σημ.19.4)	Προθεσμιακό συμβόλαιο αγοραπωλησίας ηλεκτρικής ενέργειας (σημ.19.4)	Προθεσμιακό Συμβόλαιο αγοράς ενέργειας VPPA (σημ.19.4)	Προθεσμιακές συμβάσεις αγοράς συναλλάγματος (Fx Forward contract)	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2025	272	(60.248)	58.644	(6.651)	569	9.300	8.011	933	10.829
Επίδραση αποτιμήσεων στα Αποτελέσματα (σημ.25)	2.523	0	(3.207)	5.896	(866)	(4.167)	2.508	(1.070)	1.617
Επίδραση αποτιμήσεων στα Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα	48.389	7.114	0	0	0	0	0	0	55.503
Είσπραξη	0	0	(3.593)	0	0	0	0	0	(3.593)
30η Ιουνίου 2025	51.184	(53.134)	51.844	(755)	(297)	5.133	10.519	(137)	64.356

Όλα τα ως άνω χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους (βλ. Σημειώσεις 4.9.6 και 4.10 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του Ομίλου της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024).

Ειδικότερα, εντός του Α' εξαμήνου του 2025, από τα ανωτέρω παράγωγα, αναγνωρίστηκε συνολικό κέρδος ύψους 1.617 (Α' εξάμηνο 2024: συνολική ζημιά από συνεχιζόμενες δραστηριότητες ύψους 10.915) στα αποτελέσματα της χρήσης από μεταβολές στην εύλογη αξία, το οποίο περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)» όπως αυτό αναλύεται στην σημείωση 25 στην γραμμή «Αποτελεσμα αποτιμήσεων παραγώγων». Περαιτέρω οι συνολικές μεταβολές στην εύλογη αξία που αναγνωρίστηκαν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ανήλθαν συνολικά σε κέρδος 55.503 (Α' εξάμηνο 2024: κέρδος 25.269 από συνεχιζόμενες δραστηριότητες).

Αναλυτικότερα:

19.1 Προθεσμιακές συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων

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

Οι συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων έχουν ως στόχο την αντιστάθμιση του κινδύνου από την αρνητική διακύμανση μελλοντικών ταμειακών εκροών που προκύπτουν από τόκους δανειακών συμβάσεων που έχουν συναφθεί στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων του και κατά βάση του τομέα παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας και του τομέα των παραχωρήσεων. Πιο συγκεκριμένα, οι συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου αφορούν συμβάσεις με τις οποίες το μεταβλητό επιτόκιο των δανείων μετατρέπεται σε σταθερό κατά την συνολική διάρκεια των δανείων ώστε η Εταιρεία να προστατευθεί από τυχόν άνοδο των επιτοκίων. Η εύλογη αξία των συμβάσεων αυτών αποτιμήθηκε με προβολή της ισχύουσας, στις 30.06.2025, καμπύλης των επιτοκίων (euribor) σε όλο το χρονικό ορίζοντα των εν λόγω συμβάσεων.

Η εύλογη αξία των εν λόγω συμβάσεων κατά την 30.06.2025 ανήλθε συνολικά σε καθαρή απαίτηση 51.184 (η συνολική ονομαστική αξία των συμβάσεων ανέρχεται σε 3.356.437). Κατά την 30.06.2025, τα εν λόγω παράγωγα πληρούσαν τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9 και από την επιμέτρησή τους σε εύλογες αξίες αναγνωρίστηκε στα λοιπά συνολικά έσοδα, κέρδος ποσού 48.388 και κέρδος από μη αποτελεσματικό μέρος ποσού 2.522 το οποίο αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα της περιόδου. Οι εν λόγω χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις έχουν ταξινομηθεί στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο επίπεδο 2 (βλ. Σημείωση 28).

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

Ο Όμιλος, μέσω της 100% θυγατρικής εταιρείας ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε., έχει αναγνωρίσει μία υποχρέωση παραγώγων ανταλλαγής επιτοκίων ύψους 53.134 (ονομαστική αξία 328.857, έναρξη 2008 και λήξη το 2036 και επιτόκιο 4,766% και κυμαινόμενου euribor) και αντίστοιχα μία απαίτηση από ένα ενσωματωμένο παράγωγο χρηματοοικονομικό στοιχείο (ήτοι το μέρος της Υποστήριξης Λειτουργίας που καλύπτει τις μελλοντικές πληρωμές των παραγώγων ανταλλαγής επιτοκίων) ύψους 51.844. Αναλυτικές πληροφορίες για τη Σύμβαση Παραχώρησης και τη βάση αναγνώρισης της απαίτησης από ενσωματωμένο παράγωγο, δεδομένου ότι ο Όμιλος (μέσω της 100% θυγατρικής εταιρείας ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε.) έχει μεταβιβάσει συμβατικά τον κίνδυνο που προέρχεται

από την υποχρέωση των παραγώγων ανταλλαγής επιτοκίων, στο Δημόσιο, παρατίθενται στη σημείωση 4.10 της ενότητας των λογιστικών πολιτικών των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024.

- Η εύλογη αξία της χρηματοοικονομικής απαίτησης από ενσωματωμένο παράγωγο την 30.06.2025 ύψους 51.844, αντικατοπτρίζει την παρούσα αξία από τις μελλοντικές πληρωμές επί των παραγώγων ανταλλαγής επιτοκίων (31.12.2024: 58.644). Ο Όμιλος για την προεξόφληση των μελλοντικών ροών λαμβάνει υπόψιν: (α) τις μελλοντικές εκροές όπως προκύπτουν από το χρηματοοικονομικό μοντέλο της ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε., το οποίο έχει εγκριθεί από όλα τα μέρη (Δανειστές, Δημόσιο, Εταιρεία), (β) τον πιστωτικό κίνδυνο του Δημοσίου όπως ενσωματώνεται στην καμπύλη επιτοκίων ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου με πολλαπλές λήξεις και (γ) ενδεχόμενη χρονική διαφορά μεταξύ των πληρωμών των παραγώγων και της είσπραξης της Υποστήριξης Λειτουργίας. Ο Όμιλος σε κάθε ημερομηνία αναφοράς επανεξετάζει τη χρηματοοικονομική απαίτηση για ενδείξεις απομείωσης. Ο Όμιλος εκτίμησε ότι δεν υφίσταται ενδείξεις απομείωσης κατά την 30^η Ιουνίου 2025.

Σε κάθε Περίοδο Υπολογισμού, από το σύνολο του εσόδου Υποστήριξης Λειτουργίας, το ποσό που αφορά τις καταβολές για παράγωγα ανταλλαγής επιτοκίων αναγνωρίζεται αφαιρετικά της απαίτησης των ενσωματωμένων χρηματοοικονομικών παραγώγων, για την 30^η Ιουνίου 2025 ύψους 3.593 (Α' εξάμηνο 2024: 1.513). Εν συνεχεία, οποιαδήποτε μεταβολή επί της αποτίμησης του παραγώγου, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα την περίοδο που προκύπτει, ήτοι για την 30^η Ιουνίου 2025 προέκυψε ζημιά 3.207 το οποίο στην ουσία αντικατοπτρίζει τη μεταβολή των επιτοκίων και το οποίο αναγνωρίστηκε στο κονδύλι «Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα /(έξοδα)» της ενοποιημένης Κατάστασης Αποτελεσμάτων (βλ. Σημείωση 25). Η εν λόγω χρηματοοικονομική απαίτηση έχει ταξινομηθεί στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο επίπεδο 3 (βλ. Σημείωση 28).

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

Η εύλογη αξία των συμβάσεων αυτών αποτιμήθηκε με προβολή της ισχύουσας, στις 30.06.2025, καμπύλης των επιτοκίων (euribor) σε όλο το χρονικό ορίζοντα των εν λόγω συμβάσεων. Κατά την 30.06.2025, η εύλογη αξία των εν λόγω συμβάσεων ανήλθε συνολικά σε 53.134 (31.12.2024: 60.248) και ο Όμιλος αναγνώρισε από την αποτίμηση της υποχρέωσης από παράγωγα συνολικό κέρδος ύψους 7.115 στα λοιπά συνολικά έσοδα της περιόδου. Η εν λόγω χρηματοοικονομική υποχρέωση έχει ταξινομηθεί στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο επίπεδο 2.

Η εύλογη αξία της χρηματοοικονομικής απαίτησης από το ενσωματωμένο παράγωγο, η μεταβολή της οποίας καταγράφεται στα Αποτελέσματα, αντικατοπτρίζει την παρούσα αξία από τις μελλοντικές πληρωμές επί των παραγώγων ανταλλαγής επιτοκίων, η αποτίμηση των οποίων καταγράφεται κυρίως στα Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα. Για την παρούσα περίοδο ως συνέπεια της σταδιακής αποκλιμάκωσης του εξαμήνου Euribor μειώθηκαν οι μελλοντικές πληρωμές των παραγώγων ανταλλαγής επιτοκίων, γεγονός το οποίο συντέλεσε στην χαμηλότερη αποτίμηση της απορρέουσας από αυτά υποχρέωσης αλλά και αντίστοιχα στην χαμηλότερη αποτίμηση της απαίτησης του ενσωματωμένου παραγώγου που αντικρύζει αυτά. Επιπρόσθετα, για την αποτίμηση του

ενσωματωμένου παραγώγου λαμβάνονται υπόψη και τα επιτόκια δανεισμού του Ελληνικού Δημοσίου η μείωση των οποίων στην περίοδο αυτή δεν συνδέεται με κάποια μεταβολή του πιστωτικού του κινδύνου του ενσωματωμένου παραγώγου. Αντιθέτως, εντάσσεται στην γενικότερη πτωτική τάση των επιτοκίων σε ευρωπαϊκό και παγκόσμιο επίπεδο, απόρροια των εν γένει γεωπολιτικών εξελίξεων.

19.3 Παράγωγα αντιστάθμισης κινδύνου μεταβολής των τιμών αγοράς στην ηλεκτρική ενέργεια

Συμβόλαιο ανταλλαγής εσόδων από πώληση (fixed for floating swap contract)_πρόγραμμα ΗΡΩΝ EN.A και VPPA με παραγωγούς ΑΠΕ

Εντός του 2021, η θυγατρική εταιρεία ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε., σε συνεργασία με την εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. (πρώην θυγατρική εταιρεία) παρουσίασε στην ελληνική αγορά το «ΗΡΩΝ EN.A». ». Εντός του 2022, η ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε., σε συνεργασία με τρίτους παραγωγούς ΑΠΕ προχώρησε στη σύναψη μακροχρόνιων συμβάσεων αγοράς ενέργειας PPA.

Στα πλαίσια των προγραμμάτων «ΗΡΩΝ EN.A» και «ΗΡΩΝ EN.A BUSINESS» και των λοιπών συμβάσεων PPA, η ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΕ εισέπραττε από τους συμβαλλόμενους τελικούς καταναλωτές ενέργειας σταθερές ταμειακές ροές, ενώ κατέβαλε προς αυτούς τις κυμαινόμενες ταμειακές ροές (Proxy Market Revenues) που εισέπραττε ο Όμιλος μέσω των πάρκων ΑΠΕ της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. που δεν διαθέτουν σύμβαση πώλησης ενέργειας σε κλειδωμένη τιμή. Η διάρκεια των συμβάσεων «ΗΡΩΝ EN.A» μεταξύ της ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε. και των τελικών καταναλωτών είναι 20 χρόνια, με δυνατότητα της θυγατρικής εταιρείας για περαιτέρω επέκταση, ενώ για το πρόγραμμα «ΗΡΩΝ EN.A BUSINESS» οι σχετικές συμβάσεις μεταξύ θυγατρικής εταιρείας και μεγάλων καταναλωτών ενέργειας που έχουν την τυπική μορφή μακροχρόνιων συμβάσεων εικονικής αγοράς ενέργειας (virtual power purchase agreements, VPAA) έχουν ενδεικτική διάρκεια περίπου 7 έως 12 χρόνια.

Μετά την πώληση των μετοχών της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. τα εν λόγω τα εν λόγω παράγωγα δεν πληρούν τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών καθώς ο Όμιλος δεν αποτελεί ταυτόχρονα και παραγωγό και έμπορο ηλεκτρικής ενέργειας.

Από την επιμέτρησή τους σε εύλογη αξία αναγνωρίστηκε ποσό κέρδους 5.896 στο κονδύλι «Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)» όπως αυτό αναλύεται στην σημείωση 25 στην γραμμή «Αποτέλεσμα αποτιμήσεων παραγώγων». Η εν λόγω καθαρή χρηματοοικονομική υποχρέωση ποσού 755 έχει ταξινομηθεί στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο επίπεδο 3 (βλ. Σημείωση 28).

19.4 Προθεσμιακά συμβόλαια αγοραπωλησίας ΗΡ και φυσικού αερίου για εμπορικούς σκοπούς

Προθεσμιακά συμβόλαια αγοραπωλησίας φυσικού αερίου και ηλεκτρικής ενέργειας

Ο Όμιλος, μέσω της θυγατρικής ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε., στα πλαίσια της λειτουργίας της έχει προβεί στην σύναψη προθεσμιακών συμβολαίων αγοραπωλησίας φυσικού αερίου και ηλεκτρικής ενέργειας για σκοπούς εμπορίας (trading), επιτρέποντας τη σταθεροποίηση του κόστους αγοράς ή πώλησης ενέργειας όταν η εν λόγω θυγατρική επιθυμεί να υποβάλει ανταγωνιστικές προσφορές πώλησης ή αγοράς ενέργειας, αντίστοιχα.

Για τα εν λόγω παράγωγα από την επιμέτρησή τους σε εύλογη αξία αναγνωρίστηκε ποσό ζημιάς 5.032 στο κονδύλι «Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)» όπως αυτό αναλύεται στην σημείωση 25

στην γραμμή «Αποτέλεσμα αποτιμήσεων παραγώγων». Η καθαρή χρηματοοικονομική απαίτηση ποσού 4.835 έχει ταξινομηθεί στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο επίπεδο 3 (βλ. Σημείωση 28).

Προθεσμιακό Συμβόλαιο αγοράς ενέργειας VPPA

Εντός του 2023 η θυγατρική εταιρεία ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Μ.Α.Ε. προέβη στην υπογραφή σύμβασης Αγοράς Ενέργειας (VPPA) με την συνδεδεμένη εταιρεία (κοινοπραξία) Θερμοηλεκτρική Κομοτηνής. Η διάρκεια αυτής της σύμβασης είναι 10 έτη. Η σύμβαση αυτή θεωρείται ως ένα χρηματοοικονομικό μέσο, παρόμοιο με μια σύμβαση επί διαφορών (CFD), καθώς έχει συμφωνηθεί η ανταλλαγή της διαφοράς των ταμειακών ροών επί μιας σταθερής τιμής ενέργειας και αντίστοιχα μεταβλητών τιμών ενέργειας.

Για το εν λόγω παράγωγο από την επιμέτρησή του σε εύλογη αξία αναγνωρίστηκε ποσό κέρδους 2.508 στο κονδύλι «Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)» όπως αυτό αναλύεται στην σημείωση 25 στην γραμμή «Αποτέλεσμα αποτιμήσεων παραγώγων». Η εν λόγω καθαρή χρηματοοικονομική απαίτηση για την περίοδο ανήλθε σε ποσό 10.519. Για τον υπολογισμό της τρέχουσας αξίας της virtual Σύμβασης Αγοράς Ενέργειας (VPPA), επιλέχθηκε η μέθοδος προεξόφλησης ταμειακών ροών (DCF). Δεδομένης της μη ύπαρξης ρευστής αγοράς στην ενέργεια, όσο αφορά μεγάλης διάρκειας συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, επιλέχθηκε να ταξινομηθεί ως Επιπέδου 3 στην ιεραρχία εύλογων αξιών (βλ. Σημείωση 28).

20 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ - ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ - ΚΕΡΔΗ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ

Κατά την 30.06.2025 το Μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 58.951 ευρώ, ολοσχερώς καταβεβλημένο και διαιρούμενο σε 103.423.291 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,57 ευρώ η κάθε μία. Κάθε μετοχή της Εταιρείας παρέχει δικαίωμα μίας ψήφου. Ο λογαριασμός της διαφοράς υπέρ το άρτιο ανέρχεται την 30.06.2025 σε 179.151.

Περαιτέρω, την 30.06.2025 ο Όμιλος κατείχε άμεσα μέσω της μητρικής 1.039.397 ίδιες μετοχές και έμμεσα μέσω θυγατρικών 2.312.066, σύνολο 3.351.463 ίδιες μετοχές, συνολικής αξίας κτήσης 29.883, ήτοι ποσοστό 3,2405% του Μετοχικού Κεφαλαίου (βλ. Σημείωση 21).

Μερίσματα

Με την από 11.06.2025 απόφαση της Τακτική Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας εγκρίθηκε η διανομή μερίσματος από τα κέρδη της οικονομικής χρήσης του έτους 2024, συνολικού ποσού ευρώ 41.369.316,40, ήτοι ευρώ 0,40 ανά μετοχή. Το μέρισμα καταβλήθηκε στους μετόχους εντός του Ιουλίου 2025. Κατά την 30.06.2025 το εν λόγω ποσό παρουσιάζεται ως υποχρέωση στο κονδύλι «Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις» και συγκεκριμένα στον λογαριασμό «Υποχρεώσεις από μερίσματα πληρωτέα και επιστροφή κεφαλαίου» (βλ. σημείωση 18).

Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή για την περίοδο 01.01.-30.06.2025 και την αντίστοιχη συγκριτική ετήσια περίοδο υπολογίστηκαν ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	ΟΜΙΛΟΣ	
	1.1-30.06.2025	1.1-30.06.2024
(α) Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (ποσά σε Ευρώ /Μετοχή)		
Κέρδη/(Ζημιές)		
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) που αναλογούν στους ιδιοκτήτες της μητρικής για σκοπούς βασικών κερδών ανά μετοχή (σε χιλ. Ευρώ)		
-από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	68.046	49.756
-από διακοπείσες δραστηριότητες	0	11.000
Αριθμός μετοχών		
Μέσος σταθμικός αριθμός κοινών μετοχών που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των βασικών κερδών/(ζημιών) ανά μετοχή	100.129.851	97.677.665
Βασικά κέρδη/(ζημιές) ανά μετοχή (σε € ανά μετοχή)		
-από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0,67958	0,50939
-από διακοπείσες δραστηριότητες	0	0,11261
Σύνολο	0,67958	0,62200

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίστηκαν με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδίων μετοχών. Καμία προσαρμογή δεν γίνεται στα κέρδη (αριθμητής). Τέλος, δεν υφίστανται μειωμένα κέρδη ανά μετοχή για τον Όμιλο και την Εταιρεία, για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30.06.2025 και για την αντίστοιχη συγκριτική περίοδο.

21 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Η μεταβολή των αποθεματικών του Ομίλου εντός της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30.06.2025 προήλθε κυρίως από τις αποτιμήσεις σε εύλογες αξίες των παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων αντιστάθμισης ταμειακών ροών και σχηματισμό τακτικού αποθεματικού ποσού 12.643. Συγκεκριμένα εντός του Α' εξαμήνου 2025, ο Όμιλος αναγνώρισε αυξητικά των εν λόγω αποθεματικών, κέρδη παραγώγων ύψους 55.503 (κέρδη 33.009 για την συγκριτική περίοδο του 2024), τα οποία μετά φόρων και μη ελεγχουσών συμμετοχών ανήλθαν σε κέρδη 43.287 (κέρδη 21.927 για την συγκριτική περίοδο του 2024).

Α) Ίδιες μετοχές

Την 31.12.2024 η Εταιρεία κατείχε άμεσα 794.215 ίδιες μετοχές δηλαδή ποσοστό 0,7679% αξίας κτήσης 9.671. Εντός του Α' εξαμήνου 2025, η Εταιρεία απέκτησε 245.182 ίδιες μετοχές αξίας κτήσης 4.543. Την 30.06.2025 η θυγατρική ΤΕΡΝΑ Α.Ε. κατέχει 1.695.231 μετοχές, ήτοι ποσοστό 1,6391% αξίας κτήσης 11.883 και η θυγατρική ΗΛΙΟΧΩΡΑ Α.Ε., κατέχει 616.835 ίδιες μετοχές ήτοι ποσοστό 0,5964% αξίας κτήσης 3.751.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Στο πλαίσιο των παραπάνω κινήσεων, κατά την 30.06.2025 η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. κατείχε άμεσα και έμμεσα μέσω των θυγατρικών της συνολικά 3.351.463 ίδιες μετοχές ήτοι ποσοστό 3,2405% του μετοχικού κεφαλαίου συνολικής αξίας κτήσης 29.883.

Β) Πληρωμές βασισμένες σε συμμετοχικούς τίτλους

Πρόγραμμα δωρεάν διάθεσης της Εταιρείας

Κατά την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την 30η Ιουνίου 2025 αναγνωρίστηκε ποσό 9.485 στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και συγκεκριμένα στα Έξοδα Διοίκησης και διάθεσης, το οποίο σχετίζεται με την αποτίμηση του από 01.10.2024 χορηγηθέντος προγράμματος δωρεάν διάθεσης μετοχών. Εντός της περιόδου δεν έγινε εξάσκηση των μετοχών του προγράμματος.

22 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ – ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

Ο φορολογικός συντελεστής για τις νομικές οντότητες στην Ελλάδα τόσο για το έτος 2025 όσο για το έτος 2024 μετά τη ψήφιση του Ν. 4799/2021 με τον οποίο τροποποιήθηκε η παρ. 1 του αρ. 58 του Ν. 4172/2013 ορίζεται σε 22%.

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

(α) Έξοδο φόρου εισοδήματος

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1-30.06.2025	1.1-30.06.2024	1.1-30.06.2025	1.1-30.06.2024
Τρέχων φόρος	22.064	16.151	91	77
Προσαρμογές φόρου προηγούμενων χρήσεων	6	0	0	0
Προσαρμογές για διαφορές φορολογικού ελέγχου	581	0	0	0
Σύνολο	22.651	16.151	91	77
Έξοδο/(Εσοδο) αναβαλλόμενου φόρου	(3.379)	2.043	(735)	1.197
Συνολικό έξοδο/(έσοδο) φόρου εισοδήματος	19.272	18.194	(644)	1.274

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία του φορολογουμένου και εκδοθεί η έκθεση ελέγχου. Ο Όμιλος προβαίνει σε ετήσια εκτίμηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναμένεται να προκύψουν από τον έλεγχο παρελθουσών χρήσεων, διενεργώντας σχετικές προβλέψεις όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο. Πληροφορίες για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις παρατίθενται στις Σημειώσεις 4 και 29 των Οικονομικών Καταστάσεων.

(β) Αναβαλλόμενος φόρος

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

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

Ο Όμιλος συμψηφίζει τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφιστούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά των 30.06.2025 και 31.12.2024 για τον Όμιλο και την Εταιρεία αναλύονται ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	83.859	88.432	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(88.660)	(84.401)	(16.657)	(17.392)
Καθαρή αναβαλλόμενη απαίτηση/(υποχρέωση)	(4.801)	4.031	(16.657)	(17.392)

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

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / (υποχρέωση)	(4.801)	(26.673)	(16.657)	(18.508)
Υπόλοιπο Έναρξης	4.031	(40.892)	(17.392)	(14.631)
Μεταφορά στα περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις κατεχόμενα προς πώληση	0	28.356	0	0
(Έξοδο) / Έσοδο αναγνωρισμένο στα συνολικά αποτελέσματα από διακοπείσες δραστηριότητες	0	(3.854)	0	0

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
(Έξοδο) / Έσοδο αναγνωρισμένο στα καθαρά κέρδη	3.379	(2.043)	735	(1.197)
(Έξοδο) / Έσοδο αναγνωρισμένο στα λοιπά συνολικά έσοδα	(12.211)	(8.212)	0	(2.680)
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής	0	(28)	0	0
Υπόλοιπο Λήξης	(4.801)	(26.673)	(16.657)	(18.508)

(γ) Παγκόσμια ελάχιστη φορολογία – Pillar II (Δεύτερος πυλώνας)

Το 2024 ψηφίστηκε ο νόμος 5100/2024 σύμφωνα με τον οποίο, η Ελλάδα ενσωμάτωσε στην ελληνική νομοθεσία την οδηγία 2022/2523 του Συμβουλίου της Ε.Ε. για τη διασφάλιση ενός παγκόσμιου ελάχιστου επιπέδου φορολογίας (15%) από το 2024 και εφεξής, σύμφωνα με τους κανόνες του ΟΟΣΑ Pillar-II Global Anti-Base Erosion (GloBE). Οι εν λόγω κανόνες αφορούν σε πολυεθνικούς ομίλους εταιριών και εγχώριους ομίλους μεγάλης κλίμακας με ετήσια έσοδα 750 εκατ. ευρώ και άνω. Σύμφωνα με την νομοθεσία μπορεί να προκύψει συμπληρωματικός φόρος για οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ του πραγματικού φορολογικού συντελεστή όπως αυτός υπολογίζεται βάσει των κανόνων κατά της διάβρωσης της παγκόσμιας βάσης ("GloBE") ανά δικαιοδοσία/χώρα και του ελάχιστου συντελεστή 15%. Η εργασία περιλαμβάνει αξιολόγηση ύπαρξης ασφαλών λιμένων (safe harbours) στις χώρες που δραστηριοποιείται ο Όμιλος. Από τους υπολογισμούς και δεδομένης της περιορισμένης έκτασης δραστηριοτήτων του Ομίλου σε χώρες του εξωτερικού, δεν προκύπτει ουσιώδης επίδραση σε υποχρέωση φόρου για τον Όμιλο.

23 ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)

Τα λοιπά έσοδα/(έξοδα) της χρήσεως, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις την 30^η Ιουνίου 2025 και 2024, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 30.06.2025	1.1- 30.06.2024	1.1- 30.06.2025	1.1- 30.06.2024
<u>Λοιπά Έσοδα</u>				
Απόσβεση επιχορηγήσεων παγίων	506	89	0	0
Έσοδο υποστήριξης λειτουργίας Παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων	13.471	16.197	0	0
Αποζημιώσεις Δημοσίου προς εταιρείες Παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων	11.458	10.607	0	0
Έσοδα από ασφαλιστικές και δικαστικές αποζημιώσεις	1.606	474	410	100
Συναλλαγματικές διαφορές πληρωμής και αποτίμησης	0	862	0	0
Ανακτήσεις απομειώσεων ενσώματων, ασώματων παγίων δικαιωμάτων χρήσης και υπεραξίας	54	179	2	0
Ανακτήσεις απομειώσεων απαιτήσεων	734	346	0	0
Ανακτήσεις απομειώσεων λοιπών προβλέψεων	0	458	0	0

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 30.06.2025	1.1- 30.06.2024	1.1- 30.06.2025	1.1- 30.06.2024
Κέρδη από διαγραφή υποχρεώσεων	168	7	0	0
Λοιπά έσοδα	7.548	4.447	2.001	569
Σύνολο λοιπών εσόδων	35.545	33.666	2.413	669
<u>Λοιπά Έξοδα</u>				
Μη κοστολογημένες αποσβέσεις	(746)	(835)	0	0
Έξοδο υποστήριξης λειτουργίας Παραχώρησης Αυτοκινητοδρόμων	(28.807)	(25.827)	0	0
Συναλλαγματικές διαφορές πληρωμής και αποτίμησης	(635)	0	0	0
Απομειώσεις/Διαγραφές ενσώματων, ασώματων παγίων, δικαιωμάτων χρήσης και υπεραξίας	(240)	(80)	0	0
Απομειώσεις/Διαγραφές αποθεμάτων	(1)	0	0	0
Απομειώσεις/Διαγραφές απαιτήσεων	(10.679)	(6.240)	0	0
Λοιπά έξοδα	(6.030)	(5.318)	(3)	(1)
Σύνολο λοιπών εξόδων	(47.138)	(38.300)	(3)	(1)
Σύνολο λοιπών εσόδων/(εξόδων)	(11.593)	(4.634)	2.410	668

Ο λογαριασμός «Έξοδο υποστήριξης λειτουργίας Παραχώρησης» αφορά σε έξοδα υποστήριξης λειτουργίας της θυγατρικής εταιρείας των αυτοκινητοδρόμων ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ.

Στο λογαριασμό «Απομειώσεις/Διαγραφές απαιτήσεων» περιλαμβάνονται κυρίως προβλέψεις για επισφαλείς εμπορικές απαιτήσεις ποσού 10.454 της θυγατρικής εταιρείας ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.

24 ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΑΠΟ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ

Τα κέρδη/(ζημιές) από αποτίμηση συμμετοχών και χρεογράφων, για την 30^η Ιουνίου 2025 και 2024, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 30.06.2025	1.1- 30.06.2024	1.1- 30.06.2025	1.1- 31.12.2024
Κέρδος / (Ζημιά) αποτίμησης χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού σε εύλογες αξίες μέσω των αποτελεσμάτων	10.038	4.621	10.038	4.621
Σύνολο	10.038	4.621	10.038	4.621

Η μεταβολή αφορά σε αποτίμηση εισηγμένων μετοχών στην εύλογη αξία με 30.06.2025.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

25 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) την 30^η Ιουνίου 2025 και 2024, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 30.06.2025	1.1- 30.06.2024	1.1- 30.06.2025	1.1- 30.06.2024
Τόκοι καταθέσεων	12.138	11.312	9.075	9.211
Τόκοι δανείων	3.822	3.327	10.066	3.169
Χρηματοοικονομικό έσοδο από συμβάσεις μίσθωσης	0	195	0	0
Έσοδα εξυπηρέτησης συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων	17.985	2.140	0	0
Έσοδα από εκτοκισμό (unwinding) μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	4.419	3.466	0	0
Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	241	271	0	0
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	38.605	20.711	19.141	12.380
Τόκοι και έξοδα βραχυπρόθεσμων χρηματοδοτήσεων	(2.364)	(3.873)	(1.162)	0
Τόκοι και έξοδα μακροπρόθεσμων χρηματοδοτήσεων	(98.846)	(44.779)	(14.945)	(14.460)
Χρηματοοικονομικό κόστος από συμβάσεις μίσθωσης	(1.905)	(1.810)	(459)	(20)
Έξοδα εξυπηρέτησης συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων	(4.022)	(1.266)	0	0
Προμήθειες και Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	(5.766)	(5.557)	(1.024)	(1.281)
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	(112.903)	(57.285)	(17.590)	(15.761)
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων/εξόδων	(74.298)	(36.574)	1.551	(3.381)
Κέρδη από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμωμένα στην εύλογη αξία	9.813	9.787	0	0
Ζημιές από παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμωμένα στην εύλογη αξία	(8.196)	(20.702)	0	0
Αποτέλεσμα αποτιμήσεων παραγώγων (σημ.19)	1.617	(10.915)	0	0
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	(72.681)	(47.489)	1.551	(3.381)

Η μεταβολή στα καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) του Ομίλου οφείλεται κυρίως στην αύξηση του χρηματοοικονομικού κόστους, το οποίο σχετίζεται με τον τραπεζικό δανεισμό της θυγατρικής εταιρείας ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ Α.Ε. Η θυγατρική εταιρεία ξεκίνησε την λειτουργία της 06.10.2024, η οποία αιτιολογεί την μεταβολή σε σχέση με το Α' εξάμηνο του 2024.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

26 ΑΡΙΘΜΟΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Ο Όμιλος απασχολούσε 30.06.2025, 6.729 άτομα και η Εταιρεία 422 (5.419 και 753 αντίστοιχα, την 31.12.2024). Η μεταβολή στον αριθμό προσωπικού του Ομίλου οφείλεται κυρίως στην αύξηση του προσωπικού του κατασκευαστικού τομέα και στην λειτουργία νέων εταιρειών, όσον αφορά την Εταιρεία η μείωση οφείλεται στην μεταφορά εντός του 2025 μέρους της λειτουργίας και συντήρησης των αυτοκινητοδρόμων ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. και ΟΔΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ Α.Ε. από την μητρική εταιρεία στην θυγατρική εταιρεία ΓΕΚ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Μ.Α.Ε.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

27 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι συναλλαγές της Εταιρείας και του Ομίλου με συνδεδεμένα μέρη για την περίοδο που έληξε την 30.06.2025 και 30.06.2024, καθώς και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων που έχουν προκύψει από τέτοιες συναλλαγές κατά την 30.06.2025 και 31.12.2024 έχουν ως εξής:

Περίοδος 30.06.2025							ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
ΟΜΙΛΟΣ												
Συνδεδεμένο μέρος	Έσοδα	Αγορές	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Πιστωτικά Υπόλοιπα	Εισροες / (Εκροες) από Δανεια	Εισροές / (Εκροές) μετοχικού κεφαλαίου	Έσοδα	Αγορές	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Πιστωτικά Υπόλοιπα	Εισροες / (Εκροες) από Δανεια	Εισροές / (Εκροές) μετοχικού κεφαλαίου
Θυγατρικές	0	0	0	0	0	0	62.577	24.311	382.576	83.441	(5.984)	7.226
Κοινοπραξίες	110.086	7.825	143.002	86.211	(2.201)	2.280	656	60	8.746	3.492	(2.331)	1.280
Συγγενείς	35	12	2.127	2	(810)	0	34	12	2.127	2	(810)	0

Περίοδος
30.06.2024

Χρήση 31.12.2024							ΕΤΑΙΡΕΙΑ					
ΟΜΙΛΟΣ												
Συνδεδεμένο μέρος	Έσοδα	Αγορές	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Πιστωτικά Υπόλοιπα	Εισροες / (Εκροες) από Δανεια	Εισροές / (Εκροές) μετοχικού κεφαλαίου	Έσοδα	Αγορές	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Πιστωτικά Υπόλοιπα	Εισροες / (Εκροες) από Δανεια	Εισροές / (Εκροές) μετοχικού κεφαλαίου
Θυγατρικές	0	0	0	0	0	0	81.685	14.392	381.001	85.246	(400)	1.302
Κοινοπραξίες	53.427	6.202	121.736	89.194	(39.026)	63.700	626	0	4.286	0	(3.026)	48.928
Συγγενείς	30	4	2.951	297	(29)	71	28	4	1.282	11	(29)	6

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη γίνονται με τους ίδιους όρους που ισχύουν για τις συναλλαγές με τρίτους. Τα υπόλοιπα με τα συνδεδεμένα μέρη στο τέλος της χρήσης είναι μη εξασφαλισμένα και άτοκα. Αναμένεται να διακανονιστούν στο άμεσο μέλλον με χρηματικά διαθέσιμα.

