



ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΣΧΟΛΕΙΩΝ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε.Ε.Σ.

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ: 130075901000

ΔΟΥΛΑΪΟΥ 10-12, ΑΘΗΝΑ

ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

περιόδου

1^η Ιανουαρίου 2020 έως 30^η Ιουνίου 2020

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης	3
B. Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις	4
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	5
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.....	6
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	7
Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	8
Γ. Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	9
1. Πληροφορίες για την Εταιρεία	9
2. Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	9
3. Αλλαγές σε λογιστικές αρχές	10
3.1 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες.....	10
3.2 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις	13
4. Βασικές λογιστικές αρχές	15
5. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	15
6. Αναλύσεις κονδυλίων των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	18
6.1 Χρηματοδοτική συμβολή από Δημόσιο (ΕΔΔΠΧΑ 12).....	18
6.2 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	18
6.3 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις.....	18
6.4 Λοιπές απαιτήσεις.....	18
6.5 Δεσμευμένες καταθέσεις.....	19
6.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων.....	19
6.7 Μετοχικό κεφάλαιο	19
6.8 Αποθεματικά	20
6.9 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	20
6.10 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	20
6.11 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	21
6.12 Μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.....	21
6.13 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	22
6.14 Κύκλος Εργασιών.....	22
6.15 Ανάλυση χρηματοοικονομικών εσόδων / εξόδων.....	22
6.16 Κόστος Πωληθέντων και Έξοδα Διοίκησης.....	22
6.17 Άλλα έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης	23
6.18 Φορολογία εισοδήματος	23
6.19 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	24
6.20 Εμπράγματα Βάρη	24
6.21 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις.....	25
6.22 Ανάλυση απασχολούμενου προσωπικού	25
6.23 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις από τις αρχές.....	25
6.24 Επιδικές υποθέσεις.....	25
6.25 Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου	25
6.26 Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	25

Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας «JPA ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΣΧΟΛΕΙΩΝ ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ»

Εισαγωγή

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας «JPA ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΣΧΟΛΕΙΩΝ ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ» της 30^{ης} Ιουνίου 2020 και τις σχετικές καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις που συνθέτουν την ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

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

Εύρος επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 «Επισκόπηση ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που διενεργείται από τον ανεξάρτητο ελεγκτή της οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στην υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων, κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα, καθώς και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιωδώς 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 χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

Αθήνα, 19 Οκτωβρίου 2020

ΜΙΧΑΗΛ ΕΜΜ. ΜΑΝΩΛΙΚΑΣ

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 24191

ΣΟΛ Α.Ε.

Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

Β. Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Οι συνημμένες Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «**JPA ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΣΧΟΛΕΙΩΝ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε.Ε.Σ.**» στις 16 Οκτωβρίου 2020.

Ποσά σε €

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	30/6/2020	31/12/2019
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Χρηματοδοτική συμβολή από Δημόσιο (ΕΔΔΠΧΑ 12)	6.1	33.945.229,36	35.421.399,49
Ενσώματα πάγια στοιχεία		0,01	0,01
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	6.2	2.275,00	2.275,00
Σύνολο		33.947.504,37	35.423.674,50
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Χρηματοδοτική συμβολή από Δημόσιο (ΕΔΔΠΧΑ 12)	6.1	6.156.892,80	6.131.597,81
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	6.3	44.706,15	196.641,19
Λοιπές απαιτήσεις	6.4	7.657,50	21.802,19
Δεσμευμένες καταθέσεις	6.5	1.635.726,43	1.635.771,43
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	6.6	1.669.563,20	1.551.233,92
Σύνολο		9.514.546,08	9.537.046,54
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		43.462.050,45	44.960.721,04
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	Σημ.	30/6/2020	31/12/2019
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	6.7	4.679.865,64	4.679.865,64
Τακτικό αποθεματικό	6.8	158.789,73	158.789,73
Αποτελέσματα εις νέον		2.316.235,06	2.732.404,82
Σύνολο		7.154.890,43	7.571.060,19
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	6.9	1.205.588,92	1.275.859,18
Δανειακές υποχρεώσεις	6.12	32.864.451,02	33.469.337,22
Σύνολο		34.070.039,94	34.745.196,40
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	6.10	90.771,98	323.811,73
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	6.11	84.218,44	78.608,21
Δανειακές υποχρεώσεις (Βραχυπρόθεσμα δάνεια)	6.12	1.440.547,44	1.621.626,42
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.13	621.582,22	620.418,09
Σύνολο		2.237.120,08	2.644.464,45
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		43.462.050,45	44.960.721,04

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ποσά σε €

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	Σημ.	<u>30/6/2020</u>	<u>30/6/2019</u>
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	6.14	1.131.876,00	1.045.767,00
Κόστος πωλήσεων	6.16	<u>(1.028.978,47)</u>	<u>(1.016.039,11)</u>
Μικτά κέρδη		102.897,53	29.727,89
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	6.16	(4.384,87)	(580,39)
Άλλα έσοδα / (έξοδα)	6.17	<u>(4.923,07)</u>	<u>9.639,90</u>
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		93.589,59	38.787,40
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	6.15	(1.063.077,35)	(1.088.114,12)
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	6.15	<u>483.047,74</u>	<u>1.333.946,94</u>
Ζημία χρήσεως προ φόρων		(486.440,02)	284.620,22
Φόρος εισοδήματος	6.18	<u>70.270,26</u>	<u>(120.266,08)</u>
Ζημία χρήσεως μετά φόρων		(416.169,76)	164.354,14
Αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων		<u>93.589,59</u>	<u>38.787,40</u>

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ποσά σε €

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα 1/1/2019	4.679.865,64	158.789,73	2.393.032,40	7.231.687,77
Τακτικό αποθεματικό	-	-	-	0,00
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου 1/1-31/12/2019	-	-	339.372,42	339.372,42
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων της 31/12/2019	4.679.865,64	158.789,73	2.732.404,82	7.571.060,19
Υπόλοιπα 1/1/2020	4.679.865,64	158.789,73	2.732.404,82	7.571.060,19
Τακτικό αποθεματικό	-	-	-	0,00
Καθαρά αποτελέσματα περιόδου 1/1-30/6/2020	-	-	(416.169,76)	(416.169,76)
Υπόλοιπο Ιδίων Κεφαλαίων της 30/6/2020	4.679.865,64	158.789,73	2.316.235,06	7.154.890,43

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ποσά σε €

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	30/6/2020	30/6/2019
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Ζημία χρήσεως προ φόρων	(486.440,02)	284.620,22
<i>Πλέον ή μείον προσαρμογές για:</i>		
Έσοδα Τόκων	(483.047,74)	(1.333.946,94)
Έξοδα Τόκων	1.063.077,35	1.088.114,12
Αποσβέσεις	-	-
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	166.079,73	(634.561,03)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων	(255.005,81)	33.544,06
Μείωση / (αύξηση) Χρηματοδοτικής συμβολής από Δημόσιο (ΕΔΔΠΧΑ 12)	1.933.922,88	2.017.231,20
Καταβληθέντες τόκοι	(1.029.344,44)	(1.086.740,88)
(Καταβληθέντες) / Εισπραχθέντες φόροι	-	-
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	909.241,95	368.260,75
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορές ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-	-
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	0,00	0,00
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αποπληρωμή δανεισμού	(790.957,67)	(859.314,07)
Δεσμευμένες καταθέσεις (Αύξηση) / Μείωση	45,00	45,00
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(790.912,67)	(859.269,07)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	118.329,28	(491.008,32)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	1.551.233,92	866.831,73
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	1.669.563,20	375.823,41

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Γ. Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1. Πληροφορίες για την Εταιρεία

Η εταιρεία **JPA ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΣΧΟΛΕΙΩΝ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε.Ε.Σ. (η «Εταιρεία»)** ιδρύθηκε την 28^η Απριλίου 2014 με έδρα την Αμαρουσίου – Χαλανδρίου 16 στο Μαρούσι Αττικής και με αποκλειστικό σκοπό τη σύναψη σύμβασης μετά των παραρτημάτων αυτής με την ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ Α.Ε. για την εκτέλεση του έργου «Μελέτη, Χρηματοδότηση, Κατασκευή και Τεχνική Διαχείριση (10) Σχολικών Μονάδων στην Περιφέρεια Αττικής». Η κατασκευή του έργου καθώς και το κόστος δανεισμού αυτού χρηματοδοτούνται αποκλειστικά από ίδια κεφάλαια και δάνεια από την Ελλάδα και το εξωτερικό.

Στη διάρκεια της χρήσης 2017 ολοκληρώθηκε η κατασκευή όλων των σχολικών μονάδων και ξεκίνησε η φάση της λειτουργίας και συντήρησης. Η περίοδος της λειτουργίας και συντήρησης αρχίζει αμέσως με την παράδοση της κάθε ολοκληρωμένης σχολικής μονάδας και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία μετά από είκοσι πέντε (25) χρόνια.

Επισημαίνεται ότι η JPA ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΣΧΟΛΕΙΩΝ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε.Ε.Σ. περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας "Sterner Stenhus Greece AB" που έχει καταστατική έδρα στη Σουηδία και συμμετέχει στην JPA ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΣΧΟΛΕΙΩΝ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε.Ε.Σ. την 30/6/2020 κατά 100,00%.

2. Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern).

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων. Επίσης, απαιτεί την κρίση της διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου. Οι περιπτώσεις οι οποίες περιλαμβάνουν μεγαλύτερο βαθμό κρίσης και πολυπλοκότητας ή οι περιπτώσεις όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, περιλαμβάνονται στη σημείωση 3.2.

Το νόμισμα παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι το Ευρώ, δηλαδή το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

3. Αλλαγές σε λογιστικές αρχές

3.1 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1.1.2020 ή μεταγενέστερα. Όπου δεν αναφέρεται διαφορετικά οι άλλες τροποποιήσεις και ερμηνείες που ισχύουν για πρώτη φορά στη χρήση 2020, δεν έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν υιοθέτησε πρόωρα πρότυπα, ερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από Σ.Δ.Λ.Π. και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά δεν έχουν υποχρεωτική εφαρμογή στη χρήση 2020.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την οικονομική χρήση 2020

Τροποποιήσεις των παραπομπών στο εννοιολογικό πλαίσιο των ΔΠΧΑ (που εκδόθηκαν στις 29 Μαρτίου 2018)

Την 29η Μαρτίου 2018 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο το οποίο επανακαθορίζει:

- το σκοπό της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
- τα ποιοτικά χαρακτηριστικά των οικονομικών καταστάσεων,
- τους ορισμούς του περιουσιακού στοιχείου, της υποχρέωσης, της καθαρής θέσης, καθώς και των εσόδων και των εξόδων,
- τα κριτήρια αναγνώρισης και τις οδηγίες σχετικά με τον χρόνο της διαγραφής περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στις οικονομικές καταστάσεις,
- τις βάσεις αποτίμησης και οδηγίες σχετικά με τον τρόπο που πρέπει να χρησιμοποιούνται και,
- έννοιες και καθοδήγηση σχετικά με την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις

Ο σκοπός της αναθεώρησης του εννοιολογικού πλαισίου είναι η υποβοήθηση όσων προετοιμάζουν οικονομικές καταστάσεις να αναπτύσσουν συνεπείς λογιστικές πολιτικές για συναλλαγές και άλλα γεγονότα που δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των υπαρχόντων προτύπων ή όταν ένα πρότυπο δίνει δυνατότητα επιλογής μεταξύ λογιστικών πολιτικών. Επιπλέον, σκοπός της αναθεώρησης είναι να βοηθήσει όλα τα εμπλεκόμενα μέρη να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα. Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο, τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου, το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο. Η τροποποίηση εφαρμόζεται από τους συντάκτες που αναπτύσσουν λογιστικές πολιτικές βάσει του εννοιολογικού πλαισίου, στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (τροποποιήσεις) «Ορισμός του σημαντικού»

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του σημαντικού και τον τρόπο με τον οποίο πρέπει να εφαρμοσθεί, συμπεριλαμβάνοντας στον ορισμό καθοδήγηση που μέχρι στιγμής έχει αναφερθεί σε άλλα ΔΠΧΑ. Ο ορισμός του σημαντικού, που αποτελεί μία σημαντική λογιστική έννοια στα ΔΠΧΑ, βοηθά τις εταιρείες να αποφασίσουν κατά πόσο οι πληροφορίες πρέπει να περιλαμβάνονται στις οικονομικές τους καταστάσεις. Ο επικαιροποιημένος ορισμός τροποποιεί το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» και το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Μεταβολές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη». Η τροποποίηση διασφαλίζει ότι ο ορισμός του σημαντικού είναι συνεπής σε όλα τα πρότυπα των ΔΠΧΑ. Η τροποποίηση ισχύει από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποίηση) «Συνενώσεις επιχειρήσεων»

Η τροποποίηση αφορά τη βελτίωση του ορισμού της επιχείρησης με σκοπό να βοηθήσει τις εταιρείες να καθορίσουν κατά πόσον μια εξαγορά που πραγματοποιούν αφορά επιχείρηση ή ομάδα περιουσιακών στοιχείων. Ο τροποποιημένος ορισμός της επιχείρησης επικεντρώνεται στο παραγόμενο προϊόν μιας επιχείρησης, που είναι η παροχή αγαθών και υπηρεσιών στους πελάτες, ενώ ο προηγούμενος ορισμός εστίαζε στις αποδόσεις με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους απευθείας στους επενδυτές ή άλλους ιδιοκτήτες, μέλη ή συμμετέχοντες. Οι εταιρείες υποχρεούνται να εφαρμόζουν τον τροποποιημένο ορισμό της επιχείρησης σε εξαγορές που θα πραγματοποιηθούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Κατάταξη υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες»

Η τροποποίηση επηρεάζει μόνο την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι η κατάταξη των υποχρεώσεων θα πρέπει να βασίζεται σε υφιστάμενα δικαιώματα κατά την ημερομηνία λήξης της περιόδου αναφοράς. Επίσης, η τροποποίηση αποσαφήνισε ότι οι προσδοκίες της Διοίκησης για τα γεγονότα που αναμένεται να συμβούν μετά την ημερομηνία του ισολογισμού δεν θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη και διευκρίνισε τις περιπτώσεις που συνιστούν τακτοποίηση της υποχρέωσης. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022.

ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις μισθωμάτων που σχετίζονται με την επιδημία του κορωνοϊού (εκδόθηκε στις 28 Μαΐου 2020)

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων ανταποκρινόμενο στις επιπτώσεις της πανδημίας COVID-19 εξέδωσε την τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 16 "Μισθώσεις" ώστε να δώσει τη δυνατότητα στους μισθωτές να μην λογιστικοποιούν τις μειώσεις ενοικίου ως τροποποίηση μίσθωσης εάν είναι άμεση συνέπεια του COVID-19 και πληρούν συγκεκριμένες συνθήκες. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουνίου 2020.

ΔΛΠ 16 (Τροποποίηση) «Ενσώματα πάγια-Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση» (εκδόθηκε στις 28 Μαΐου 2020)

Η τροποποίηση απαγορεύει στην οντότητα να αφαιρεί από το κόστος ενσώματου παγίου τυχόν έσοδα που λαμβάνονται από την πώληση ειδών που παράγονται ενώ η οντότητα προετοιμάζει το πάγιο για την προοριζόμενη χρήση του. Απαιτεί επίσης από τις οντότητες να γνωστοποιούν χωριστά τα ποσά των εσόδων και των δαπανών που σχετίζονται με τέτοια παραγόμενα είδη που δεν αποτελούν αποτέλεσμα της συνήθους δραστηριότητας της οντότητας. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022.

ΔΛΠ 37 (Τροποποίηση) «Επαχθείς συμβάσεις – Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» (εκδόθηκε στις 28 Μαΐου 2020)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα συσχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού αναγνωριστεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022.

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποίηση) «Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο» (εκδόθηκε στις 28 Μαΐου 2020)

Η τροποποίηση επικαιροποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά που εκδόθηκε το 2018, όταν πρέπει να προσδιοριστεί τι συνιστά περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση σε μία συνένωση επιχειρήσεων. Επιπλέον, προστέθηκε μια εξαίρεση για ορισμένους τύπους υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν σε μια συνένωση επιχειρήσεων. Τέλος, διευκρινίζεται ότι ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία, όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 37, κατά την ημερομηνία απόκτησης. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022.