Συναλλαγές και αποδοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατων στελεχών: Οι αποδοχές μελών Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατων στελεχών του Ομίλου και της Εταιρείας που αναγνωρίστηκαν για την περίοδο που έληξε 30.06.2025 και 30.06.2024, καθώς και τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων που έχουν προκύψει από τέτοιες συναλλαγές κατά την 30.06.2025 και την 31.12.2024 έχουν ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΕΙΑ	
	1.1- 30.06.2025	1.1- 30.06.2024	1.1- 30.06.2025	1.1- 30.06.2024
Αμοιβές σε ελεύθερους επαγ/τίες	4.834	3.545	436	330
Αμοιβές μισθωτών	2.499	1.383	662	616
Αμοιβές για συμμετοχή σε συνεδριάσεις Δ.Σ.	681	615	610	615
Παροχές βασιζόμενες σε συμμετοχικούς τίτλους	9.485	0	6.536	0
Σύνολο	17.499	5.543	8.244	1.561

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Υποχρεώσεις	949	476	109	58
Απαιτήσεις	323	260	14	13

28 ΕΠΙΜΕΤΡΗΣΗ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ

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

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

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ομίλου που επιμετρώνται σε εύλογη αξία αναλύονται κατά την 30.06.2025 και την 31.12.2024 στα ως άνω επίπεδα ιεράρχησης ως εξής:

30.06.2025				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού				
Εισηγμένες μετοχές (εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων)	31.153	9.881	0	41.034
Αμοιβαία κεφαλαία (εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων)	341	0	0	341
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	0	0	6.091	6.091
Απαιτήσεις από παράγωγα	0	54.020	80.863	134.883
Σύνολο	31.494	63.901	86.954	182.349
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις από παράγωγα	0	56.106	14.421	70.527
Σύνολο	0	56.106	14.421	70.527
Καθαρή εύλογη αξία	31.494	7.795	72.533	111.822

31.12.2024				
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού				
Εισηγμένες μετοχές (εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων)	20.977	9.881	0	30.858
Αμοιβαία κεφαλαία (εύλογες αξίες μέσω αποτελεσμάτων)	796	0	0	796
Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	0	0	5.944	5.944
Απαιτήσεις από παράγωγα	0	49.874	93.058	142.932
Σύνολο	21.773	59.755	99.002	180.530
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις από παράγωγα	0	108.917	23.186	132.103
Σύνολο	0	108.917	23.186	132.103
Καθαρή εύλογη αξία	21.773	(49.162)	75.816	48.427

Δεν υπήρξαν αλλαγές στις τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιεί ο Όμιλος κατά την περίοδο. Εντός της περιόδου που έληξε την 30.06.2025 δεν υπήρχαν μεταφορές ποσών μεταξύ των επιπέδων ιεράρχησης εύλογης αξίας 1 και 2.

Αποτιμήσεις σε εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων του Επιπέδου 3

Η κίνηση των χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν ταξινομηθεί στο Επίπεδο 3 του Ομίλου για την περίοδο που έληξε την 30.06.2025 και για την αντίστοιχη περίοδο του 2024 παρουσιάζεται ακολούθως:

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	1.1-30.06.2025		1.1-30.06.2024		
	Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	Παράγωγα	Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους	Παράγωγα	Ενδεχόμενο αντάλλαγμα από απόκτηση στοιχείων ενεργητικού
Υπόλοιπα έναρξης	5.944	69.872	103.550	71.940	(22.131)
Είσπραξη	0	(3.593)	0	(1.513)	0
Προσθήκες	147	0	308	0	0
Μειώσεις	0	0	0	0	2.090
Χρηματοοικονομικό κόστος	0	0	0	0	(420)
Επίδραση αποτιμήσεων στα Αποτελέσματα	0	163	0	(10.717)	0
Κέρδη /(ζημιές) στα Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα	0	0	12.356	9.466	0
Μεταφορά στα περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεις κατεχόμενα προς πώληση	0	0	(4.072)	(6.529)	20.461
Υπόλοιπα λήξης	6.091	66.442	112.142	62.647	0

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Από την ανωτέρω ανάλυση το ποσό 66.442 (31.12.2024: 69.872) αφορά σε αξία ενσωματωμένου παραγώγου και παραγωγών αντιστάθμισης κινδύνου τιμών ηλεκτρικής ενέργειας και φυσικού αερίου, το οποίο αναλύεται σε απαίτηση 80.863 (31.12.2024: 93.058) και υποχρέωση 14.421 (31.12.2024: 23.186).

Τα στοιχεία του ενεργητικού του επιπέδου 3 αφορά σε επενδύσεις σε μη εισηγμένες εταιρείες με ποσοστό συμμετοχής κάτω του 20% και σε απαιτήσεις από ενσωματωμένα παράγωγα (Σημείωση 19). Τα χρηματοοικονομικά μέσα αυτά αναλύονται ως εξής:

	Εύλογη Αξία χρημ.μέσων 30.06.2025	Εύλογη Αξία χρημ.μέσων 31.12.2024	Μέθοδος υπολογισμού εύλογης αξίας	Λοιπές πληροφορίες
Ενσωματωμένο Παράγωγο	51.844	58.644	Προεξόφληση μελλοντικών ροών	Για την προεξόφληση χρησιμοποιήθηκαν τα παρακάτω δεδομένα : - Προυπολογιζόμενες ροές για το διάστημα 2025 - 2036 58 εκ ευρώ. - Μέσος όρος επιτοκίων για το διάστημα 2025- 2036 3,08% - M.O Discount Factor για το διάστημα 2025 - 2036 0,82
Προθεσμιακά συμβόλαια προμήθειας και πώλησης Η/Ε και ΦΑ	14.598	11.228	Προεξόφληση μελλοντικών ροών	Γίνεται χρήση μελλοντικών τιμών αγοράς προεξοφλώντας την εκτιμώμενη μελλοντική τους αξία σε παρούσα αξία
ΛΟΙΠΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ	6.091	5.944	Μέθοδος καθαρής θέσης σε εύλογες αξίες	Εύλογη αξία ιδίων κεφαλαίων 30.06.2025
Σύνολο	72.533	75.816		

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

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

29 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

29.1 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Οι φορολογικές υποχρεώσεις του Ομίλου δεν είναι οριστικές, καθώς υπάρχουν ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της Εταιρείας αφορούν τα έτη 2019-2024

ενώ των υπολοίπων οντοτήτων του Ομίλου αναλύονται στη σημείωση 4 των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 30.06.2025.

Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά τον χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Ο Όμιλος προβαίνει σε ετήσια εκτίμηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναμένεται να προκύψουν από τον έλεγχο παρελθουσών χρήσεων, διενεργώντας σχετικές προβλέψεις όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο. Ο Όμιλος έχει διενεργήσει προβλέψεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις ύψους 3.550 (31.12.2024: 3.050). Η Διοίκηση θεωρεί ότι πέρα των σχηματισμένων προβλέψεων, τυχόν ποσά φόρων που πιθανόν να προκύψουν, δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στα ίδια κεφάλαια, στα αποτελέσματα και στις ταμειακές ροές του Ομίλου και της Εταιρείας.

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 2018 έχει παραγραφεί μέχρι την 31.12.2024, με την επιφύλαξη ειδικών ή εξαιρετικών διατάξεων που τυχόν προβλέπουν μεγαλύτερη προθεσμία παραγραφής και υπό τις προϋποθέσεις που αυτές ορίζουν.

Πέραν αυτών, 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 για υποθέσεις που έχουν δημιουργηθεί μέχρι την χρήση 2013. Από 01.01.2014 και μετά την έναρξη ισχύος του ν.4174/2013, η παραγραφή για την επιβολή τελών χαρτοσήμου περιορίζεται στα 5 χρόνια, δεδομένου ότι οι διαδικασίες επιβολής και είσπραξης του εντάσσονται πλέον στις διατάξεις του Κώδικα Φορολογικών Διαδικασιών.

Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2016, οι εταιρείες του Ομίλου που υπάγονταν στον υποχρεωτικό ειδικό φορολογικό έλεγχο, σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994 και του άρθρου 65Α παρ. 1 του Ν. 4174/2013, έλαβαν το Φορολογικό Πιστοποιητικό χωρίς να προκύψουν ουσιώδεις διαφορές. Από τη χρήση 2017 και εφεξής, η εφαρμογή του ειδικού φορολογικού ελέγχου και η έκδοση του Φορολογικού Πιστοποιητικού είναι προαιρετική. Η Διοίκηση του Ομίλου επέλεξε να εντάξει στον προαιρετικό αυτό έλεγχο τη μητρική εταιρεία καθώς και συγκεκριμένο αριθμό θυγατρικών. Για τις χρήσεις 2017 έως και 2023, η πλειονότητα των εταιρειών του Ομίλου έχει λάβει το σχετικό Φορολογικό Πιστοποιητικό. Επισημαίνεται ότι, σύμφωνα με την εγκύκλιο ΠΟΛ. 1006/2016, οι εταιρείες που υπάγονται στον ειδικό φορολογικό έλεγχο δεν εξαιρούνται από τη δυνατότητα διενέργειας τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές.

Ο ειδικός φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2024 για τις εταιρείες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα, βρίσκεται σε εξέλιξη και τα σχετικά φορολογικά πιστοποιητικά προβλέπεται να χορηγηθούν μετά τη δημοσίευση των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Οικονομικών Καταστάσεων της 30.06.2025. Το δε Φορολογικό Πιστοποιητικό θα ληφθεί με την οριστική υποβολή του από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές στις φορολογικές αρχές. Κατά την ολοκλήρωση των εν λόγω φορολογικών ελέγχων, η Διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές

υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τα διαλαμβανόμενα στην υπ' αριθμ. ΠΟΛ. 1192/2017, το δικαίωμα του Δημοσίου για καταλογισμό φόρου μέχρι και τη χρήση 2018 έχει παραγραφεί εκτός αν συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των ειδικών διατάξεων περί 10ετούς, 15ετούς και 20ετούς παραγραφής.

29.2 Δεσμεύσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις

Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο των έργων από κατασκευαστικές συμβάσεις του Ομίλου ανέρχεται κατά την 30.06.2025 σε ποσό 6,3 δισ. ευρώ (31.12.2024: 4,1 δισ. ευρώ). Στο πλαίσιο των εν λόγω δεσμεύσεων, ο Όμιλος έχει χορηγήσει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης συνολικού ποσού 1.542 εκατ. ευρώ (31.12.2024: 1.314 εκατ. ευρώ).

29.3 Δικαστικές υποθέσεις

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

Ο Όμιλος σχηματίζει προβλέψεις στις οικονομικές καταστάσεις σχετικά με τις εκκρεμείς νομικές υποθέσεις, όταν είναι πιθανό ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της υποχρέωσης και το ποσό αυτό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Στα πλαίσια αυτά, ο Όμιλος έχει αναγνωρίσει κατά την 30.06.2025 προβλέψεις ύψους 5.086 (31.12.2024: 5.087) για επίδικες υποθέσεις (βλ. σημείωση 16, 18).

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

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

Την 29.12.2015 ασκήθηκε ενώπιον του Εφετείου Πειραιά αγωγή της εταιρείας με την επωνυμία Οργανισμός Σιδηροδρόμων Ελλάδος Α.Ε. («ΟΣΕ») κατά της κοινοπραξίας με την επωνυμία SIEMENS A.G. – ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. – ΤΕΡΝΑ Α.Ε., μέλος της οποίας είναι η θυγατρική της Εκδότριας, ΤΕΡΝΑ Α.Ε.

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

Αίτημα της αγωγής του ΟΣΕ κατά της κοινοπραξίας είναι η καταβολή ποσού 22.062 πλέον τόκων από την 05.12.2014, άλλως από την 31.12.2015, ως αχρεωστήτως καταβληθέν, με την αιτιολογία ότι το ποσό αυτό δεν αντιστοιχεί σε συμβατική παροχή που έλαβε ο ΟΣΕ από την κοινοπραξία. Ειδικότερα,

με βάση την ανωτέρω αγωγή, το ποσό αυτό συνιστά απόκλιση μεταξύ αφενός των εργασιών που είχαν τιμολογηθεί από την κοινοπραξία SIEMENS A.G. – ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε. – ΤΕΡΝΑ Α.Ε. και είχαν πληρωθεί από τον ΟΣΕ σε αυτή και αφετέρου της διορθωμένης (από τον ΟΣΕ) τελικής επιμέτρησης των εργασιών και του έργου.

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

Η εκδίκαση της ανωτέρω αγωγής, η οποία είχε αρχικά προσδιοριστεί για την 21.09.2017 και, κατόπιν ματαιώσεων και αναβολών, προσδιορίστηκε εκ νέου για την 05.12.2019 ημερομηνία κατά την οποία επίσης ματαιώθηκε. Ήδη έχει προσδιοριστεί εκ νέου προς συζήτηση για την δικάσιμο της 18.03.2021, η οποία και αναβλήθηκε οίκοθεν για την δικάσιμο της 17.03.2022 και αναβλήθηκε για την 19.10.2023, όπου και ματαιώθηκε. Μετά ταύτα η Κοινοπραξία κατέθεσε σχετική κλήση προς προσδιορισμό νέας δικασίμου ενώπιον του Εφετείου Πειραιά και ορίστηκε δικάσιμος η 8^η.05.2025.

Σε στάδιο προγενέστερο από την άσκηση της ανωτέρω αγωγής του ΟΣΕ, η ανάδοχος του έργου κοινοπραξία και οι συμμετέχουσες σε αυτή εταιρείες έχουν ασκήσει την από 30.03.2012 προσφυγή κατά του ΟΣΕ και κατά της τελικής επιμέτρησης των εργασιών, για τη διόρθωση αυτής. Η εν λόγω προσφυγή, η οποία αρχικά είχε απορριφθεί από το Εφετείο Πειραιά για τυπικούς λόγους, παραπέμφθηκε εκ νέου για εκδίκαση στο Πενταμελές Εφετείο Πειραιώς με την υπ' αρ. 1038/2017 απόφαση του Αρείου Πάγου που δημοσιεύθηκε την 16.06.2017. Η ανωτέρω προσφυγή εκδικάστηκε, κατόπιν αναβολής, στις 17.01.2019 και εξεδόθη η υπ' αρ 330/2020 απόφαση η οποία παραπέμπει προς εκδίκαση την εν λόγω προσφυγή στο Εφετείο Πειραιά υπό τριμελή σύνθεση.

Μετά ταύτα η Κοινοπραξία κατέθεσε σχετική κλήση προς προσδιορισμό δικασίμου ενώπιον του Εφετείου Πειραιά υπό τριμελή σύνθεση και ορίστηκε δικάσιμος για την 17.03.2022, όπου και συζητήθηκε και εκδόθηκε η υπ' αριθμ. 346/2022 απόφαση η οποία σύμφωνα με το διατακτικό της δέχεται εν μέρει την ως άνω προσφυγή και ακυρώνει: α) την τεκμαιρόμενη σιωπηρή απόρριψη από τον Υπουργό Μεταφορών και Δικτύων της από 27.11.2011 αίτησης θεραπείας των προσφευγουσών κατά της απόφασης 4766/25.08.2011 του Δ.Σ. της καθ' ης – Ο.Σ.Ε. Α.Ε., με την οποία απορρίφθηκε η από 30.06.2011 και με αριθμό πρωτοκόλλου ΟΣΕ – ΔΙΠΑΡ 1845763 ένστασή τους (προσφευγουσών), β) την ως άνω απόφαση του Δ.Σ. της Ο.Σ.Ε. Α.Ε. 4766/25.08.2011, με την οποία απορρίφθηκε η από 30.06.2011 και με αριθμό πρωτοκόλλου ΟΣΕ-ΔΙΠΑΡ 1845763 ένσταση των προσφευγουσών και γ) τη με αριθμό πρωτοκόλλου 1845244/16.06.2011 πράξη της Διευθύνουσας Υπηρεσίας του έργου με τίτλο «Ανακαίνιση σιδηροδρομικής γραμμής και κατασκευή ηλεκτροκίνησης – σηματοδότησης - τηλεδιοίκησης στο τμήμα Πειραιά – Αθήνα – Τρεις Γέφυρες – ΣΚΑ – Αχαρνές/ Τρεις Γέφυρες – Άνω Λιόσια (σύνδεση με Σ.Γ.Υ.Τ. ΣΚΑ - Κορίνθου)», την οποία διορθώθηκε η από 20.04.2011 Τελική Επιμέτρηση αυτού, καθ' ό μέρος αφορά: α) στην περικοπή των συμβατικά καθορισθέντων εργασιών που εκτελέστηκαν, στις οποίες περιλαμβάνονται και αυτές των άρθρων 1ΝΤ/2, 1ΝΤ/9, 1ΝΤ/10, 1ΝΤ/16, 1ΝΤ/20, 1ΝΤ/21, 1ΝΤ/24, 1ΝΤ25/1, 1ΝΤ25/5, 1ΝΤ25/6, 1ΝΤ25/7, 1ΝΤ25/12 και 1ΝΤ25/15, β) στα υλικά επί τόπου και γ) στις νέες εργασίες των άρθρων 2ΝΤ/1, 2ΝΤ/18, 2ΝΤ/32, 2ΝΤ/33, 2ΝΤ/34, 2ΝΤ/35, 2ΝΤ/36 και 2ΝΤ/37, ώστε να γίνει δεκτή η Τελική Επιμέτρηση, όπως υποβλήθηκε από την ανάδοχο κοινοπραξία προς την ΟΣΕ Α.Ε., ως προς τα ανωτέρω (α) συμβατικά καθορισθείσες εργασίες που εκτελέστηκαν και περικόπησαν, στις οποίες περιλαμβάνονται και αυτές των άρθρων 1ΝΤ/2, 1ΝΤ/9, 1ΝΤ/10, 1ΝΤ/16, 1ΝΤ/20, 1ΝΤ/21, 1ΝΤ/24, 1ΝΤ25/1, 1ΝΤ25/5, 1ΝΤ25/6, 1ΝΤ25/7, 1ΝΤ25/12

και 1NT25/15, β) υλικά επί τόπου και γ) νέες εργασίες των άρθρων 2NT/1, 2NT/18, 2NT/32, 2NT/33, 2NT/34, 2NT/35 2NT/36 και 2NT/37.