Ετήσιες βελτιώσεις σε Διεθνή πρότυπα χρηματοοικονομικής αναφοράς 2018-2020

Την 14η Μαΐου 2020, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τις ετήσιες βελτιώσεις που περιέχουν τις ακόλουθες τροποποιήσεις των κάτωθι Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, οι οποίες εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022 :

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα - Αμοιβές και το τεστ του 10% για την διαγραφή χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Η τροποποίηση διευκρινίζει ποιες αμοιβές μια οντότητα πρέπει να περιλαμβάνει όταν εφαρμόζει το τεστ του 10% της παραγράφου Β.3.3.6 του ΔΠΧΑ 9 ώστε να προσδιορίσει εάν θα πρέπει να διαγράψει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση. Η οντότητα περιλαμβάνει αμοιβές που καταβλήθηκαν ή εισπράχθηκαν μεταξύ της οντότητας (δανειζόμενη) και του δανειστή, συμπεριλαμβανομένων αμοιβών που καταβλήθηκαν ή εισπράχθηκαν είτε από την οντότητα ή το δανειστή για λογαριασμό άλλου μέρους.

ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις - κίνητρα μίσθωσης

Η τροποποίηση στο Παράδειγμα 13 που συνοδεύει το ΔΠΧΑ 16 διαγράφει από το παράδειγμα την αποζημίωση για βελτιώσεις στο μισθωμένο ακίνητο από τον εκμισθωτή με σκοπό να αποτρέψει οποιαδήποτε σύγχυση σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των κινήτρων μίσθωσης που μπορεί να προκύψει από τον τρόπο που τα κίνητρα μίσθωσης παρουσιάζονται στο παράδειγμα.

3.2 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

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

Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

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

Ταξινόμηση περιουσιακών στοιχείων βάσει ΕΔΔΠΧΑ 12

Σύμφωνα με τη ΕΔΔΠΧΑ 12, οι υποδομές που κατασκευάζονται από ένα παραχωρησιούχο δεν αναγνωρίζονται στα στοιχεία ενεργητικού του ως ενσώματα πάγια, αλλά στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ως Χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο απαίτησης εγγυημένης από τον παραχωρητή (financial asset model) και/ή στα άυλα περιουσιακά στοιχεία ως Δικαίωμα Παραχώρησης (intangible asset model), ή εν μέρει ως Χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχεία και εν μέρει ως άυλο περιουσιακό στοιχείο (hybrid model) ανάλογα με τους συμβατικά συμφωνηθέντες όρους. Η οριστική ταξινόμηση των ποσών με βάση της ανωτέρω μεθόδους/μοντέλα, απαιτεί κρίση από την διοίκηση της Εταιρείας σχετικά με την ερμηνεία των όρων της σύμβασης σύμπραξης καθώς και άλλων παραγόντων όπως χρηματοοικονομικών παραμέτρων. Η διοίκηση έκρινε ότι βάση των υφιστάμενων στοιχείων, τα εν λόγω ποσά κατανέμονται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

4. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία και την παρουσίαση των ενδιάμεσων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, είναι συνεπείς με τις λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για τη σύνταξη των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019, εκτός από την υιοθέτηση των νέων προτύπων υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2020.

5. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

5.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται μόνο στον κίνδυνο ρευστότητας και στον πιστωτικό κίνδυνο. Η διαχείριση των κινδύνων παρακολουθείται και διαμορφώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σχετίζονται με τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα: εμπορικές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις και δανεισμός.

(α) Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία έχει συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου καθότι το σύνολο των απαιτήσεων της από τη χρηματοδοτική συμβολή προέρχεται από τις ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ Α.Ε.

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

(β) Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας στην Ελλάδα είναι μεγαλύτερος σε σύγκριση με τις περισσότερες Ευρωπαϊκές χώρες και η διαχείριση των χρηματοροών έχει γίνει πιο επιτακτική λόγω του μεγάλου χρέους της χώρας. Για την διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας η Εταιρεία προϋπολογίζει και παρακολουθεί τακτικά τις χρηματοροές της και μεριμνά για την ύπαρξη ρευστών διαθεσίμων για την κάλυψη των αναγκών της.

Η ρευστότητα της Εταιρείας παρακολουθείται από τη Διοίκηση σε τακτά χρονικά διαστήματα. Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση με τις λήξεις των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας κατά την 30/6/2020 και την 31/12/2019 αντίστοιχα:

Ληκτότητα υποχρεώσεων 30.6.2020

Είδος υποχρέωσης	Εντός 1 έτους	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	90.771,98	-	-	-	90.771,98
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	84.218,44	-	-	-	84.218,44
Δάνεια	1.440.547,44	2.119.015,80	6.673.779,11	24.071.656,11	34.304.998,46
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	621.582,22	-	-	-	621.582,22
Σύνολο	2.237.120,08	2.119.015,80	6.673.779,11	24.071.656,11	35.101.571,10

Ληκτότητα υποχρεώσεων 2019

Είδος υποχρέωσης	Εντός 1 έτους	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	323.811,73	-	-	-	323.811,73
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	78.608,21	-	-	-	78.608,21
Δάνεια	1.621.626,42	1.645.534,68	6.742.945,66	25.080.856,88	35.090.963,64
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	620.418,09	-	-	-	620.418,09
Σύνολο	2.644.464,45	1.645.534,68	6.742.945,66	25.080.856,88	36.113.801,67

Τα παραπάνω ποσά απεικονίζονται στις συμβατικές, μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές και ως εκ τούτου ενδέχεται να μην συμφωνούν με τα αντίστοιχα ποσά που απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναφορικά με τα κονδύλια προμηθευτές, λοιπές υποχρεώσεις και δάνεια.