Σε συνέχεια της ως άνω απόφασης του Δικαστηρίου η ανάδοχος υπέβαλε στην ΟΣΕ Α.Ε. έγγραφο του με θέμα: «Υποβολή 67^{ης} Πιστοποίησης Εκτελεσμένων Εργασιών» για το έργο. Με την υπ' αριθμόν 9034826/31.08.2022 επιστολή της Διευθύνουσας Υπηρεσίας, επεστράφη η φερόμενη ως «67η Πιστοποίηση» με τους αναφερόμενους σε αυτή λόγους. Κατά της ως άνω υπ' αριθμ. 9034826/31.08.2022 πράξης της Διευθύνουσας Υπηρεσίας, η ανάδοχος άσκησε νομίμως εμπροθέσμως την από 15.09.2022 ένστασή της. Επίσης, η Ανάδοχος ομοίως με σχετική επιστολή της αιτήθηκε την επιστροφή των εγγυητικών επιστολών καλής εκτέλεσης και προκαταβολής. Με την υπ' αριθμόν 9034926/31.08.2022 επιστολή της, η Διευθύνουσα Υπηρεσία απάντησε αρνητικά στην επιστροφή των εγγυητικών, με τους αναφερόμενους σε αυτή λόγους. Κατά της ως άνω υπ' αριθμ. 9034926/31.08.2022 πράξης της Διευθύνουσας Υπηρεσίας, η Ανάδοχος άσκησε νομίμως εμπροθέσμως την από 15.09.2022 ένστασή της. Η Διευθύνουσα Υπηρεσία διαβίβασε τις εισηγήσεις της επί των από 16.09.2022 ενστάσεων του αναδόχου κατά των επιστολών της Διευθύνουσας Υπηρεσίας όπου επεστράφη ο 67^{ος} λογαριασμός και την μη επιστροφή των εγγυητικών επιστολών του έργου αντίστοιχα, εμπρόθεσμα, προς το αρμόδιο Τεχνικό Συμβούλιο Κατασκευών Έργων και Μελετών Εποπτευόμενων Φορέων της Γενικής Γραμματείας Υποδομών Υπ.Υ.ΜΕ, προκειμένου να προβεί στη γνωμοδότηση του πριν την έκδοση Απόφασης από το αρμόδιο αποφαινόμενο Όργανο επί των ενστάσεων, σύμφωνα με το άρθρο 174 του Ν. 4412/16, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 87 του Ν.4782/21.

Την 09.12.2022 ο κ. Υπουργός Υποδομών και Μεταφορών (ως το αρμόδιο αποφαινόμενο όργανο) με την υπ' αριθμόν 395361 Απόφασή του, αποδέχεται εν μέρει την από 16.09.2022 ένσταση της Αναδόχου κατά της υπ' αριθμόν 9034826/31.08.2022 επιστολής της Διευθύνουσας Υπηρεσίας, με την οποία επεστράφη ο 67^{ος} Λογαριασμός του έργου και εντέλει την Διευθύνουσα Υπηρεσία αμελλητί και συμμορφούμενη πλήρως με την τελεσίδικη δικαστική απόφαση με αριθμό 346/2022 του Εφετείου Πειραιά να:

α) συντάξει και να υποβάλει αρμοδίως προς έγκριση, Πρωτόκολλο Κανονισμού Τιμών Μονάδος Νέων Εργασιών, το οποίο θα εγκριθεί το ταχύτερο από τη Προϊσταμένη Αρχή.

β) προβεί στην ανασύνταξη και έγκριση των αναλυτικών επιμετρήσεων (στο μέτρο που απαιτείται λόγω της συμμόρφωσης με τη τελεσίδικη δικαστική απόφαση), καθώς και της τελικής επιμέτρησης.

γ) συντάξει και να υποβάλει προς έγκριση, Ανακεφαλαιωτικό Πίνακα Εργασιών για την εν συνεχεία εκκαθάριση του εργολαβικού ανταλλάγματος, ο οποίος θα εγκριθεί το ταχύτερο από την Προϊσταμένη Αρχή.

Επίσης θα πρέπει να γίνουν και οι κατάλληλες ενέργειες για την προσωρινή και οριστική παραλαβή του έργου, σύμφωνα με το ανωτέρω σκεπτικό.

Επίσης, την 09.12.2022 ο κ. Υπουργός Υποδομών και Μεταφορών με την υπ' αριθμόν 395306 Απόφασή του, αποδέχεται την από 16.09.2022 ένσταση της Αναδόχου Κ/Ξ κατά της υπ' αριθμόν 9034926/31.08.2022 επιστολής της Δ.Υ., δυνάμει της οποίας δεν επιστρέφονται οι εγγυητικές επιστολές του έργου και αναφέρει το εξής σκεπτικό «...Όπως προκύπτει από τα στοιχεία του φακέλου του έργου, το ποσό που αναγνωρίζει η Υπηρεσία ότι οφείλεται στην ανάδοχο, σύμφωνα με την διορθωμένη Τελική Επιμέτρηση, υπερκαλύπτει το ποσό των εγγυητικών επιστολών και συνεπώς θα

πρέπει να επιστραφούν, αφού δεν υφίσταται λόγος συνέχισης της παρακράτησης τους, αφού αυτή δεν είναι αναγκαία για τη διασφάλιση των συμφερόντων του κυρίου του έργου, ενώ η επιστροφή τους είναι σύμφωνη και με την υπ' αρ.346/2022 τελεσίδικη και άμεσα εκτελεστή απόφαση του Εφετείου Πειραιά».

Σημειώνεται ότι α. η ανάδοχος κοινοπραξία για τα αιτήματα της, τα οποία απερρίφθησαν ως αόριστα με την υπ' αρ. 346/2022 απόφαση του Εφετείου Πειραιώς κατέθεσε την από 13.09.2022 προσφυγή της ενώπιον του Εφετείου Πειραιά και ορίσθηκε ημερομηνία δικασίμου η 15.02.2024, η οποία και αναβλήθηκε για την 20.03.2025 ότε και ματαιώθηκε, κατόπιν κατάθεσης νέας κλήσης, ορίσθηκε δικασίμος η 19η.02.2026 και β. η ΟΣΕ ΑΕ κατέθεσε προ πάσης επιδόσεως άνευ ορισμού δικασίμου αίτηση αναίρεσης κατά της υπ' αρ. 346/2022 απόφασης του Εφετείου Πειραιά στον Άρειο Πάγο. Η ανάδοχος κοινοπραξία προσδιόρισε την ανωτέρω αίτηση αναίρεσεως με ημερομηνία δικασίμου την 01.12.2025

Υπήρξαν διεργασίες και επαφές μεταξύ των μερών μετά και τις προαναφερθείσες αποφάσεις του κ. Υπουργού Υποδομών και Μεταφορών, οι οποίες λόγω του τραγικού ατυχήματος στα Τέμπη ανεστάλησαν.

Επιπρόσθετα αναφέρουμε ότι την 07.03.2024 επεδόθησαν προς γνώση στην ανάδοχο κοινοπραξία δύο (2) προσφυγές της ΟΣΕ Α.Ε. ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Πειραιά κατά των αντίστοιχων αποφάσεων του Υπουργού Υποδομών και Μεταφορών (ως προαναφέρθηκαν), δικασίμος των οποίων μετ' αναβολή είναι η 09.10.2024. Η ανάδοχος κοινοπραξία άσκησε και επέδωσε αντίστοιχα τις από 27.09.2024 πρόσθετες παρεμβάσεις υπέρ της διατήρησης της ισχύος των ως άνω αποφάσεων του Υπουργού Υποδομών και Μεταφορών, η εκδίκαση των οποίων έχει προσδιοριστεί για την 10η.06.2026.

Διαιτητική διαφορά μεταξύ της κοινοπραξίας J&P AVAX – TERNΑ J.V.- MEDITERRRANEAN CITY OF DREAMS και της ICR Cyprus Resort Development Co Ltd

Στο δεύτερο εξάμηνο του 2024, η κοινοπραξία των εταιρειών J&P AVAX Α.Ε. και ΤΕΡΝΑ Α.Ε. με την επωνυμία «J&P AVAX – TERNΑ J.V.- MEDITERRANEAN CITY OF DREAMS» (η «Κοινοπραξία»), η οποία είχε αναλάβει την κατασκευή του έργου «City of Dreams Mediterranean Integrated Casino Resort», στη Λεμεσό της Κύπρου και σύμφωνα με τις σχετικές συμβατικές προβλέψεις, προχώρησε σε διαιτητική διαδικασία μέσω του LCIA (London Court of Inter Arbitration) εναντίον του κυρίου του έργου, ήτοι της εταιρείας «ICR Cyprus Resort Development Co Ltd» («ICR»), για την ικανοποίηση των αξιώσεων που διατηρεί κατά αυτής, αναφορικά αφενός με ζημιές που προκλήθηκαν λόγω του ελλιπούς σχεδιασμού από την πλευρά του κυρίου του έργου και των πολυάριθμων αλλαγών στον σχεδιασμό αυτού, που εκδόθηκαν καθ' όλη την διάρκεια της κατασκευής του και αφετέρου την σημαντική καθυστέρηση της ολοκλήρωσης του έργου και την συνακόλουθη αύξηση του κόστους λόγω της παράτασης της διάρκειας εκτέλεσής του, αλλά και των ανατιμήσεων που επήλθαν στις τιμές των υλικών και τα κόστη του έργου, συνεπεία της ενεργειακής κρίσης και των συρράξεων στην Ουκρανία και τη Γάζα.

Στα πλαίσια της εν λόγω διαδικασίας η Κοινοπραξία υπέβαλε στις 26.04.2025 στο αρμόδιο Διαιτητικό Δικαστήριο το δικόγραφο με τις απαιτήσεις της, από τις οποίες απαιτήσεις το ποσοτικοποιημένο τμήμα αυτών ανέρχεται σε 53,05 εκατ. ευρώ, ενώ υπάρχει και πλήθος

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

απαιτήσεων οι οποίες σε αυτή τη φάση δεν μπορούν να ποσοτικοποιηθούν, και το οποίο θα γίνει στο βαθμό και στο μέτρο που η γενεσιουργός αιτία αυτών θα γίνει αποδεκτή από το αρμόδιο Διαιτητικό Δικαστήριο.

Στις 16 Αυγούστου 2025 η ICR κατέθεσε, σύμφωνα με ενημέρωση των δικηγόρων της Κοινοπραξίας, ανταγωγή προβάλλοντας αξιώσεις κατά της Κοινοπραξίας εκτιμώμενου ύψους 52 εκατ. ευρώ. Στο εν λόγω ποσό συμπεριλαμβάνεται και ήδη καταβληθέν από την Κοινοπραξία ποσό 31,5 εκατ. ευρώ, το οποίο καταβλήθηκε προς αποφυγή δυσμενών συνεπειών και δη κατάπτωση εγγυητικών επιστολών σε βάρος της Κοινοπραξίας. Σημειώνεται ότι η καταβολή του εν λόγω ποσού έχει γίνει από την Κοινοπραξία με ρητή επιφύλαξη έναντι της ICR.

Η ακρόαση της εν λόγω διαιτητικής διαφοράς πρόκειται να ξεκινήσει στις 28.09.2026 ενώ η συνολική διαδικασία της διαιτησίας αναμένεται να ολοκληρωθεί 2 εβδομάδες μετά.

Με βάση την αρχική εκτίμηση των νομικών συμβούλων της Κοινοπραξίας και των υπεύθυνων μηχανικών του έργου, η Διοίκηση της Κοινοπραξίας θεωρεί ιδιαιτέρως πιθανόν ότι η πλειοψηφία των αξιώσεων της θα ευδοκιμήσει, ωστόσο λόγω της φύσης των αξιώσεων και του σύνθετου έργου, στο παρόν χρονικό σημείο δεν μπορεί να γίνει ακριβής εκτίμηση αυτών. Όσον αφορά στις αξιώσεις της ICR κατά της Κοινοπραξίας, η Διοίκηση της Κοινοπραξίας δεν δύναται να πιθανολογήσει το αποτέλεσμα της διαδικασίας καθώς ακόμη η ανταγωγή είναι σε διαδικασία αξιολόγησης από τους νομικούς της Κοινοπραξίας και ανεξάρτητους εμπειρογνώμονες.

Τα μέλη της Κοινοπραξίας ευθύνονται απέναντι στην ICR αλληλέγγυα και εις ολόκληρον το καθένα, ενώ η ΤΕΡΝΑ Α.Ε. συμμετέχει στα αποτελέσματα της Κοινοπραξίας με ποσοστό 40%. Η Κοινοπραξία κατά την 31.12.2024 εμφανίζει στα λογιστικά της βιβλία απαίτησή ποσού 23,2 εκατ. ευρώ, από το οποίο στον Όμιλο αναλογεί ποσό 9,28 εκατ. ευρώ, σύμφωνα με το ποσοστό συμμετοχής της ΤΕΡΝΑ Α.Ε. στην Κοινοπραξία, απαίτηση η οποία έχει περιληφθεί στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου της χρήσης 2024. Η εν λόγω απαίτηση στα λογιστικά βιβλία της Κοινοπραξίας στις 30.06.2025 ανέρχεται σε 15,6 εκατ. ευρώ, με το αντίστοιχο ποσό για την ΤΕΡΝΑ Α.Ε. να ανέρχεται σε 6,2 εκατ. ευρώ.

ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ.

Η Περιφέρεια Ηπείρου με το από αρ. πρωτ. οικ. 45431/142/01.04.2019 έγγραφό της γνωστοποίησε στην εταιρεία ποσό οφειλόμενης ποινικής ρήτρας 690 λόγω μη επίτευξης διαθεσιμότητας των υπηρεσιών Μονάδας Επεξεργασίας Αποβλήτων Περιφέρειας Ηπείρου κατά την Προγραμματισμένη Ημερομηνία, σύμφωνα με τους όρους της 21.07.2017 Σύμβαση Σύμπραξης. Την 23.07.2019 επιδόθηκε στην Περιφέρεια Ηπείρου, η από 19.07.2019 Αίτηση Υποβολής Διαφοράς σε Διαιτησία – Ορισμός Διαιτητή και Πρόσκληση Ορισμού Διαιτητή της εταιρείας με την οποία ζητήθηκε να αναγνωριστεί ότι μη νόμιμα της επιβλήθηκε η ποινική ρήτρα ύψους 690 και να επιστραφεί στην εταιρεία με τον νόμιμο τόκο υπερημερίας, καθώς και να της καταβληθούν τα ποσά: (α) 989 ως αποζημίωση για θετικές ζημιές που οφείλονται στην παράταση της περιόδου εργασιών, (β) 697 ως αποζημίωση για απώλεια εσόδων κατά την ως άνω περίοδο, (γ) 325 ως αποζημίωση για το κόστος διενέργειας πρόσθετων δοκιμών ελέγχου της ΜΕΑ Ηπείρου, (δ) 817 ως αποζημίωση για απώλεια εσόδων κατά το πρώτο έτος λειτουργίας της ΜΕΑ Ηπείρου, (ε) 1.048 ως αποζημίωση για την απώλεια εσόδων κατά το δεύτερο έτος λειτουργίας της ΜΕΑ Ηπείρου. Μετά την ολοκλήρωση των διασκέψεων το Διαιτητικό Δικαστήριο εξέδωσε την 10.03.2022 την σχετική απόφαση σύμφωνα με την οποία επιδικάζει υπέρ της εταιρείας του Ομίλου, ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ., το συνολικό ποσό των 3.111 νομιμοτόκως.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Η Περιφέρεια Ηπείρου άσκησε αγωγή ακύρωσης της ως άνω απόφασης ενώπιον του Εφετείου Αθηνών η οποία συζητήθηκε στις 04.04.2023, καθώς και αίτηση αναστολής η οποία είχε οριστεί να συζητηθεί στις 15.11.2022 και αναβλήθηκε για τις 10.10.2023. Το αίτημα της Περιφέρειας Ηπείρου για έκδοση προσωρινής διαταγής για την αναστολή της καταβολής του ως άνω ποσού των 3.111 μέχρι να εκδικαστεί η αγωγή ακύρωσης και η αίτηση αναστολής απορρίφθηκε από το αρμόδιο Δικαστήριο. Με την με αριθμ. 3223/2023 απόφαση του Εφετείου Αθηνών, απορρίφθηκε η ως άνω αγωγή ακύρωσης. Ο Αναγκαστικός Σύνδεσμος Διαχείρισης Στερεών Αποβλήτων Διαχειριστικής Ενότητας Περιφέρειας Ηπείρου (ως διάδοχος της Περιφέρειας Ηπείρου στη Σύμβαση Σύμπραξης) άσκησε αίτηση για την αναίρεση της με αριθμό 3223/2023 απόφασης του Εφετείου Αθηνών, η οποία είχε προσδιοριστεί για συζήτηση ενώπιον του Αρείου Πάγου στις 07.04.2025 και αναβλήθηκε σε νέα δικάσιμο για τις 26.01.2026.

30 ΚΥΚΛΙΚΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΕΠΟΧΙΚΟΤΗΤΑ

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

31 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Από την 01.07.2025 μέχρι και την ημερομηνία έγκρισης των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων, σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

- Την 10.07.2025, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. και η ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ (ΕΛΛΑΣ) ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε. υπέγραψαν δεσμευτική συμφωνία για τη συνένωση των δραστηριοτήτων τους στην προμήθεια ηλεκτρισμού και φυσικού αερίου και την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από μονάδες φυσικού αερίου με την εισφορά περιουσιακών στοιχείων τους στην από κοινού επιχείρηση που θα συσταθεί. Η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ θα λάβει το 50% των μετοχών της κοινής επιχείρησης. Η συναλλαγή αναμένεται να ολοκληρωθεί στις αρχές του 2026, υπό την αίρεση ολοκλήρωσης του ελέγχου δέουσας επιμέλειας (due diligence), καθώς και της λήψης των απαιτούμενων εγκρίσεων από τις αρμόδιες αρχές και από τις Γενικές Συνελεύσεις μετόχων των δύο εταιρειών.
- Την 14.07.2025 η θυγατρική ΤΕΡΝΑ Α.Ε. υπέγραψε Σύμβαση με τον ΔΕΣΦΑ Α.Ε. για την κατασκευή του έργου «DETAILED ENGINEERING, PROCUREMENT OF MATERIALS AND CONSTRUCTION OF THE METERING STATION FOR GREECE-NORTH MACEDONIA INTERCONNECTION (Contract 2204/25)», ποσού 13,2 εκατ. ευρώ.
- Την 31.07.2025 η θυγατρική ΤΕΡΝΑ Α.Ε. υπέγραψε Σύμβαση με την LAMDA VOULIAGMENIS S.M.S.A. για την κατασκευή του έργου «MAIN WORKS CONSTRUCTION CONTRACT FOR THE ELLINIKON MALL (ELM)», ποσού 497,9 εκατ. ευρώ.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

- Την 06.08.2025 η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. μέσω της 100% θυγατρικής «ΑΡΔΕΥΤΙΚΗ ΝΕΣΤΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.» υπέγραψε Σύμβαση ΣΔΙΤ με το Υπουργείο Αγροτικής Ανάπτυξης για την κατασκευή του έργου «ΜΕΤΑΦΟΡΑ ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗ ΝΕΡΟΥ ΑΠΟ ΤΟΝ ΠΟΤΑΜΟ ΝΕΣΤΟ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΠΕΔΙΑΔΑ ΤΗΣ ΞΑΝΘΗΣ ΓΙΑ ΑΡΔΕΥΤΙΚΟΥΣ ΣΚΟΠΟΥΣ», ποσού 115,1 εκατ. ευρώ.
- Την 10.09.2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της στη συνεδρίασή της 09.09.2025 αποφάσισε την έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου, ποσού έως 500 εκατ. ευρώ, με ελάχιστο ποσό τα 350 εκατ. ευρώ, με διάρκεια επτά (7) έτη σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4548/2018, όπως ισχύουν και όσες διατάξεις του Ν. 3156/ 2003 παραμένουν σε ισχύ μετά την έναρξη ισχύος του Ν. 4548/2018, τη διάθεση των ομολογιών του Ομολογιακού Δανείου (οι «Ομολογίες») μέσω δημόσιας προσφοράς στο επενδυτικό κοινό στην Ελλάδα και την εισαγωγή των Ομολογιών προς διαπραγμάτευση στην Κατηγορία Τίτλων Σταθερού Εισοδήματος της Ρυθμιζόμενης Αγοράς του Χρηματιστηρίου Αθηνών το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.
- Την 25.09.2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε ότι ολοκληρώθηκε η διάθεση των 500.000 άυλων, κοινών, ονομαστικών ομολογιών της Εταιρείας με ονομαστική αξία 1.000 ευρώ εκάστη (οι «Ομολογίες») με αποτέλεσμα την άντληση κεφαλαίων ύψους 500 εκατ. ευρώ. Η συνολική έγκυρη ζήτηση που εκδηλώθηκε από επενδυτές οι οποίοι συμμετείχαν στη Δημόσια Προσφορά ανήλθε σε 1.192,47 εκατ. ευρώ, σημειώνοντας υπερκάλυψη της Έκδοσης κατά 2,4 φορές. Η τελική απόδοση των Ομολογιών ορίστηκε σε 3,2% και το επιτόκιο των Ομολογιών σε 3,2% ετησίως.

32 ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι εταιρικές και ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 30.06.2025 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. την 29η Σεπτεμβρίου 2025.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΗ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ,
ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΠΕΡΙΣΤΕΡΗΣ

ΠΗΝΕΛΟΠΗ ΛΑΖΑΡΙΔΟΥ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΧΡΗΣΤΟΣ ΖΑΡΙΜΠΑΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΒΑΛΜΑΣ

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

V. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ 500 ΕΚ.

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

Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου για την περίοδο 06.07.2020 έως 30.06.2025

Κατά τη συνεδρίαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της 22.06.2020, ενεκρίθη το Ενημερωτικό Δελτίο της 22.06.2020 της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (εφεξής «Εταιρεία», «Εκδότρια») για τη δημόσια προσφορά με καταβολή μετρητών και την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών έως 500.000 κοινών ανωνύμων ομολογιών της, συνολικού ποσού 500.000.000 ευρώ. Μετά την ολοκλήρωση της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων, η ως άνω έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου (εφεξής «ΚΟΔ») καλύφθηκε πλήρως.

Η τιμή διάθεσης των Ομολογιών ορίστηκε σε 1.000 ευρώ εκάστη, ήτοι 100% της ονομαστικής αξίας της. Τα χαρακτηριστικά του εν λόγω δανείου είναι τα εξής: (α) Η απόδοση των ομολογιών είναι 2,75% και είναι σταθερή για όλη τη διάρκεια του δανείου. (β) Ο εκτοκισμός είναι εξαμηνιαίος. (γ) Η διάρκεια του δανείου είναι επτά (7) έτη και η αποπληρωμή του, θα υλοποιηθεί στο τέλος της περιόδου των επτά (7) ετών. Με την ολοκλήρωση της Δημόσιας Προσφοράς την 05.07.2020, και σύμφωνα με τα συγκεντρωτικά στοιχεία κατανομής που παρήχθησαν με τη χρήση του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (Η.ΒΙ.Π.) του Χρηματιστηρίου Αθηνών, διατέθηκαν συνολικά 500.000 κοινές ανώνυμες ομολογίες της Εταιρείας με ονομαστική αξία 1.000 ευρώ εκάστη και αντλήθηκαν κεφάλαια ύψους 500.000.000 ευρώ.

Οι εκδοθείσες πεντακόσιες χιλιάδες (500 χιλ.) κοινές ανώνυμες ομολογίες εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στην οργανωμένη αγορά τίτλων σταθερού εισοδήματος του Χρηματιστηρίου Αθηνών την 06.07.2020.

Κατόπιν των ανωτέρω, γνωστοποιείται ότι ποσό **489.398 χιλ. ευρώ**, ήτοι ποσό 500.000 χιλ. ευρώ, που αντλήθηκε τοις μετρητοίς από την κάλυψη του ΚΟΔ από κατόχους δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφής, μείον 10.602 χιλ. ευρώ που αφορά σε έξοδα έκδοσης όπως έχουν ενσωματωθεί χωρίς παρέκκλιση και στην ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου της 22.06.2020 της Εταιρείας, διατέθηκε μέχρι την 30.06.2025 ως ακολούθως:

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Πίνακας Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την έκδοση του Κοινού Ομολογιακού Δανείου 500.000.000 ευρώ (Ποσά σε ευρώ χιλ.)									
Τρόπος Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Σκοπών Ενημερωτικού Δελτίου (ενότητα 4.1.2 "Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων" του Ενημερωτικού Δελτίου	Κατανομή Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Ενημερωτικού Δελτίου	Διατεθέν κεφάλαιο κατά την περίοδο 05.07.2020 έως και 31.12.2020	Διατεθέν /(επιστροφή) κεφαλαίου κατά την περίοδο 01.01.2021 έως και 31.12.2021	Διατεθέν /(επιστροφή) κεφαλαίου κατά την περίοδο 01.01.2022 έως και 31.12.2022	Διατεθέν /(επιστροφή) κεφαλαίου κατά την περίοδο 01.01.2023 έως και 31.12.2023	Διατεθέν κεφάλαιο κατά την περίοδο 01.01.2024 έως και 31.12.2024	Συνολικό Διατεθέν κεφάλαιο έως την 30.06.2025	Αδιάθετο Υπόλοιπο κατά την 30.06.2025 (6)	Σημ
Α. Εντός 4 μηνών από την είσπραξη των αντληθέντων κεφαλαίων									
1. Ολική αποπληρωμή (α) του από 23.12.2019 κοινού ομολογιακού δανείου αρχικού ύψους έως 35.612.500 ευρώ της θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ και για το οποίο έχουν παράσχει εγγύηση η Εκδότρια και η ΤΕΡΝΑ και (β) βραχυπρόθεσμου δανεισμού της θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ύψους 5.000.000 ευρώ με εγγύηση της Εκδότριας και της ΤΕΡΝΑ	40.113	40.113	0	0	0	0	40.113	0	(1)
2.Ολική αποπληρωμή του από 31.01.2017 κοινού ομολογιακού δανείου αρχικού ύψους 20.000.000 ευρώ το οποίο έχει εκδώσει η Εκδότρια	18.500	18.500	0	0	0	0	18.500	0	(2)
3.Ολική αποπληρωμή του βραχυπρόθεσμου δανεισμού της θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ύψους έως 17.387.500 ευρώ για το οποίο έχει παράσχει εγγύηση η Εκδότρια	Έως ανώτατο 17.388	17.379	0	0	0	0	17.379	0	(3)

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Πίνακας Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την έκδοση του Κοινού Ομολογιακού Δανείου 500.000.000 ευρώ (Ποσά σε ευρώ χιλ.)									
Τρόπος Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Σκοπών Ενημερωτικού Δελτίου (ενότητα 4.1.2 "Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων" του Ενημερωτικού Δελτίου	Κατανομή Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Ενημερωτικού Δελτίου	Διατεθέν κεφάλαιο κατά την περίοδο 05.07.2020 έως και 31.12.2020	Διατεθέν /(επιστροφή) κεφαλαίου κατά την περίοδο 01.01.2021 έως και 31.12.2021	Διατεθέν /(επιστροφή) κεφαλαίου κατά την περίοδο 01.01.2022 έως και 31.12.2022	Διατεθέν /(επιστροφή) κεφαλαίου κατά την περίοδο 01.01.2023 έως και 31.12.2023	Διατεθέν κεφάλαιο κατά την περίοδο 01.01.2024 έως και 31.12.2024	Συνολικό Διατεθέν κεφάλαιο έως την 30.06.2025	Αδιάθετο Υπόλοιπο κατά την 30.06.2025 (6)	Σημ
Περίοδος 2020-2027									
4. για την χρηματοδότηση (μέσω αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου ή/και δανεισμού) επενδύσεων στις δράσεις παραχωρήσεων, υποδομών και ενέργειας σύμφωνα με την κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας	400.000	0	211.242	176.458	32.570	287.181	400.000	0	(5),(7)
- Επιστροφές ποσών εντός του 2022, τα οποία είχαν χαρακτηριστεί ως προσωρινή διάθεση την περίοδο 01.01.2021 έως και 31.12.2021 βάσει των οριζόμενων του Ενημερωτικού Δελτίου			-147.000						
- Επιστροφές ποσών εντός του 2022 τα οποία είχαν χαρακτηριστεί ως προσωρινή διάθεση την περίοδο 01.01.2022 έως και 31.12.2022 βάσει των οριζόμενων του Ενημερωτικού Δελτίου				-121.200	0				
- Επιστροφές ποσών εντός του 2023 που αφορούσαν εξαγορά του 51% της IRC ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ Α.Ε. στα πλαίσια της σύμβασης παραχώρησης					-11.730				
- Επιστροφές ποσών εντός του 2023 τα οποία είχαν χαρακτηριστεί ως προσωρινή διάθεση την περίοδο 01.01.2021 έως και 31.12.2021 βάσει των οριζόμενων του Ενημερωτικού Δελτίου					-27.520				
5. το υπολειπόμενο ποσό από τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια θα χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης της Εκδότριας	Υπολειπόμενο	13.406	0	0	0		13.406	0	(4)
Σύνολο	489.398	89.398	64.242	55.258	-6.680	287.181	489.398	0	
Δαπάνες έκδοσης ΚΟΔ	10.602								
Σύνολο αντληθέντων κεφαλαίων	500.000								

Σημειώσεις:

1. Για την περίοδο 06.07.2020 έως 30.06.2025, η Εταιρεία έχει προβεί στην διάθεση του ποσού των 40.113, μέσω της άμεσης και έμμεσης συμμετοχής της στην ΑΜΚ της θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ. Συγκεκριμένα, στις 10.07.2020, στο πλαίσιο της συμμετοχής της Εταιρείας στην ΑΜΚ της θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ πραγματοποιήθηκε ταμειακή συναλλαγή συνολικού ποσού 20.465 προς την εν λόγω θυγατρική εταιρεία. Την ίδια ημερομηνία, μέσω ενδοομιλικού δανεισμού διατέθηκε στην θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ Α.Ε. το ποσό των 19.647 με σκοπό τη συμμετοχή της ΤΕΡΝΑ κατά το ποσοστό της στην ΑΜΚ της θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ. Η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ με τις ανωτέρω ταμειακές εισροές συνολικού ποσού 40.113 προέβη σε ολική αποπληρωμή: (α) του από 23.12.2019 κοινού ομολογιακού δανείου αρχικού ύψους έως 35.612.500 ευρώ για το οποίο έχουν παράσχει εγγύηση η Εταιρεία και η θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ Α.Ε. και (β) βραχυπρόθεσμου δανεισμού της θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ ΛΕΥΚΟΛΙΘΟΙ ύψους 5.000.000 ευρώ με εγγύηση της Εταιρείας και της θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ Α.Ε.
2. Για την περίοδο 06.07.2020 έως 30.06.2025, η Εταιρεία έχει διαθέσει το ποσό των 18.500 προς ολική αποπληρωμή του από 31.01.2017 κοινού ομολογιακού δανείου αρχικού ύψους 20.000.000 ευρώ το οποίο είχε εκδώσει η Εταιρεία. Κατά την 10.07.2020 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 18.500 από την Εταιρεία προς την Τράπεζα.
3. Για την περίοδο 06.07.2020 έως 30.06.2025, η Εταιρεία έχει διαθέσει το ποσό των 17.379 μέσω ενδοομιλικού δανεισμού προς την θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ Α.Ε. για την ολική αποπληρωμή του βραχυπρόθεσμου δανεισμού της θυγατρικής εταιρείας ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ύψους έως 17.387.500 ευρώ, για το οποίο έχει παράσχει εγγύηση η Εταιρεία. Κατά την 10.07.2020 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 17.379 από την θυγατρική εταιρεία ΤΕΡΝΑ Α.Ε. προς την Τράπεζα.
4. Από το υπολειπόμενο ποσό των 13.406 που έπρεπε να χρησιμοποιηθεί εντός επταετίας (2020-2027) από την Εταιρεία για την κάλυψη των αναγκών της σε κεφάλαιο κίνησης, έχει διατεθεί μέχρι και την 30.06.2025, το σύνολο του ποσού, ήτοι 13.406. Το εν λόγω ποσό χρησιμοποιήθηκε για την κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης της Εταιρείας συμπεριλαμβανομένων τόκων δανείων συνολικού ποσού 7.840.
5. Για τη χρηματοδότηση (μέσω αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου ή/και δανεισμού) επενδύσεων στις δράσεις παραχωρήσεων, υποδομών και ενέργειας, κατά την περίοδο 01.01.2021 έως 30.06.2025, η Εταιρεία έχει διαθέσει το ποσό των 400.000 το οποίο και αναλύεται ως εξής:
 - α) Κατά την 11.06.2021, η Εταιρεία διέθεσε μέσω Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου το ποσό των 350 προς τη θυγατρική εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΦΘΙΩΤΙΔΑΣ Μ.Α.Ε. σύμφωνα με την απόφαση της από 23.03.2021 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης.
 - β) Κατά την 31.03.2022, η Εταιρεία διέθεσε μέσω Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου το ποσό των 15.000 προς τη θυγατρική εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΩΝ Μ.Α.Ε. ως μερική καταβολή του συνολικού ποσού των 35.000 που αποφάσισε η από 23.03.2022 Έκτακτη Γενική Συνέλευση της θυγατρικής εταιρείας. Στις 20.07.2022, καταβλήθηκε από την Εταιρεία το υπόλοιπο ποσό των 10.000. Το συνολικό ποσό των 25.000 καταβλήθηκε στο πλαίσιο της χρηματοδότησης επενδύσεων σύμφωνα με τα οριζόμενα του Ενημερωτικού Δελτίου.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