(γ) Κίνδυνος ταμειακών ροών λόγω μεταβολής των επιτοκίων

Η Εταιρεία δεν έχει κίνδυνο από την μεταβολή των επιτοκίων επειδή το σύνολο του δανεισμού της είναι σε σταθερά επιτόκια.

5.2 Διαχείριση κεφαλαίων

Η διαχείριση των κεφαλαίων στοχεύει στη διασφάλιση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας της Εταιρείας με σκοπό την παροχή κερδών στους μετόχους και ωφέλειας στους άλλους ενδιαφερόμενους καθώς και τη διατήρηση μιας βέλτιστης κεφαλαιουχικής δομής για τη μείωση του κόστους κεφαλαίου. Η κεφαλαιακή διάρθρωση της Εταιρείας αποτελείται από δανεισμό, χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα, δεσμευμένες καταθέσεις και ίδια κεφάλαια που περιλαμβάνουν το μετοχικό κεφάλαιο, τα αποθεματικά και τα αποτελέσματα εις νέο. Η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί την κεφαλαιακή της διάρθρωση σε συνεχή βάση.

Η Εταιρεία παρακολουθεί την κεφαλαιακή δομή και το δανεισμό της με βάση το συντελεστή μόχλευσης. Ο εν λόγω συντελεστής υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια. Ο καθαρός δανεισμός υπολογίζεται ως ο συνολικός δανεισμός προς τράπεζες (μακροπρόθεσμος και βραχυπρόθεσμος όπως εμφανίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης), μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και τις δεσμευμένες καταθέσεις. Τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια υπολογίζονται ως τα συνολικά ίδια κεφάλαια, όπως εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, πλέον του καθαρού δανεισμού.

Οι συντελεστές μόχλευσης κατά την 30/6/2020 και κατά την 31/12/2019 είχαν ως εξής:

	<u>30/6/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός	1.440.547,44	1.621.626,42
Μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός	32.864.451,02	33.469.337,22
Σύνολο δανείων	34.304.998,46	35.090.963,64
Μείον:		
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.669.563,20	(1.551.233,92)
Δεσμευμένες καταθέσεις	1.635.726,43	(1.635.771,43)
Καθαρός δανεισμός	37.610.288,09	31.903.958,29
Σύνολο καθαρής θέσης	7.154.890,43	7.571.060,19
Σύνολο απασχολούμενων κεφαλαίων	44.765.178,52	39.475.018,48
Δείκτης κεφαλαιακής μόχλευσης	84,02%	80,82%

5.3 Προσδιορισμός των εύλογων αξιών

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία κατατάσσονται στα παρακάτω επίπεδα, ανάλογα με τον τρόπο προσδιορισμού της εύλογης αξίας τους:

-Επίπεδο 1: για χρηματοοικονομικά στοιχεία που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές και των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται με βάση τις δημοσιευμένες τιμές αγοράς που ισχύουν κατά την ημερομηνία αναφοράς, για όμοια περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις.

-Επίπεδο 2: για χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές και των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που στηρίζονται είτε άμεσα είτε έμμεσα σε δεδομένα της αγοράς κατά την ημερομηνία αναφοράς.

-Επίπεδο 3: για χρηματοοικονομικά στοιχεία που δεν είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργές αγορές και των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που κατά βάση δεν στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς.

Κατά την 30/6/2020 και κατά την 30/6/2019, η Εταιρεία δεν έχει χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογες αξίες.

6. Αναλύσεις κονδυλίων των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

6.1 Χρηματοδοτική συμβολή από Δημόσιο (ΕΔΔΠΧΑ 12)

Ενεργητικό	Υπόλοιπο στις 31/12/2019	Αύξηση απαιτήσεων	Μείωση Απαιτήσεων	Αναστροφή προεξόφλησης	Απόσβεση ΔΠΧΑ 9 (1/1-30/6/2020)	Υπόλοιπο στις 30/6/2020
Χρηματοδοτική συμβολή από Δημόσιο (ΕΔΔΠΧΑ 12)	41.552.997,30	1.131.876,00	(3.065.798,88)	479.029,08	4.018,66	40.102.122,16
Σύνολο	41.552.997,30	1.131.876,00	(3.065.798,88)	479.029,08	4.018,66	40.102.122,16
	31/12/2019	30/6/2020				
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	35.421.399,49	33.945.229,36				
Κυκλοφορούν ενεργητικό	6.131.597,81	6.156.892,80				
Σύνολο	41.552.997,30	40.102.122,16				

6.2 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	30/6/2020	31/12/2019
Δοσμένες εγγυήσεις	2.275,00	2.275,00
Σύνολο	2.275,00	2.275,00

Οι εγγυήσεις που έχουν δοθεί αφορούν συνδέσεις σχολικών μονάδων με τη Δ.Ε.Η.

6.3 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Οι Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	30/6/2020	31/12/2019
Πελάτες (ανοικτός λογαριασμός)	44.706,15	196.641,19
Σύνολο	44.706,15	196.641,19

Η ενηλικίωση των εμπορικών απαιτήσεων αναλύεται στον κάτωθι πίνακα:

Ποσά σε €	30/6/2020	31/12/2019
< 90 ημέρες	3.544,90	155.479,94
> 365 ημέρες	41.161,25	41.161,25
Σύνολο	44.706,15	196.641,19

6.4 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>30/6/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Ελληνικό δημόσιο - λοιπές απαιτήσεις	7.241,07	7.241,07
Χρεώστες διάφοροι	416,43	416,43
Έξοδα επομένων χρήσεων	0,00	14.144,69
Σύνολο	<u>7.657,50</u>	<u>21.802,19</u>

Το κονδύλι «Ελληνικό δημόσιο - λοιπές απαιτήσεις» κατά την 30/6/2020 και την 31/12/2019 περιέχει το ποσό € 6.005,11 που αφορά απαίτηση από παρακράτηση φόρου 3% και το ποσό των € 1.235,96 που αφορά επιστροφή φόρου εισοδήματος. Το κονδύλι «Έξοδα επομένων χρήσεων» για τη χρήση 2019 € 14.144,69 αφορά προπληρωθέντα ασφάλιστρα.

6.5 Δεσμευμένες καταθέσεις

Οι δεσμευμένες καταθέσεις της εταιρείας έχουν ως ακολούθως:

	<u>30/6/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Δεσμευμένες καταθέσεις	1.635.726,43	1.635.771,43
Σύνολο	<u>1.635.726,43</u>	<u>1.635.771,43</u>

Η Εταιρεία διατηρεί σε δεσμευμένο λογαριασμό ποσό ύψους € 1.635.771,43 ως συμβατική της υποχρέωση που απορρέει από τις δανειακές της υποχρεώσεις με την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων και το πρόγραμμα Jessica της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Συγκεκριμένα το ποσό αυτό βλέπει ισόποση εγγύηση που ισοδυναμεί με το ληξιπρόθεσμο τοκοχρεολύσιο κάθε εξαμήνου το οποίο θα πρέπει η Εταιρεία να εξοφλεί. Το ποσό αυτό αναπροσαρμόζεται ανάλογα με το ύψος του τοκοχρεολυσίου.

6.6 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων της Εταιρείας έχουν ως ακολούθως:

	<u>30/6/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Διαθέσιμα στο ταμείο	682,63	578,93
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	1.668.880,57	1.550.654,99
Σύνολο	<u>1.669.563,20</u>	<u>1.551.233,92</u>

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά καθώς και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

6.7 Μετοχικό κεφάλαιο

Την 30^η Ιουνίου 2020 το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόταν σε € 4.679.865,64. Η ονομαστική αξία της κάθε μετοχής είναι € 5,00. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31/12/2019 και 31/12/2018 αντίστοιχα παρατίθεται ως ακολούθως:

	<u>Αριθμός Μετοχών</u>	<u>Μετοχικό Κεφάλαιο</u>
Υπόλοιπο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019	947.269,00	4.679.865,64
Υπόλοιπο κατά την 30η Ιουνίου 2020	947.269,00	4.679.865,64

6.8 Αποθεματικά

Η Εταιρεία έχει σχηματίσει τακτικό αποθεματικό σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής Νομοθεσίας, σε ποσό τουλάχιστον ίσο με 5% στα μετά φόρων κέρδη, μέχρι το ύψος του να φτάσει στο 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Το τακτικό αποθεματικό μπορεί να χρησιμοποιηθεί προς κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση Γενικής Συνέλευσης. Η Εταιρεία δεν έχει σχηματίσει άλλου είδους αποθεματικά.

6.9 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

	<u>30/6/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	1.205.588,92	1.275.859,18
Σύνολο	<u>1.205.588,92</u>	<u>1.275.859,18</u>

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

	<u>30/6/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Υπόλοιπο στην αρχή της χρήσης	<u>1.275.859,18</u>	<u>1.123.239,84</u>
(Χρέωση) / πίστωση κατάστασης αποτελεσμάτων	(70.270,26)	152.619,34
Υπόλοιπο στο τέλος της χρήσης	<u>1.205.588,92</u>	<u>1.275.859,18</u>

Οι μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις κατά τη διάρκεια της χρήσης είναι η παρακάτω:

	<u>Διαφορετικές Φορ. Αποσβέσεις</u>	<u>Λοιπά</u>	<u>Σύνολο</u>
Υπόλοιπο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019	<u>1.293.035,60</u>	<u>(17.176,42)</u>	<u>1.275.859,18</u>
Αναβαλλόμενη φορολογία αύξηση / (μείωση)	280.489,58	(350.759,84)	(70.270,26)
Υπόλοιπο κατά την 30η Ιουνίου 2020	<u>1.573.525,18</u>	<u>(367.936,26)</u>	<u>1.205.588,92</u>

6.10 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Η ανάλυση των υπολοίπων των προμηθευτών και των λοιπών συναφών υποχρεώσεων της Εταιρείας έχει ως εξής:

	<u>30/6/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Προμηθευτές εσωτερικού	90.771,98	323.811,73
Σύνολο	<u>90.771,98</u>	<u>323.811,73</u>

Τα ποσά αφορούν ανεξόφλητες τιμολογημένες υπηρεσίες από τον κατασκευαστή.

6.11 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

Ακολουθεί ανάλυση των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων :

	<u>30/6/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Φόρος προστιθέμενης αξίας	83.218,44	52.242,40
Λοιποί φόροι - τέλη	1.000,00	26.365,81
Σύνολο	<u>84.218,44</u>	<u>78.608,21</u>

Κατά την 30/6/2020 η υποχρέωση από λοιπούς φόρους-τέλη αφορά το τέλος επιτηδεύματος.