- γ) Κατά την 09.06.2022, η Εταιρεία διέθεσε μέσω Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου το ποσό των 5.250 προς την εταιρεία IRC ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ Α.Ε. ως καταβολή του ποσοστού συμμετοχής της στο συνολικό ποσό των 15.000 της ΑΜΚ που αποφάσισε η από 10.06.2022 Έκτακτη Γενική Συνέλευση της IRC ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ Α.Ε.
- δ) Κατά την 09.06.2022, η Εταιρεία διέθεσε μέσω Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου τα ποσά των 7.660 και 2.110 προς τις θυγατρικές εταιρείες MGE HELLINIKON B.V. και MGGR LLC. Τα εν λόγω ποσά καταβλήθηκαν στην IRC ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ Α.Ε. από τις MGE HELLINIKON B.V. και MGGR LLC στο πλαίσιο της συμμετοχής τους στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της IRC ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ Α.Ε.
- ε) Κατά την 31.10.2022, η Εταιρεία διέθεσε μέσω Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου το ποσό των 238 προς την θυγατρική εταιρεία FIER THERMOELECTRIC SHA.
- στ) Η Εταιρεία έχει διαθέσει στη θυγατρική εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Μ.Α.Ε., μέσω της χορήγησης ομολογιακού δανείου, το ποσό των 36.372. Συγκεκριμένα, την 05.10.2021, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Μ.Α.Ε. προέβη στην έκδοση ομολογιακού δανείου ποσού 36.372 με ημερομηνία λήξης την 28.02.2023, στο οποίο η Εταιρεία συμμετείχε με το ποσό των 36.372 που αντιστοιχεί σε ισόποσες ομολογίες. Κατά την 26.10.2021 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 36.372 από την Εταιρεία προς την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Μ.Α.Ε.
- ζ) Η Εταιρεία έχει διαθέσει στη θυγατρική εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Μ.Α.Ε., μέσω της χορήγησης ομολογιακού δανείου, το ποσό των 15.000. Συγκεκριμένα, την 24.02.2022, η ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Μ.Α.Ε. προέβη στην έκδοση ομολογιακού δανείου ποσού 15.000 με ημερομηνία λήξης την 28.02.2023, στο οποίο η Εταιρεία συμμετείχε με το ποσό των 15.000 που αντιστοιχεί σε ισόποσες ομολογίες. Κατά την 23.02.2022 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 15.000 από την Εταιρεία προς την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Μ.Α.Ε.
- η) Η Εταιρεία έχει διαθέσει στη θυγατρική εταιρεία ΗΡΩΝ II ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε., μέσω της χορήγησης ομολογιακού δανείου με ημερομηνία λήξης την 31.12.2027, το ποσό των 34.520. Συγκεκριμένα, την 08.10.2021, η ΗΡΩΝ II ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε. προέβη στην έκδοση ομολογιακού δανείου ποσού 34.520, στο οποίο η Εταιρεία συμμετείχε με το ποσό των 34.520, το οποίο αντιστοιχεί σε τέσσερις (4) ομολογίες των 7.000 εκάστη και μία (1) ομολογία των 6.520. Κατά την 08.10.2021 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 34.520 από την Εταιρεία προς την ΗΡΩΝ II ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε. Εντός του Δεκεμβρίου 2022, η ΗΡΩΝ II ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε. προέβη σε πρόωρη μερική αποπληρωμή στην Εταιρεία του ποσού των 7.000 του εν λόγω ομολογιακού δανείου. Εντός του Οκτωβρίου 2023 η ΗΡΩΝ II ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Ε. προέβη σε οριστική αποπληρωμή στην Εταιρεία του ποσού των 27.520 του εν λόγω ομολογιακού δανείου. Το ποσό των 34.520 αποτελεί για την Εταιρεία μέρος του αδιάθετου κεφαλαίου κατά την 31.12.2024.
- θ) Κατά την 15.03.2023, η Εταιρεία διέθεσε μέσω Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου το ποσό των 2.800 προς την εταιρεία IRC ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ Α.Ε.
- ι) Η Εταιρεία διέθεσε μέσω Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου το ποσό των 4.080 προς την εταιρεία MGE HELLINIKON B.V. Οι καταβολές του συνολικού ποσού πραγματοποιήθηκαν

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

από την Εταιρεία κατά την 10.03.2023 και την 15.03.2023, καταθέτοντας τα ποσά των 1.530 και 2.550 αντίστοιχα.

- κ) Η Εταιρεία διέθεσε μέσω Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου το ποσό των 1.120 προς την εταιρεία MGGR LLC. Οι καταβολές του συνολικού ποσού πραγματοποιήθηκαν από την Εταιρεία κατά την 10.03.2023 και την 15.03.2023, καταθέτοντας τα ποσά των 420 και 700 αντίστοιχα.
- λ) Κατά την 04.05.2023 η Εταιρεία εισέπραξε από την SHRE/SHRI το ποσό των 11.731 για την εξαγορά της πρώην θυγατρικής εταιρείας MGE HELLINIKON B.V.
- μ) Η Εταιρεία έχει διαθέσει στην συνδεδεμένη εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ Μ.Α.Ε., ήτοι θυγατρική εταιρεία της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. (θυγατρική εταιρεία της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ), μέσω χορήγησης ομολογιακών δανείων, το συνολικό ποσό των 175.000. Συγκεκριμένα:
 - i. την 28.09.2021, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ Μ.Α.Ε. προέβη στην έκδοση ομολογιακού δανείου ύψους 20.000 με ημερομηνία λήξης στις 30.03.2023, στο οποίο η Εταιρεία συμμετείχε με το ποσό των 20.000, το οποίο και αντιστοιχεί σε ισόποσες ομολογίες. Κατά την 08.10.2021 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 20.000 από την Εταιρεία προς την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ Μ.Α.Ε.
 - ii. την 17.11.2021, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ Μ.Α.Ε. προέβη στην έκδοση δύο (2) ομολογιακών δανείων ύψους 20.000 και 10.000 αντίστοιχα με ημερομηνία λήξης στις 30.03.2023, στα οποία η Εταιρεία συμμετείχε με το συνολικό ποσό των 30.000, το οποίο και αντιστοιχεί σε ισόποσες ομολογίες. Κατά την 18.11.2021 πραγματοποιήθηκαν οι ταμειακές συναλλαγές των ποσών 20.000 και 10.000 από την Εταιρεία προς την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ Μ.Α.Ε.
 - iii. την 17.12.2021, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ Μ.Α.Ε. προέβη στην έκδοση δύο (2) ομολογιακών δανείων ύψους 20.000 έκαστο με ημερομηνία λήξης στις 30.03.2023, στα οποία η Εταιρεία συμμετείχε με το συνολικό ποσό των 40.000, το οποίο και αντιστοιχεί σε ισόποσες ομολογίες. Κατά την 17.12.2021 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 40.000 από την Εταιρεία προς την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ Μ.Α.Ε.
 - iv. την 08.02.2022, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ Μ.Α.Ε. προέβη στην έκδοση ενός (1) ομολογιακού δανείου ύψους 12.000 με ημερομηνία λήξης στις 30.03.2023, στο οποίο η Εταιρεία συμμετείχε με το ποσό των 12.000, το οποίο και αντιστοιχεί σε ισόποσες ομολογίες. Κατά την 08.02.2022 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 12.000 από την Εταιρεία προς την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ Μ.Α.Ε.
 - v. την 16.02.2022, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ Μ.Α.Ε. προέβη στην έκδοση ενός (1) ομολογιακού δανείου ύψους 20.000 με ημερομηνία λήξης στις 30.03.2023, στο οποίο η Εταιρεία συμμετείχε με το ποσό των 20.000, το οποίο και αντιστοιχεί σε ισόποσες ομολογίες. Κατά την 23.02.2022 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 20.000 από την Εταιρεία προς την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ Μ.Α.Ε.

- vi. την 23.02.2022, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ Μ.Α.Ε. προέβη στην έκδοση ενός (1) ομολογιακού δανείου ύψους 10.000 με ημερομηνία λήξης στις 30.03.2023, στο οποίο η Εταιρεία συμμετείχε με το ποσό των 10.000, το οποίο και αντιστοιχεί σε ισόποσες ομολογίες. Κατά την 23.02.2022 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 10.000 από την Εταιρεία προς την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ Μ.Α.Ε.
- vii. την 30.03.2022, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ Μ.Α.Ε. προέβη στην έκδοση ενός (1) ομολογιακού δανείου ύψους 20.000 με ημερομηνία λήξης στις 30.03.2023, στο οποίο η Εταιρεία συμμετείχε με το ποσό των 20.000, το οποίο και αντιστοιχεί σε ισόποσες ομολογίες. Κατά την 07.04.2022 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 20.000 από την Εταιρεία προς την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ Μ.Α.Ε.
- viii. την 06.04.2022, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ Μ.Α.Ε. προέβη στην έκδοση ενός (1) ομολογιακού δανείου ύψους 20.000 με ημερομηνία λήξης στις 30.03.2023, στο οποίο η Εταιρεία συμμετείχε με το ποσό των 20.000, το οποίο και αντιστοιχεί σε ισόποσες ομολογίες. Κατά την 20.04.2022 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 20.000 από την Εταιρεία προς την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ Μ.Α.Ε.
- ix. την 18.04.2022, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ Μ.Α.Ε. προέβη στην έκδοση ενός (1) ομολογιακού δανείου ύψους 3.000 με ημερομηνία λήξης στις 30.03.2023, στο οποίο η Εταιρεία συμμετείχε με το ποσό των 3.000, το οποίο και αντιστοιχεί σε ισόποσες ομολογίες. Κατά την 07.04.2022 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 2.500 και κατά την 20.04.2022 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού 500 αντίστοιχα από την Εταιρεία προς την ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ Μ.Α.Ε.

Εντός του Δεκεμβρίου 2022, η ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΟΜΑΛΙΕΣ Μ.Α.Ε. προέβη σε πρόωρη αποπληρωμή στην Εταιρεία του συνόλου των ομολογιακών δανείων που παρατίθενται ανωτέρω και ανέρχονται στο ποσό των 175.000, το οποίο αποτελεί για την Εταιρεία μέρος του αδιάθετου κεφαλαίου κατά την 30.06.2025.

- v) Η Εταιρεία έχει διαθέσει στην συνδεδεμένη εταιρεία ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΑΦΗΡΕΩΣ ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Ε., ήτοι θυγατρική εταιρεία της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Β.Ε.Τ.Ε. (θυγατρική εταιρεία της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ), μέσω χορήγησης ομολογιακών δανείων, το συνολικό ποσό των 86.200. Συγκεκριμένα:

- i. την 29.09.2021, η ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΑΦΗΡΕΩΣ ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Ε. προέβη στην έκδοση ομολογιακού δανείου ύψους 20.000 με ημερομηνία λήξης στις 30.03.2023, στο οποίο η Εταιρεία συμμετείχε με το ποσό των 20.000, το οποίο και αντιστοιχεί σε ισόποσες ομολογίες. Κατά την 08.10.2021 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 20.000 από την Εταιρεία προς την ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΑΦΗΡΕΩΣ ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Ε.
- ii. την 17.11.2021, η ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΑΦΗΡΕΩΣ ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Ε. προέβη στην έκδοση ομολογιακού δανείου ύψους 10.000 με ημερομηνία λήξης στις 30.03.2023, στο οποίο η Εταιρεία συμμετείχε με το ποσό των 10.000, το οποίο και αντιστοιχεί σε ισόποσες ομολογίες. Κατά την 18.11.2021 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 10.000 από την Εταιρεία προς την ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΑΦΗΡΕΩΣ ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Ε.

- iii. την 23.12.2021, η ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΑΦΗΡΕΩΣ ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Ε. προέβη στην έκδοση ομολογιακού δανείου ύψους 20.000 με ημερομηνία λήξης στις 30.03.2023, στο οποίο η Εταιρεία συμμετείχε με το ποσό των 20.000, το οποίο και αντιστοιχεί σε ισόποσες ομολογίες. Κατά την 23.12.2021 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 20.000 από την Εταιρεία προς την ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΑΦΗΡΕΩΣ ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Ε.
- iv. την 08.02.2022, η ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΑΦΗΡΕΩΣ ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Ε. προέβη στην έκδοση ομολογιακού δανείου ύψους 18.000 με ημερομηνία λήξης στις 30.03.2023, στο οποίο η Εταιρεία συμμετείχε με το ποσό των 18.000, το οποίο και αντιστοιχεί σε ισόποσες ομολογίες. Κατά την 08.02.2022 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 5.000 και κατά την 23.02.2022 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 13.000 αντίστοιχα από την Εταιρεία προς την ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΑΦΗΡΕΩΣ ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Ε.
- v. την 06.04.2022, η ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΑΦΗΡΕΩΣ ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Ε. προέβη στην έκδοση ομολογιακού δανείου ύψους 8.200 με ημερομηνία λήξης στις 30.03.2023, στο οποίο η Εταιρεία συμμετείχε με το ποσό των 8.200, το οποίο και αντιστοιχεί σε ισόποσες ομολογίες. Κατά την 07.04.2022 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 7.200 και κατά την 20.04.2022 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 1.000 αντίστοιχα από την Εταιρεία προς την ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΑΦΗΡΕΩΣ ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Ε.
- vi. την 22.06.2022, η ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΑΦΗΡΕΩΣ ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Ε. προέβη στην έκδοση ομολογιακού δανείου ύψους 10.000 με ημερομηνία λήξης στις 30.03.2023, στο οποίο η Εταιρεία συμμετείχε με το ποσό των 10.000, το οποίο και αντιστοιχεί σε ισόποσες ομολογίες. Κατά την 24.06.2022 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 3.000 από την Εταιρεία προς την ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΑΦΗΡΕΩΣ ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Ε. Το δε υπόλοιπο ποσό των 7.000 καταβλήθηκε από την Εταιρεία τον Αύγουστο του 2022.

Εντός του Δεκεμβρίου 2022, η ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΚΑΦΗΡΕΩΣ ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Ε. προέβη σε πρόωρη αποπληρωμή στην Εταιρεία του συνόλου των ομολογιακών δανείων που παρατίθενται ανωτέρω και ανέρχονται στο ποσό των 86.200, το οποίο αποτελεί για την Εταιρεία μέρος του αδιάθετου κεφαλαίου κατά την 30.06.2025.

- ξ) Εντός του Σεπτεμβρίου 2023 η Εταιρεία διέθεσε ως Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου το ποσό των 20.500 προς την εταιρεία MGGR LLC.
- ο) Εντός του Δεκεμβρίου 2023 η Εταιρεία διέθεσε ως έναντι Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου το ποσό των 3.500 προς την εταιρεία IRC ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ Α.Ε.
- π) Εντός του Δεκεμβρίου 2023 η Εταιρεία διέθεσε ως έναντι Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου το ποσό των 570 προς την εταιρεία DI ΤΕΡΝΑ Α.Ε.
- ρ) Την 28.02.2024, η Εταιρεία διέθεσε ως Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου το ποσό των 47.250 προς την εταιρεία IRC ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ Α.Ε.
- σ) Την 06.03.2024, η Εταιρεία διέθεσε ως αρχικό κεφάλαιο το ποσό των 1.875 προς τη νεοσυσταθείσα εταιρεία ΝΕΑ ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ Α.Ε.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

- τ) Η Εταιρεία διέθεσε ως έναντι Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου το ποσό των 475 στις 11.04.2024 και το ποσό των 475 στις 29.04.2024 προς την εταιρεία DI ΤΕΡΝΑ Α.Ε.
- υ) Την 11.04.2024, η Εταιρεία διέθεσε ως αρχικό κεφάλαιο το ποσό των 6 προς τη νεοσυσταθείσα εταιρεία ΝΕΑ ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε.
- φ) Κατά τις ημερομηνίες 01.10.2024 και 02.10.2024, η Εταιρεία κάλυψε μέρος της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου κατά το ποσό των 237.100 προς την εταιρεία ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ.
6. Την 30.06.2025, η Εταιρεία έχει διαθέσει το ποσό των 489.398 από το σύνολο των αντληθέντων κεφαλαίων του ΚΟΔ μετά τις δαπάνες έκδοσης, από το οποίο ποσό ύψους 51.372 αποτελεί προσωρινή διάθεση. Ειδικότερα, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παρ. 4.1.2 του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρείας, στις περιπτώσεις που η χρηματοδότηση των επενδύσεων πραγματοποιείται μέσω δανεισμού και τα αντίστοιχα κεφάλαια επιστραφούν στην Εταιρεία πριν την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου (ήτοι την 06.07.2027), τότε τα εν λόγω κεφάλαια δύναται να επαναχρησιμοποιηθούν σύμφωνα με τα οριζόμενα της παρ. 4.1.2 του Ενημερωτικού Δελτίου της 22ης Ιουνίου 2020 της Εταιρείας.
7. Με την αίρεση της προηγούμενης παραγράφου, την 30.06.2025 η εκδότρια έχει κάνει διάθεση το σύνολο των αντληθέντων κεφαλαίων του ΚΟΔ μετά τις δαπάνες έκδοσης, ήτοι 489.398.