6.12 Μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>30/6/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Μακροπρόθεσμος δανεισμός		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	27.894.616,22	28.500.462,92
Ομολογιακά δάνεια με συνδεδεμένα μέρη	4.969.834,80	4.968.874,30
	<u>32.864.451,0</u>	<u>33.469.337,2</u>
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	<u>2</u>	<u>2</u>
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός		
Ομολογιακά δάνεια με συνδεδεμένα μέρη	244.445,08	457.426,58
Μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός πληρωτέος στην επόμενη χρήση	1.196.102,36	1.164.199,84
	<u>1.440.547,44</u>	<u>1.621.626,42</u>
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	<u>34.304.998,4</u>	<u>35.090.963,6</u>
Σύνολο δανείων	<u>6</u>	<u>4</u>

Το ύψος των δανείων της εταιρείας παρατίθεται ως ακολούθως:

Υπόλοιπο	Κυμαινόμενο Επιτόκιο	Σταθερό Επιτόκιο	Σύνολο Δανεισμού
30/6/2020	-	34.304.998,46	34.304.998,46
31/12/2019	-	35.090.963,64	35.090.963,64

Η ληκτότητα του μακροπρόθεσμου δανεισμού είναι η κάτωθι:

	<u>30/6/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Μεταξύ 1 και 2 ετών	2.119.015,80	1.645.534,68
Μεταξύ 2 και 5 ετών	6.673.779,11	6.742.945,66
Άνω των 5 ετών	24.071.656,11	25.080.856,88
Σύνολο	<u>32.864.451,02</u>	<u>33.469.337,22</u>

Τα επιτόκια δανεισμού εξαρτώνται από τις διεθνείς οικονομικές συνθήκες ενώ και οι προμήθειες έκδοσης των εγγυητικών επιστολών γενικά αντανακλούν τις συνθήκες πιστωτικής ρευστότητας της οικονομίας.

6.13 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ακολουθεί ανάλυση των λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων:

	<u>30/6/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Πιστωτές διάφοροι	204.398,43	216.133,16
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	417.183,79	404.284,93
Σύνολο	<u>621.582,22</u>	<u>620.418,09</u>

Κατά την 30/6/2020 τα έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα ποσού € 417.183,79 αφορούν δεδουλευμένους τόκους των δανείων της Εταιρείας, ενώ το αντίστοιχο ποσό κατά την 31/12/2019 ήταν € 403.220,01.

6.14 Κύκλος Εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της Εταιρείας έχει ως εξής:

	<u>30/6/2020</u>	<u>30/6/2019</u>
Χρηματοδοτική συμβολή από Δημόσιο (ΕΔΔΠΧΑ 12)	1.131.876,00	1.045.767,00
Σύνολο	<u>1.131.876,00</u>	<u>1.045.767,00</u>

6.15 Ανάλυση χρηματοοικονομικών εσόδων / εξόδων

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα της Εταιρείας κατά την 30/6/2020 και την 30/6/2019 παρατίθενται ως κάτωθι:

	<u>30/6/2020</u>	<u>30/6/2019</u>
Χρηματοοικονομικά έξοδα		
Τραπεζικά δάνεια	1.063.077,35	1.088.114,12
Διάφορα έξοδα τραπεζών	-	-
	<u>1.063.077,35</u>	<u>1.088.114,12</u>
Χρηματοοικονομικά έσοδα		
Αναστροφή προεξόφλησης χρηματοδοτικής συμβολής	483.047,74	1.333.946,94
	<u>483.047,74</u>	<u>1.333.946,94</u>

6.16 Κόστος Πωληθέντων και Έξοδα Διοίκησης

Η ανάλυση των εξόδων ανά κατηγορία της Εταιρείας για την περίοδο 1/1 – 30/6/2020, έχει ως ακολούθως:

	<u>Κόστος Πωλήσεων</u>	<u>Έξοδα Διοίκησης</u>	<u>Σύνολο</u>
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	979.234,70	-	979.234,70
Παροχές τρίτων	44.589,11	3.422,06	48.011,17
Φόροι - τέλη	3.522,38	962,81	4.485,19
Διάφορα έξοδα	1.151,28	-	1.151,28
Λοιπά τραπεζικά έξοδα	481,00	-	481,00
	<u>1.028.978,47</u>	<u>4.384,87</u>	<u>1.033.363,34</u>

Η ανάλυση των εξόδων ανά κατηγορία της Εταιρείας για την περίοδο 1/1 – 30/6/2019, έχει ως ακολούθως:

	Κόστος Πωλήσεων	Έξοδα Διοίκησης	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	907.029,67	155,00	907.184,67
Παροχές τρίτων	58.832,84	-	58.832,84
Φόροι - τέλη	-	-	0,00
Διάφορα έξοδα	22,60	425,39	447,99
Τραπεζικά έξοδα	50.000,00	-	50.000,00
Λοιπά τραπεζικά έξοδα	154,00	-	154,00
	1.016.039,11	580,39	1.016.619,50

6.17 Άλλα έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης έχουν ως εξής:

	30/6/2020	30/6/2019
Άλλα έσοδα		
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα (ασφαλ. αποζημιώσεις)	0,00	9.640,34
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα	-	-
	0,00	9.640,34
Άλλα έξοδα		
Φορολογικά πρόστιμα και πρόστιμα ΙΚΑ	692,03	-
Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έξοδα	4.231,04	0,44
	4.923,07	0,44

6.18 Φορολογία εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος της Εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως:

	30/6/2020	30/6/2019
Αναβαλλόμενος φόρος (έξοδο) / έσοδο	70.270,26	(120.266,08)
Σύνολο	70.270,26	(120.266,08)

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 22 του Ν. 4646/2019 ο φορολογικός συντελεστής των κερδών από επιχειρηματική δραστηριότητα που αποκτούν τα νομικά πρόσωπα και οι νομικές οντότητες ανέρχεται σε 24%.

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

	30/6/2020
Λογιστικές ζημιές βάσει των καταστάσεων των αποτελεσμάτων χρήσης	(486.440,02)
Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές στα κέρδη	0,00

Αναμορφώσεις

Εισόδημα που δεν υπόκειται σε φόρο	350.759,84
Επίδραση από αλλαγή συντελεστή	0,00
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	(280.489,58)
	<u>70.270,26</u>

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται επί των προσωρινών διαφορών με τη χρησιμοποίηση του ισχύοντα φορολογικού συντελεστή στην Ελλάδα.

6.19 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές που αφορούν πωλήσεις και αγορές προς και από τα συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας έχουν ως ακολούθως:

Λήψη υπηρεσιών	<u>30/6/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00	1.706.434,32
Σύνολο	<u>0,00</u>	<u>1.706.434,32</u>

Τόκοι δανείων από συνδεδεμένα μέρη	<u>30/6/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Μητρική	155.717,52	160.738,14
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00	116.537,55
Σύνολο	<u>155.717,52</u>	<u>277.275,69</u>

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από και προς τα συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας έχουν ως ακολούθως:

Υπόλοιπα απαιτήσεων τέλους χρήσεως	<u>30/6/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00	41.161,25
Σύνολο	<u>0,00</u>	<u>41.161,25</u>

Υπόλοιπα υποχρεώσεων τέλους χρήσεως	<u>30/6/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Μητρική	5.214.279,88	5.426.300,88
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00	484.142,12
Σύνολο	<u>5.214.279,88</u>	<u>5.910.443,00</u>

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας προς την Μητρική κατά την 30/6/2020 και κατά την 31/12/2019 ποσού € 5.214.279,88 και € 5.426.300,88 αντίστοιχα, αφορούν εκταμιεύσεις και κεφαλαιοποιημένους τόκους, όπως έλαβαν χώρα, βάσει της συναφθείσης Δανειακής Σύμβασης. Οι ανωτέρω συναλλαγές έγιναν με βάση εμπορικούς όρους της αγοράς.

6.20 Εμπράγματα Βάρη

Η Εταιρεία δεν έχει στην κατοχή της ακίνητα.

6.21 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις

Από τα στοιχεία που τηρούνται στο Νομικό Τμήμα, προκύπτει ότι δεν θα υπάρξουν απαιτήσεις και υποχρεώσεις που θα έχουν επίπτωση στην χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

6.22 Ανάλυση απασχολούμενου προσωπικού

Η εταιρεία δεν απασχολεί προσωπικό.

6.23 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις από τις αρχές

Η Εταιρεία ελέγχθηκε φορολογικά βάσει του Ν.4174/2013 για τις χρήσεις 2014 έως 2018 και έλαβε πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης από την ελεγκτική εταιρεία PricewaterhouseCoopers A.E. χωρίς προσαρμογές όσον αφορά το έξοδο φόρου και την αντίστοιχη πρόβλεψη φόρου, όπως αυτά απεικονίζονται στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις των ετών 2014-2018. Για τη χρήση 2019 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των ΟΕΛ, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α του Ν.4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων χρήσης 2019. Κατά την ολοκλήρωση του, η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

6.24 Επίδικες υποθέσεις

Κατά της εταιρείας υφίσταται αγωγή ποσού ευρώ 120.000,00 πλέον τόκων, λόγω εργατικού ατυχήματος εργαζόμενου του υπεργολάβου. Δεν αναμένεται να υπάρξει επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της εταιρείας, καθώς η Εταιρεία διαθέτει ασφαλιστική κάλυψη αστικής ευθύνης προς τρίτους έως το ποσό ευρώ 500.000,00 και έχει προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την άσκηση των αξιώσεών της έναντι της ασφαλιστικής.

6.25 Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρείας όσον αφορά στη διαχείριση του κεφαλαίου είναι να εξασφαλίσει τη διατήρηση της υψηλής πιστοληπτικής της διαβάθμισης και των υγειών δεικτών κεφαλαίου, να εξασφαλίσει την ικανότητα να συνεχίσει τη δραστηριότητα της (going concern) και να μεγιστοποιήσει την αξία των μετοχών.

6.26 Γεγονότα μετά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Στις αρχές Μαρτίου 2020 το Ελληνικό κράτος έλαβε μία σειρά περιοριστικών μέτρων τόσο για τις επαγγελματικές δραστηριότητες όσο και για την κυκλοφορία των πολιτών, προκειμένου να αναχαιτίσει την πανδημική εξάπλωση του κορωνοϊού covid-19 και να διασφαλιστεί η δημόσια υγεία της χώρας. Οι συνέπειες των μέτρων αυτών, τα οποία έχουν αρχίσει να αίρονται σταδιακά από τις αρχές Μαΐου 2020, αναμένεται να

είναι σημαντικές και μακροπρόθεσμες πάνω στην οικονομία της χώρας μας, καθώς ανέστειλαν ουσιαστικά τις σημαντικότερες οικονομικές δραστηριότητες. Παρ' όλα αυτά δεν προβλέπεται σημαντική επίδραση στις δραστηριότητες της εταιρείας από την εν λόγω πανδημία, καθώς τα σχολεία επαναλειτουργούν και οι μηνιαίες καταβολές από το Ελληνικό Δημόσιο μέσω της ΚΤΥΠ (ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ Α.Ε.) συνεχίζονται κανονικά.

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την Εταιρεία στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Αθήνα, 16 Οκτωβρίου 2020

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΘΩΜΑΣ ΓΕΩΡΓΙΑΔΗΣ
ΑΡ. ΔΙΑΒ. 90376451

ΗΛΙΑΣ ΓΕΩΡΓΙΑΔΗΣ
ΑΡ. ΔΙΑΒ. 93829100

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ ΣΠΗΛΙΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. 24567
Α' ΤΑΞΗΣ
Για την Λογιστική Εταιρεία
"ΣΥΝΤΑΧΙΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ Ο.Ε."
Α.Μ. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ
ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟΥ 1246