29η Σεπτεμβρίου 2025

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΗ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ,
ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΠΕΡΙΣΤΕΡΗΣ

ΠΗΝΕΛΟΠΗ ΛΑΖΑΡΙΔΟΥ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΧΡΗΣΤΟΣ ΖΑΡΙΜΠΑΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΒΑΛΜΑΣ

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

Έκθεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών επί της «Έκθεσης Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων Κοινού Ομολογιακού Δανείου 500 εκατ. Ευρώ»

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.»

Σκοπός της παρούσας έκθεσης προσυμφωνημένων διαδικασιών και περιορισμός στη χρήση ή στη διανομή της έκθεσης

Ο σκοπός της έκθεσής μας είναι αποκλειστικά να παράσχουμε στο Διοικητικό Συμβούλιο (εφεξής «Διοίκηση») της «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.» (εφεξής η «Εταιρεία» ή «Εκδότρια») τις απαραίτητες πληροφορίες αναφορικά με την Έκθεση Διάθεσης των Αντληθέντων Κεφαλαίων από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου 500 εκ. Ευρώ (εφεξής η «Έκθεση») της Εταιρείας, που καταρτίζεται στο πλαίσιο των όσων προβλέπονται από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και αφορά στην έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου, η οποία διενεργήθηκε την 22η Ιουνίου 2020.

Αυτή η έκθεση προορίζεται προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στο πλαίσιο της τήρησης των υποχρεώσεων της προς το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Ευθύνες της Εταιρείας

Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για το υποκείμενο θέμα επί του οποίου εκτελούνται οι προσυμφωνημένες διαδικασίες. Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη της προαναφερόμενης Έκθεσης σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς του Χρηματιστηρίου Αθηνών, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το Ενημερωτικό Δελτίο της 22ης Ιουνίου 2020.

Ευθύνες του Ελεγκτή

Πραγματοποιήσαμε την ανάθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών (ΔΠΣΥ) 4400 (Αναθεωρημένο), «Ανάθεση Έργων Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Μια ανάθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών περιλαμβάνει την εκτέλεση των διαδικασιών που έχουν συμφωνηθεί με τη Διοίκηση και την αναφορά των ευρημάτων, τα οποία είναι τα πραγματικά αποτελέσματα των προσυμφωνημένων διαδικασιών που εκτελέστηκαν. Δεν δίνουμε καμία διαβεβαίωση σχετικά με την καταλληλότητα των διαδικασιών.

Αυτή η ανάθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών δεν αποτελεί ανάθεση διασφάλισης. Ως εκ τούτου, δεν εκφράζουμε γνώμη ή συμπέρασμα διασφάλισης. Εάν είχαμε πραγματοποιήσει πρόσθετες διαδικασίες, θα μπορούσαν να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας άλλα θέματα που θα είχαν αναφερθεί.

Επαγγελματική δεοντολογία και δικλίδες ποιότητας ελέγχου

Έχουμε συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Διεθνούς Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές (συμπεριλαμβανομένων των Διεθνών Προτύπων Ανεξαρτησίας) (Κώδικας IESBA) και τις απαιτήσεις ανεξαρτησίας στο Μέρος 4A του Κώδικα IESBA.

Η ελεγκτική εταιρεία μας εφαρμόζει το Διεθνές Πρότυπο για τη Διαχείριση Ποιότητας (ISQM) 1, «Διαχείριση Ποιότητας για εταιρείες που διενεργούν ελέγχους ή επισκοπήσεις οικονομικών καταστάσεων ή λοιπές αναθέσεις διασφάλισης ή συναφών υπηρεσιών», και κατά συνέπεια, διατηρεί ένα ολοκληρωμένο σύστημα δικλίδων ποιότητας ελέγχου που περιλαμβάνει τεκμηριωμένες πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με τη συμμόρφωση με απαιτήσεις δεοντολογίας, επαγγελματικά πρότυπα και ισχύουσες νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις.

Διαδικασίες και Ευρήματα

Πραγματοποιήσαμε τις διαδικασίες που περιγράφονται παρακάτω, οι οποίες συμφωνήθηκαν με την Διοίκηση της Εταιρείας, στους όρους της ανάθεσης με ημερομηνία 26 Σεπτεμβρίου 2025.

Διαδικασίες	Ευρήματα
1 Εξέταση της συνέπειας του περιεχομένου του Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Εταιρεία την 22^η Ιουνίου 2020. Ειδικότερα, εξετάστηκε η συνέπεια των αναφερόμενων στις στήλες «Τρόπος Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Σκοπών Ενημερωτικού Δελτίου» και «Κατανομή Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Ενημερωτικού Δελτίου» του Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης, με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο της 22^η Ιουνίου 2020.	Διαπιστώθηκε η συνέπεια του περιεχομένου του Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Εταιρεία την 22^η Ιουνίου 2020. Ειδικότερα, διαπιστώσαμε τη συνέπεια των αναφερόμενων στις στήλες «Τρόπος Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Σκοπών Ενημερωτικού Δελτίου» και «Κατανομή Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Ενημερωτικού Δελτίου» του Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης, με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο της 22^η Ιουνίου 2020.
2 Σύγκριση των ανά κατηγορία χρήσης ποσών που αναφέρονται ως διατεθέντα κεφάλαια στον Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης, με τα αντίστοιχα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στα βασικά λογιστικά αρχεία της Εταιρείας έως και την 30^η Ιουνίου 2025.	Διαπιστώθηκε ότι τα ανά κατηγορία χρήσης ποσά που αναφέρονται ως διατεθέντα κεφάλαια στον Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης, προκύπτουν από τα βασικά λογιστικά αρχεία της Εταιρείας έως και την 30^η Ιουνίου 2025.

Διαδικασίες	Ευρήματα
3 Εξέταση ότι τα διατεθέντα κεφάλαια από το Κοινό Ομολογιακό Δάνειο έως και την 30^η Ιουνίου 2025 είναι σύμφωνα με τις προβλεπόμενες χρήσεις αντληθέντων κεφαλαίων με βάση τα οριζόμενα της ενότητας 4.1.2 του Ενημερωτικού Δελτίου της 22^{ης} Ιουνίου 2020, εξετάζοντας σε δειγματοληπτική βάση τα δικαιολογητικά που υποστηρίζουν τις σχετικές λογιστικές εγγραφές.	Διαπιστώθηκε ότι τα διατεθέντα κεφάλαια από το Κοινό Ομολογιακό Δάνειο έως και την 30^η Ιουνίου 2025 είναι σύμφωνα με τις προβλεπόμενες χρήσεις αντληθέντων κεφαλαίων με βάση τα οριζόμενα της ενότητας 4.1.2 του Ενημερωτικού Δελτίου της 22^{ης} Ιουνίου 2020, εξετάζοντας σε δειγματοληπτική βάση τα δικαιολογητικά που υποστηρίζουν τις σχετικές λογιστικές εγγραφές.

Αθήνα, 29 Σεπτεμβρίου 2025

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Γεώργιος Παναγόπουλος

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 36471

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

VI. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΟΙΝΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ 300 ΕΚ.

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

**Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου
για την περίοδο 15.12.2021 έως 30.06.2025**

Κατά τη συνεδρίαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς της 02.12.2021, ενεκρίθη το Ενημερωτικό Δελτίο της 02.12.2021 της ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. (εφεξής «Εταιρεία») για τη δημόσια προσφορά με καταβολή μετρητών και την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών έως 300.000 κοινών ανωνύμων ομολογιών της, συνολικού ποσού 300.000.000 ευρώ. Μετά την ολοκλήρωση της περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων, η ως άνω έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου (εφεξής «ΚΟΔ») καλύφθηκε πλήρως.

Η τιμή διάθεσης των Ομολογιών ορίστηκε σε 1.000 ευρώ εκάστη, ήτοι 100% της ονομαστικής αξίας της. Τα χαρακτηριστικά του εν λόγω δανείου είναι τα εξής: (α) Η απόδοση των ομολογιών είναι 2,30% και είναι σταθερή για όλη τη διάρκεια του δανείου. (β) Ο εκτοκισμός είναι εξαμηνιαίος. (γ) Η διάρκεια του δανείου είναι επτά (7) έτη και η αποπληρωμή του, θα υλοποιηθεί στο τέλος της περιόδου των επτά (7) ετών. Με την ολοκλήρωση της Δημόσιας Προσφοράς την 10.12.2021, και σύμφωνα με τα συγκεντρωτικά στοιχεία κατανομής που παρήχθησαν με τη χρήση του Ηλεκτρονικού Βιβλίου Προσφορών (Η.ΒΙ.Π.) του Χρηματιστηρίου Αθηνών, διατέθηκαν συνολικά 300.000 κοινές ανώνυμες ομολογίες της Εταιρείας με ονομαστική αξία 1.000 ευρώ εκάστη και αντλήθηκαν κεφάλαια ύψους 300.000.000 ευρώ.

Οι εκδοθείσες τριακόσιες χιλιάδες (300 χιλ.) κοινές ανώνυμες ομολογίες εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στην οργανωμένη αγορά τίτλων σταθερού εισοδήματος του Χρηματιστηρίου Αθηνών στις 15.12.2021.

Κατόπιν των ανωτέρω, γνωστοποιείται ότι ποσό 291.700 χιλ. ευρώ, ήτοι ποσό 300.000 χιλ. ευρώ, που αντλήθηκε τοις μετρητοίς από την κάλυψη του ΚΟΔ από κατόχους δικαιωμάτων προτίμησης και προεγγραφής, μείον 8.300 χιλ. ευρώ που αφορά σε έξοδα έκδοσης, όπως έχουν ενσωματωθεί στην ενότητα 4.1.3 «Δαπάνες Έκδοσης του ΚΟΔ» του Ενημερωτικού Δελτίου της 02.12.2022 της Εταιρείας, διατέθηκε μέχρι την 30.06.2025 ως ακολούθως:

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Πίνακας Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την έκδοση του Κοινού Ομολογιακού Δανείου 300.000.000 ευρώ (Ποσά σε χιλ. ευρώ)											
Τρόπος Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Σκοπών Ενημερωτικού Δελτίου (ενότητα 4.1.2 "Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων" του Ενημερωτικού Δελτίου	Κατανομή Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Ενημερωτικού Δελτίου (χιλ.) (Α)	Διατεθέν κεφάλαιο έως την 31.12.2022	Διατεθέν /(επιστροφή) κεφαλαίου κατά την περίοδο 01.01.2023 έως και 31.12.2023	Συνολικό Διατεθέν κεφάλαιο για τις χρήσεις 2022-2023: (Β)	Μεταφορά Αδιάθετων Κεφαλαίων από την 3 ^η χρήση στην 1 ^η χρήση (*) εντός του 2024: (Γ)	Συνολικό αδιάθετο κεφάλαιο μετά την μεταφορά του 2024: Δ=(Α)-(Β)+(Γ)	Διατεθέν κεφάλαιο κατά την περίοδο 01.01.2024 έως και 31.12.2024 (Ε)	Διατεθέν /(επιστροφή) κεφαλαίου κατά την περίοδο 01.01.2025 έως και 30.06.2025 (ΣΤ)	Συνολικό Διατεθέν κεφάλαιο έως την 30.06.2025 (Ζ)=(Β)+(Ε)+(ΣΤ)	Αδιάθετο Υπόλοιπο κατά την 30.06.2025 (Α)+(Γ)-(Ζ)	Σημ.
1.Ποσό έως 225 εκατ. ευρώ για τη χρηματοδότηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εκδότριας μέσω αύξησης κεφαλαίου ή/και μέσω δανεισμού ή/και μέσω εξυπηρέτησης υφιστάμενων ενδοομιλικών υποχρεώσεων για: (1α) υφιστάμενα ή/και νέα έργα υποδομής ή/και ενέργειας, (1β) για την απόκτηση συμμετοχών σε εταιρείες, καθώς και εξαγορών και συγχωνεύσεων εταιρειών. - Επιστροφές ποσών εντός του 2023, τα οποία είχαν χαρακτηριστεί ως προσωρινή διάθεση την περίοδο 01.01.2022 έως και 31.12.2022 βάσει των οριζόμενων του Ενημερωτικού Δελτίου - Επιστροφές ποσών εντός του 2025 λόγω πώλησης ομολογιών, που αφορούσαν ομολογιακό δάνειο που είχε εκδώσει θυγατρική εταιρεία	225.000	75.176	27.860 (41.250)	61.786	20.000	183.214	183.214	(17.465)	227.535	17.465	(1)
2.Ποσό έως 46,7 εκατ. ευρώ για την κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης της Εκδότριας ή και Θυγατρικών. Κεφάλαια τα οποία δεν χρησιμοποιούνται σύμφωνα με την υπό (2) χρήση, θα δύναται να χρησιμοποιηθούν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εκδότριας - σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή μέχρι και την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου- σύμφωνα με την υπό (1) και (3) χρήση.	46.700	26.415	20.285	46.700	0	0	0	0	46.700	0	(2)
	Έως ανώτατο 225 χιλ. ευρώ										
	Έως ανώτατο 46.700 χιλ. ευρώ										

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Πίνακας Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την έκδοση του Κοινού Ομολογιακού Δανείου 300.000.000 ευρώ (Ποσά σε χιλ. ευρώ)											
Τρόπος Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Σκοπών Ενημερωτικού Δελτίου (ενότητα 4.1.2 "Λόγοι Έκδοσης του ΚΟΔ και Προορισμός Κεφαλαίων" του Ενημερωτικού Δελτίου	Κατανομή Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Ενημερωτικού Δελτίου (χιλ.) (Α)	Διατεθέν κεφάλαιο έως την 31.12.2022	Διατεθέν / (επιστροφή) κεφαλαίου κατά την περίοδο 01.01.2023 έως και 31.12.2023	Συνολικό Διατεθέν κεφάλαιο για τις χρήσεις 2022-2023: (Β)	Μεταφορά Αδιάθετων Κεφαλαίων από την 3 ^η χρήση στην 1 ^η χρήση (*) εντός του 2024: (Γ)	Συνολικό αδιάθετο κεφάλαιο μετά την μεταφορά του 2024: Δ=(Α)-(Β)+(Γ)	Διατεθέν κεφάλαιο κατά την περίοδο 01.01.2024 έως και 31.12.2024 (Ε)	Διατεθέν / (επιστροφή) κεφαλαίου κατά την περίοδο 01.01.2025 έως και 30.06.2025 (ΣΤ)	Συνολικό Διατεθέν κεφάλαιο έως την 30.06.2025 (Ζ)=(Β)+(Ε)+(ΣΤ)	Αδιάθετο Υπόλοιπο κατά την 30.06.2025 (Α)+(Γ)-(Ζ)	Σημ.
3.Ποσό έως 20 εκατ. ευρώ, κατά το χρονικό διάστημα 01.01.2022-31.12.2028 για την εξόφληση υφιστάμενου ή μελλοντικού δανεισμού της Εκδότριας ή/και θυγατρικών. Κεφάλαια τα οποία δεν χρησιμοποιούνται σύμφωνα με την υπό (3) χρήση, θα δύναται να χρησιμοποιηθούν κατά την κρίση της Διοίκησης της Εκδότριας- σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή μέχρι την Ημερομηνία Λήξης του Λήξης του Ομολογιακού Δανείου-σύμφωνα με την υπό (1) και (2) χρήση. (*)	20.000 Έως ανώτατο 20 χιλ. ευρώ	0	0	0	(20.000)	0	0	0	0	0	
Σύνολο	291.700	101.591	6.895	108.486	0	183.214	183.214	(17.465)	274.235	17.465	(3)
Δαπάνες έκδοσης ΚΟΔ	8.300										
Σύνολο αντληθέντων κεφαλαίων	300.000										

Σημειώσεις:

1. Για τη χρηματοδότηση της επιχειρηματικής δραστηριότητάς της μέσω αύξησης κεφαλαίου ή/και μέσω δανεισμού ή/και μέσω εξυπηρέτησης υφιστάμενων ενδοομιλικών υποχρεώσεων για υφιστάμενα ή/και νέα έργα υποδομής ή/και ενέργειας, καθώς και για την απόκτηση συμμετοχών σε εταιρείες, καθώς και εξαγορών και συγχωνεύσεων εταιρειών, κατά την περίοδο 01.01.2022 έως 30.06.2025, η Εταιρεία έχει διαθέσει το ποσό των 245.000 που συναθροίζεται από το ποσό των 225.000 της 1ης χρήσης και το ποσό των 20.000 της 3ης χρήσης, το οποίο μεταφέρθηκε στο β' εξάμηνο 2024 στην 1η χρήση λόγω του η Διοίκηση της Εκδότριας έκανε χρήση του σχετικού όρου του ενημερωτικού δελτίου (*). Το εν λόγω ποσό των 227.535 αναλύεται ως εξής:
 - α) Κατά την 03.02.2022, η Εταιρεία διέθεσε μέσω Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου το ποσό των 1.700 προς τη συνδεδεμένη εταιρεία ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. σύμφωνα με την απόφαση της από 13.01.2022 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης.
 - β) Κατά την 20.04.2022, η Εταιρεία διέθεσε μέσω Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου το ποσό των 500 προς τη θυγατρική εταιρεία ΒΙΠΑ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε. σύμφωνα με την απόφαση της από 28.02.2022 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης.
 - γ) Κατά την 23.03.2022, η Εταιρεία διέθεσε το ποσό των 27.000 προς τη θυγατρική εταιρεία ΑΡΓΟΛΙΚΗ ΡΙΒΙΕΡΑ Μ.Α.Ε. μέσω καταβολής του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά την σύστασή της σύμφωνα με το από 14.01.2022 καταστατικό της.
 - δ) Κατά την 14.11.2022, η Εταιρεία διέθεσε το ποσό των 51 προς τη θυγατρική εταιρεία ΚΑΣΣΙΟΠΗ ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ Μ.Α.Ε. μέσω καταβολής του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά την σύστασή της σύμφωνα με το από 06.09.2022 καταστατικό της.
 - ε) Κατά την 20.12.2022, η Εταιρεία διέθεσε μέσω Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου το ποσό των 875 προς την συνδεδεμένη εταιρεία ΣΑΡΙΣΑ ΥΠΟ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ ΛΙΜΕΝΑΣ ΚΑΒΑΛΑΣ ΦΙΛΙΠΠΟΣ ΙΙ Α.Ε. Επίσης στα τέλη Δεκεμβρίου 2022, η Εταιρεία κατέβαλε 2.800 στο πλαίσιο εξαγοράς δικαιωμάτων μετοχών της εν λόγω συνδεδεμένης εταιρείας.
 - στ) Η Εταιρεία έχει διαθέσει στη θυγατρική εταιρεία ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε., μέσω της χορήγησης ομολογιακού δανείου, το ποσό των 45.000. Συγκεκριμένα, την 14.02.2022, η ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. προέβη στην έκδοση ομολογιακού δανείου ποσού 60.000 με ημερομηνία λήξης την 31.12.2024, στο οποίο η Εταιρεία συμμετείχε με το ποσό των 45.000 που αντιστοιχεί σε ισόποσες ομολογίες. Κατά την 14.02.2022 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 45.000 από την Εταιρεία προς την ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. Εντός του Δεκεμβρίου 2022, η ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. προέβη σε πρόωρη μερική αποπληρωμή στην Εταιρεία του ποσού των 3.750 του εν λόγω ομολογιακού δανείου. Εντός του Σεπτεμβρίου 2023, η ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε. προέβη σε πρόωρη μερική αποπληρωμή στην Εταιρεία του ποσού των 40.000 του εν λόγω ομολογιακού δανείου και τον Οκτώβριο 2023 προέβη σε οριστική αποπληρωμή καταβάλλοντας το υπόλοιπο ποσό των 1.250.
 - ζ) Στις 05.09.2022 πραγματοποιήθηκε η ταμειακή συναλλαγή του ποσού των 1.000 από την Εταιρεία προς την ΑΡΓΟΛΙΚΗ ΡΙΒΙΕΡΑ Μ.Α.Ε. στο πλαίσιο συμμετοχής της στην έκδοση του ομολογιακού δανείου ύψους 2.000 της εν λόγω θυγατρικής εταιρείας με ημερομηνία

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

- λήξης στις 31.12.2024. Στις 29.01.2024, η Εταιρεία διέθεσε το ποσό των 200 προς τη θυγατρική εταιρεία ΑΡΓΟΛΙΚΗ ΡΙΒΙΕΡΑ Μ.Α.Ε. στα πλαίσια του ανωτέρω ομολογιακού δανείου του οποίου η ημερομηνία λήξης παρατάθηκε για τις 30.06.2026.
- η) Κατά την 19.01.2023, η Εταιρεία κατέβαλε το ποσό των 27.827 προς την εταιρεία ENGIE INTERN B.V., στο πλαίσιο εξαγοράς της του 50% της εταιρείας ΗΡΩΝ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ Α.Ε.
- θ) Κατά την 21.04.2023, η Εταιρεία διέθεσε το ποσό των 33 για την ίδρυση της εταιρείας ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε. μέσω καταβολής του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά την σύστασή της σύμφωνα με το από 11.04.2023 καταστατικό της στην οποία συμμετέχει άμεσα με ποσοστό συμμετοχής 55%.
- ι) Την 19.04.2024, η Εταιρεία διέθεσε μέσω Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου το ποσό των 728 προς τη θυγατρική εταιρεία ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.
- κ) Την 29.04.2024, η Εταιρεία διέθεσε το ποσό των 3.026 προς τη θυγατρική εταιρεία ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε. μέσω της χορήγησης ομολογιακού δανείου.
- λ) Την 12.09.2024, η θυγατρική εταιρεία ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ προέβη στην έκδοση ενός (1) ομολογιακού δανείου ύψους 174.645 με ημερομηνία λήξης στις 30.09.2049 σύμφωνα και με όσα ορίζονται στο σύνολο των συμβατικών εγγράφων Παραχώρησης και χρηματοδότησης αυτής. Κατά την 01.10.2024 και 02.10.2024, η Εταιρεία διέθεσε το ποσό των 174.645 προς την εταιρεία Παραχώρησης ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ στα πλαίσια ομολογιακού δανείου. Την 06.06.2025, η Εταιρεία πώλησε ομολογίες ποσού 17.465 στην εταιρεία LATSCO DIRECT INVESTMENTS CYPRUS LIMITED, το ποσό των 17.465 αποτελεί για την Εταιρεία αδιάθετο κεφάλαιο κατά την 30.06.2025.
- μ) Την 01.10.2024, η Εταιρεία διέθεσε μέσω Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου το ποσό των 4.616 προς την θυγατρική εταιρεία ΝΕΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗ.
2. Από το ποσό των 46.700 που μπορεί να χρησιμοποιηθεί εντός επταετίας (2022-2028) από την Εταιρεία για την κάλυψη των αναγκών της ή των θυγατρικών της σε κεφάλαιο κίνησης, έχει διατεθεί μέχρι και την 30.06.2025, το ποσό των 46.700. Το εν λόγω ποσό χρησιμοποιήθηκε για την κάλυψη αναγκών κεφαλαίου κίνησης της Εταιρείας και αφορά σε καταβολές για τόκους δανείων.
3. Την 30.06.2025, η εκδότρια έχει διαθέσει το ποσό των 274.235 από το σύνολο των αντληθέντων κεφαλαίων του ΚΟΔ μετά τις δαπάνες έκδοσης. Ποσό ύψους 161.406 αποτελεί προσωρινή διάθεση. Ειδικότερα, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παρ. 4.1.2 του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρείας, στις περιπτώσεις που η χρηματοδότηση των επενδύσεων πραγματοποιείται μέσω δανεισμού και τα αντίστοιχα κεφάλαια επιστραφούν στην Εταιρεία πριν την Ημερομηνία Λήξης του Ομολογιακού Δανείου (ήτοι την 15.12.2028), τότε τα εν λόγω κεφάλαια δύναται να επαναχρησιμοποιηθούν σύμφωνα με τα οριζόμενα της παρ. 4.1.2 του Ενημερωτικού Δελτίου της 2ης Δεκεμβρίου 2021 της Εταιρείας.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

4. Τα αδιάθετα κεφάλαια του ΚΟΔ ποσού 17.465 συμπεριλαμβάνονται στο κονδύλι «Χρηματικά Διαθέσιμα» της εταιρικής Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της 30.06.2025 και είναι κατατεθειμένα σε τραπεζικούς λογαριασμούς της Εταιρείας.

29η Σεπτεμβρίου 2025

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΗ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ,
ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΠΕΡΙΣΤΕΡΗΣ

ΠΗΝΕΛΟΠΗ ΛΑΖΑΡΙΔΟΥ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΧΡΗΣΤΟΣ ΖΑΡΙΜΠΑΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΒΑΛΜΑΣ

Έκθεση Προσυμφωνημένων Διαδικασιών επί της «Έκθεσης Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων Κοινού Ομολογιακού Δανείου 300 εκ. Ευρώ»

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.»

Σκοπός της παρούσας έκθεσης προσυμφωνημένων διαδικασιών και περιορισμός στη χρήση ή στη διανομή της έκθεσης

Ο σκοπός της έκθεσής μας είναι αποκλειστικά να παράσχουμε στο Διοικητικό Συμβούλιο (εφεξής «Διοίκηση») της «ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.» (εφεξής η «Εταιρεία» ή «Εκδότης») τις απαραίτητες πληροφορίες αναφορικά με την Έκθεση Διάθεσης των Αντληθέντων Κεφαλαίων από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου 300 εκ. Ευρώ (εφεξής η «Έκθεση») της Εταιρείας, που καταρτίζεται στο πλαίσιο των όσων προβλέπονται από το κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών και το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και αφορά στην έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου, η οποία διενεργήθηκε την 2η Δεκεμβρίου 2021.

Αυτή η έκθεση προορίζεται προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, στο πλαίσιο της τήρησης των υποχρεώσεων της προς το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Ευθύνες της Εταιρείας

Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για το υποκείμενο θέμα επί του οποίου εκτελούνται οι προσυμφωνημένες διαδικασίες. Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για τη σύνταξη της προαναφερόμενης Έκθεσης σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς του Χρηματιστηρίου Αθηνών, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το Ενημερωτικό Δελτίο της 2ης Δεκεμβρίου 2021.

Ευθύνες του Ελεγκτή

Πραγματοποιήσαμε την ανάθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Συναφών Υπηρεσιών (ΔΠΣΥ) 4400 (Αναθεωρημένο), «Ανάθεση Έργων Προσυμφωνημένων Διαδικασιών Συναφών με Χρηματοοικονομική Πληροφόρηση». Μια ανάθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών περιλαμβάνει την εκτέλεση των διαδικασιών που έχουν συμφωνηθεί με τη Διοίκηση και την αναφορά των ευρημάτων, τα οποία είναι τα πραγματικά αποτελέσματα των προσυμφωνημένων διαδικασιών που εκτελέστηκαν. Δεν δίνουμε καμία διαβεβαίωση σχετικά με την καταλληλότητα των διαδικασιών.

Αυτή η ανάθεση προσυμφωνημένων διαδικασιών δεν αποτελεί ανάθεση διασφάλισης. Ως εκ τούτου, δεν εκφράζουμε γνώμη ή συμπέρασμα διασφάλισης. Εάν είχαμε πραγματοποιήσει πρόσθετες διαδικασίες, θα μπορούσαν να είχαν υποπέσει στην αντίληψή μας άλλα θέματα που θα είχαν αναφερθεί.

Επαγγελματική δεοντολογία και δικλίδες ποιότητας ελέγχου

Έχουμε συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Διεθνούς Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές (συμπεριλαμβανομένων των Διεθνών Προτύπων Ανεξαρτησίας) (Κώδικας IESBA) και τις απαιτήσεις ανεξαρτησίας στο Μέρος 4A του Κώδικα IESBA.

Η ελεγκτική εταιρεία μας εφαρμόζει το Διεθνές Πρότυπο για τη Διαχείριση Ποιότητας (ISQM) 1, «Διαχείριση Ποιότητας για εταιρείες που διενεργούν ελέγχους ή επισκοπήσεις οικονομικών καταστάσεων ή λοιπές αναθέσεις διασφάλισης ή συναφών υπηρεσιών», και κατά συνέπεια, διατηρεί ένα ολοκληρωμένο σύστημα δικλίδων ποιότητας ελέγχου που περιλαμβάνει τεκμηριωμένες πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με τη συμμόρφωση με απαιτήσεις δεοντολογίας, επαγγελματικά πρότυπα και ισχύουσες νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις.

Διαδικασίες και Ευρήματα

Πραγματοποιήσαμε τις διαδικασίες που περιγράφονται παρακάτω, οι οποίες συμφωνήθηκαν με την Διοίκηση της Εταιρείας, στους όρους της ανάθεσης με ημερομηνία 26 Σεπτεμβρίου 2025.

	Διαδικασίες	Ευρήματα
1	Εξέταση της συνέπειας του περιεχομένου του Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Εταιρεία την 2ης Δεκεμβρίου 2021. Ειδικότερα, εξετάστηκε η συνέπεια των αναφερόμενων στις στήλες «Τρόπος Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Σκοπών Ενημερωτικού Δελτίου» και «Κατανομή Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Ενημερωτικού Δελτίου» του Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης, με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο της 2ης Δεκεμβρίου 2021.	Διαπιστώσαμε την συνέπεια του περιεχομένου του Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, που εκδόθηκε από την Εταιρεία την 2ης Δεκεμβρίου 2021. Ειδικότερα, διαπιστώθηκε η συνέπεια των αναφερόμενων στις στήλες «Τρόπος Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Σκοπών Ενημερωτικού Δελτίου» και «Κατανομή Διαθέσεως Αντληθέντων Κεφαλαίων Βάσει Ενημερωτικού Δελτίου» του Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης, με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο της 2ης Δεκεμβρίου 2021.
2	Σύγκριση των ανά κατηγορία χρήσης ποσών που αναφέρονται ως διατεθέντα κεφάλαια στον Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης, με τα αντίστοιχα ποσά που έχουν αναγνωρισθεί στα βασικά λογιστικά αρχεία της Εταιρείας έως και την 30 ^η Ιουνίου 2025.	Διαπιστώθηκε ότι τα ανά κατηγορία χρήσης ποσά που αναφέρονται ως διατεθέντα κεφάλαια στον Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων της Έκθεσης, προκύπτουν από τα βασικά λογιστικά αρχεία της Εταιρείας έως και την 30 ^η Ιουνίου 2025.

Διαδικασίες	Ευρήματα
3 Εξέταση ότι τα διατεθέντα κεφάλαια από το Κοινό Ομολογιακό Δάνειο έως και την 30^η Ιουνίου 2025 είναι σύμφωνα με τις προβλεπόμενες χρήσεις αντληθέντων κεφαλαίων με βάση τα οριζόμενα της ενότητας 4.1.2 του Ενημερωτικού Δελτίου της 2ης Δεκεμβρίου 2021, εξετάζοντας σε δειγματοληπτική βάση τα δικαιολογητικά που υποστηρίζουν τις σχετικές λογιστικές εγγραφές.	Διαπιστώθηκε ότι τα διατεθέντα κεφάλαια από το Κοινό Ομολογιακό Δάνειο έως και την 30^η Ιουνίου 2025 είναι σύμφωνα με τις προβλεπόμενες χρήσεις αντληθέντων κεφαλαίων με βάση τα οριζόμενα της ενότητας 4.1.2 του Ενημερωτικού Δελτίου της 2ης Δεκεμβρίου 2021, εξετάζοντας σε δειγματοληπτική βάση τα δικαιολογητικά που υποστηρίζουν τις σχετικές λογιστικές εγγραφές.

Αθήνα, 29 Σεπτεμβρίου 2025

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Γεώργιος Παναγόπουλος

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 36471



Grant Thornton

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

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

VII. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ

ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

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

Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου για την περίοδο 28.02.2024 έως 30.06.2025

Η Γενική Συνέλευση στις 13 Φεβρουαρίου 2024 ενέκρινε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, κατά το ποσό των 3.420.000 ευρώ, με καταβολή μετρητών, με την έκδοση 6.000.000 κοινών μετοχών, ονομαστικής αξίας 0,57 ευρώ εκάστης και με τιμή διάθεσης 13,20 ευρώ ανά μετοχή, το δε ποσό των 75.780.000 ευρώ θα αχθεί στο ειδικό αποθεματικό της Εταιρείας από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

Η πιστοποίηση της εμπρόθεσμης και ολοσχερούς καταβολής του ποσού των 79.200.000 ευρώ έγινε από τον Διοικητικό Συμβούλιο στις 28.02.2024, αφού έλαβε υπόψη του την από 28.02.2024 Έκθεση Διασφάλισης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή για την πιστοποίηση της καταβολής του μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με το άρθρο 20 του Ν. 4548/2018. Τα εν λόγω κεφάλαια θα διατεθούν εντός τριάντα έξι (36) μηνών από την 28^η Φεβρουαρίου 2024.

Στις 11.03.2024 εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών οι 6.000.000 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας σε υλοποίηση της ιδιωτικής τοποθέτησης όπως ήδη από 18.01.2024 είχε ανακοινώσει η Εταιρεία.

Κατόπιν των ανωτέρω, γνωστοποιείται ότι ποσό 79.200 χιλ. ευρώ, που αντλήθηκε τοις μετρητοίς από την κάλυψη της εν λόγω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου δεν έχει διατεθεί μέχρι την 30.06.2025 και συμπεριλαμβάνονται στο κονδύλι «Χρηματικά Διαθέσιμα» της εταιρικής Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της 30.06.2025 και είναι κατατεθειμένα σε τραπεζικούς λογαριασμούς της Εταιρείας.

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Ενδιάμεσες Συνοπτικές Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 30 Ιουνίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

29η Σεπτεμβρίου 2025

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΕΝΤΕΤΑΛΜΕΝΗ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ,
ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΠΕΡΙΣΤΕΡΗΣ

ΠΗΝΕΛΟΠΗ ΛΑΖΑΡΙΔΟΥ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΧΡΗΣΤΟΣ ΖΑΡΙΜΠΑΣ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΒΑΛΜΑΣ