



**ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ**

Λ. Ικάρου 26, 713 07 Ηράκλειο Κρήτης, Ελλάδα

ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ. 149125127000

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

χρήσης

1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2025

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ως έχουν
υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

Περιεχόμενα

I.	ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2025 ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	5
A.	Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και Επιδόσεις Περιόδου Χρήσης 2025	5
B.	Σημαντικά γεγονότα για τη χρήση 2025	7
Γ.	Σημαντικά Γεγονότα μετά τη λήξη της περιόδου 01.01 – 31.12.2025	7
Δ.	Παράγοντες Κινδύνου και Αβεβαιότητες	8
Ε.	Προβλεπόμενη πορεία και Εξέλιξη	10
ΣΤ.	Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία	11
Ζ.	Χρηματοοικονομικοί Δείκτες	12
II.	Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	16
III.	ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025 (1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2025)	20
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31 ^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025	22
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2025	23
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2025	24
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2025	25
	ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	26
1	ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	26
2	ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	28
2.1	Βάση Παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων	28
2.2	Συνέχιση δραστηριότητας	28
2.3	Βάση επιμέτρησης	28
2.4	Νόμισμα παρουσίασης	28
2.5	Χρήση εκτιμήσεων	28
2.6	Συγκριτική Πληροφόρηση	29
2.7	Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων	29
	2.7.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση	29
	2.7.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση	30
3	ΟΥΣΙΩΔΕΙΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	33
3.1	Ουσιώδεις κρίσεις της Διοίκησης	33
3.2	Αβεβαιότητα εκτιμήσεων και παραδοχές	34
4	ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ	36
4.1	Άυλα στοιχεία του ενεργητικού	36
4.2	Συμφωνίες παραχώρησης του δικαιώματος παροχής υπηρεσιών	37
4.3	Κρατικές Επιχορηγήσεις	38
4.4	Χρηματοοικονομικά μέσα	38
4.4.1	Αναγνώριση και παύση αναγνώρισης	38
4.4.2	Ταξινόμηση και αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ...	39
4.4.3	Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού	39
4.4.4	Ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	41
4.4.5	Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	41
4.5	Έσοδα	42
4.6	Φόρος εισοδήματος	45
4.7	Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικά	46
4.8	Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης	47
4.9	Ενσώματα πάγια	47
4.10	Χρηματικά διαθέσιμα	48
4.11	Μισθώσεις	48
4.12	Παροχές στο Προσωπικό	50
5	ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	52

6	ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ	54
7	ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	55
8	ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	56
9	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ.....	57
10	ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	57
11	ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	58
12	ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ.....	58
13	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	59
14	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	60
15	ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	60
16	ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	61
17	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ	62
18	ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	63
19	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	63
20	ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ – ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ	64
21	ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ.....	66
22	ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ - ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	66
23	ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)	68
24	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)	68
25	ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ	68
26	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	69
27	ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	70
28	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ: ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ	73
29	ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	74
30	ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	75
31	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ..	76
32	ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	77

I. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2025 ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Αξιότιμοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να θέσουμε υπόψη σας την παρούσα Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία έχει συνταχθεί σύμφωνα με το Ν. 4548/2018 (άρθρο 150 παρ. 1,2,3 και άρθρο 149 παρ. 1). Στην παρούσα Έκθεση περιέχονται χρηματοοικονομικές και μη χρηματοοικονομικές πληροφορίες της ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ (εφεξής «η Εταιρεία») για τη χρήση 2025 και περιγράφονται σημαντικά γεγονότα που διαδραματίστηκαν στην περίοδο αυτή και η επίδρασή τους, καθώς και οι προοπτικές της Εταιρείας. Επίσης, περιγράφονται οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που η Εταιρεία ενδέχεται να αντιμετωπίσει το επόμενο έτος.

A. Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και Επιδόσεις Περιόδου Χρήσης 2025

Η Ελληνική οικονομία συνέχισε να κινείται και στο 2025 σε σταθερή τροχιά ανάπτυξης η οποία διαμορφώθηκε σύμφωνα με την Ελληνική Στατιστική Αρχή σε 2,1% υπερβαίνοντας τον μέσο ρυθμό ανάπτυξης της Ευρωζώνης, που ανήλθε σε 1,4%, παρά την υπάρχουσα αβεβαιότητα που επικρατούσε στο ευρωπαϊκό και παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, λόγω των συνεχιζόμενων εχθροπραξιών στην Ουκρανία και στην Μέση Ανατολή.

Η επιτευχθείσα ανάπτυξη οφείλεται κυρίως στην αύξηση των επενδύσεων που αυξάνουν την παραγωγικότητα της οικονομίας, οι οποίες έχουν ενισχυθεί α) από το πρόγραμμα των δημοσίων επενδύσεων, β) από τη συνεισφορά των κεφαλαίων του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, γ) από την αύξηση ευρείας κατανάλωσης και δ) από την θετική συνεισφορά της αύξησης των εξαγωγών λόγω της ισχυρής τουριστικής περιόδου. Να σημειωθεί ότι το σύνολο των επενδύσεων για το 2025, ανήλθε ως ποσοστό στο 17% του ΑΕΠ.

Η συνεχιζόμενη ανάπτυξη το 2025 υποστηρίχθηκε από τη σημαντική βελτίωση των δημοσιονομικών μεγεθών, όπου το πρωτογενές πλεόνασμα ανήλθε σε 5,27 δισ. ευρώ με παράλληλη μείωση του δημόσιου χρέους, το οποίο μειώθηκε στο 145,9% του ΑΕΠ, με πρόβλεψη να μειωθεί έτι περαιτέρω το 2026, με τη μείωση να εξαρτάται από το ποσοστό ανάπτυξης και την αύξηση του πληθωρισμού, στο βαθμό που θα επηρεασθεί από τις εχθροπραξίες της Μέσης Ανατολής. Σημαντικός παράγων για τη βελτίωση των δημοσιονομικών μεγεθών, αποτέλεσε η εντατικοποίηση της ψηφιοποίησης των διαδικασιών κατά κύριο λόγο στις σχέσεις με το Ελληνικό Δημόσιο η αύξηση των ηλεκτρονικών συναλλαγών και η συνεχιζόμενη βελτίωση της εισπραξιμότητας Φ.Π.Α. και λοιπών φόρων.

Περαιτέρω, σύμφωνα με τις πρόσφατες μακροοικονομικές προβλέψεις της Τράπεζας της Ελλάδος, ο ρυθμός ανάπτυξης του ΑΕΠ, αναμένεται να διαμορφωθεί σε 1,9% το 2026 και 2% το 2027, στηριζόμενος στις σημαντικές ιδιωτικές επενδύσεις που έχουν δρομολογηθεί για την επόμενη τριετία

οι οποίες υπερβαίνουν τα 20 δισ. ευρώ και αφορούν κυρίως, ενέργεια, υποδομές, τηλεπικοινωνίες, λοιπές επενδύσεις και στην επιτάχυνση των υπολειπόμενων κονδυλίων του Ταμείου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, καθώς και στους νέους πόρους από τα διάφορα νέα ευρωπαϊκά προγράμματα. Οι προβλέψεις της Τράπεζας της Ελλάδος ενδέχεται να αναθεωρηθούν, σε περίπτωση επιδείνωσης των γεωπολιτικών εντάσεων στη Μέση Ανατολή, παρατεταμένης ανόδου των τιμών ενέργειας ή αυξημένης αβεβαιότητας ως προς τη διάρκεια των πολεμικών επιχειρήσεων.

Στο κομμάτι του πληθωρισμού της Ελληνικής οικονομίας για το σύνολο του έτους, ο δείκτης τιμών καταναλωτή αυξήθηκε κατά 2,5% παρουσιάζοντας μια μικρή αποκλιμάκωση, έναντι της αύξησης 2,7% το 2024. Την ίδια περίοδο, ο πληθωρισμός στην Ευρώπη κινήθηκε στο 2,1%. Για τα επόμενα έτη η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα εκτιμά ότι για το 2026 θα ανέλθει σε 3,1% και για το 2027 στο 2,4%, ενώ αρχικά αναμενόταν μια σταδιακή αποκλιμάκωση, αλλά οι πρόσφατες εχθροπραξίες στην Μέση Ανατολή, αναμένεται να δημιουργήσουν νέο γύρο πληθωριστικών πιέσεων, με το μέγεθός και την διάρκεια να εξαρτάται από τις γεωπολιτικές εξελίξεις.

Σε αυτό το περιβάλλον και έχοντας ήδη ανακτήσει την επενδυτική βαθμίδα από όλους πλέον τους οίκους αξιολόγησης, η διαβάθμιση του δημοσίου χρέους βρίσκεται πλέον μια βαθμίδα πάνω από το Investment Grade (Scope, DBRS, S&P, Fitch, R&I), με αποτέλεσμα τα spread των Ελληνικών ομολόγων έναντι των Γερμανικών να κινηθούν στα χαμηλότερα επίπεδα των τελευταίων 18 ετών (~60bps), χαμηλότερα από τα αντίστοιχα της Ιταλίας και της Γαλλίας.

Σε κάθε περίπτωση οι κίνδυνοι για τις προοπτικές της Ελληνικής οικονομίας εξαρτώνται αφενός από την έκβαση της σύγκρουσης Ρωσίας-Ουκρανίας και αφετέρου, από την ένταση και τη διάρκεια των εχθροπραξιών στην Μέση Ανατολή, όπου ο Αμερικανοισραηλινός πόλεμος με το Ιράν με τη συμμετοχή και γειτονικών κρατών, εκτός των σημαντικών ανθρωπίνων απωλειών, έχει προκαλέσει και σοβαρές ζημιές στις εγκαταστάσεις – υποδομές των εμπολέμων περιοχών, που είναι βέβαιο ότι θα έχει σαν αποτέλεσμα την αύξηση των τιμών της ενέργειας (καύσιμα, φυσικό αέριο, κ.λπ.) και τη μείωση της παγκόσμιας ανάπτυξης έως και την προσαρμογή των οικονομιών στα νέα δεδομένα.

Αναφορικά με την Εταιρεία, τα κυριότερα Οικονομικά Στοιχεία του 2025 με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σε σύγκριση με τα οικονομικά στοιχεία του 2024, έχουν ως εξής:

Ο κύκλος εργασιών το 2025 ανήλθε σε 143.227 Ευρώ σε σύγκριση με το επίπεδο των 89.382 Ευρώ το 2024, σημειώνοντας αύξηση κατά 60,2% σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Το κόστος πωληθέντων για το οικονομικό έτος 2025 ανήλθε σε 139.054 Ευρώ (έτος 2024: 86.779 Ευρώ) με αποτέλεσμα το μικτό κέρδος να διαμορφωθεί σε 4.173 Ευρώ έναντι 2.603 Ευρώ το έτος 2024.

Από το ανωτέρω αποτέλεσμα αφαιρούνται τα παρακάτω:

	01/01 – 31/12/2025	01/01 – 31/12/2024
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(1.390)	(1.184)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	64.231	4
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	(103)	4.047

Συνακόλουθα, τα κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε 66.910 Ευρώ έναντι κερδών 5.470 Ευρώ το 2024, ενώ μετά από τον υπολογισμό ενός εξόδου 13.715 Ευρώ που αφορούσε τον φόρο εισοδήματος (2024: 151 Ευρώ), τα συνολικά κέρδη για το έτος 2025 διαμορφώθηκαν σε 53.195 Ευρώ (2024: Κέρδη 5.319 Ευρώ).

B. Σημαντικά γεγονότα για τη χρήση 2025

Κατά την χρήση του 2025 σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

1. Ανάκληση του διορισμού του κ. Ιωάννη Μετσοβίτη ως Γενικού Διευθυντή της Εταιρίας και όλων των ευθυνών και εξουσιών που του έχουν παραχωρηθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο από την ημερομηνία του αρχικού του διορισμού. Χορηγήθηκε εξουσιοδότηση στον κ. Εμμανουήλ Μουστάκα και στον κ. Amresh Ohri να εκπροσωπούν από κοινού την Εταιρία και να ασκούν τις απαραίτητες εξουσίες για την αδιάλειπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων της μέχρι την ολοκλήρωση της διαδικασίας διορισμού νέου Γενικού Διευθυντή (Ιανουάριος 2025).
2. Έγκριση επιλογής Παραχωρησιούχου Καυσίμων για την ανάπτυξη και λειτουργία της Εγκατάστασης Αποθήκευσης και Διανομής Καυσίμου Αεριοθούμενων (Ιανουάριος 2025).
3. Ανάκληση του διορισμού του κ. Sripathy Puvan ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, ενώ έλαβε χώρα η αντικατάστασή του από τον κ. Amresh Ohri και η ανασυγκρότηση του Διοικητικού Συμβουλίου (Μάρτιος 2025).
4. Έγκριση διορισμού του κ. Νίκου Αναστασίου ως νέου Γενικού Διευθυντή της Εταιρείας και χορήγηση των αντίστοιχων εξουσιών εκπροσώπησης. (Σεπτέμβριος 2025)
5. Υπογραφή της Σύμβασης Εμπορικής Κοινοπραξίας (Κύρια Σύμβαση Παραχώρησης) μεταξύ της Εταιρείας και της «GMR TERNA ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» για την εκχώρηση Δικαιωμάτων Αεροδρομίου σε σχέση με συγκεκριμένες Μη - Αεροδορμιακές Δραστηριότητες. (Νοέμβριος 2025)
6. Κύρωση με Νόμο (ειδικότερα με το Ν. 5260/2025) της Τροποποιητικής Σύμβασης Παραχώρησης (ΣΠ) της 24ης Νοεμβρίου 2025, σχετικά με την υιοθέτηση συγκεκριμένων τροποποιήσεων σε ορισμένες διατάξεις της ΣΠ (Άρθρα 25.1.5 και 25.1.7), σχετικά με την προμήθεια και εγκατάσταση του εξοπλισμού αεροναυτιλίας του Αεροδρομίου, καθώς και, μέσω του ίδιου νόμου, την υιοθέτηση διάταξης σχετικά με την παροχή υπηρεσιών επίγειας εξυπηρέτησης στο Αεροδρόμιο. (Δεκέμβριος 2025)

Γ. Σημαντικά Γεγονότα μετά τη λήξη της περιόδου 01.01 – 31.12.2025

Από την 01.01.2026 μέχρι την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα σχετικά με την Εταιρεία :

1. Υπογράφηκε η Σύμβαση Παραχώρησης Εξοπλισμού Αεροναυτιλίας, η οποία καθορίζει τους όρους που διέπουν την υλοποίηση του Έργου Εξοπλισμού Αεροναυτιλίας μεταξύ της Εταιρείας, του Δημοσίου και της Υπηρεσίας Πολιτικής Αεροπορίας (ΥΠΑ) στο πλαίσιο των διατάξεων του Άρθρου 25.1 της Σύμβασης Παραχώρησης, και η οποία θέτει σε έναρξη την αντίστοιχη διαδικασία υποβολής προσφορών για την Προμήθεια, Εγκατάσταση, Ενσωμάτωση, Δοκιμή και Θέση σε Λειτουργία Συστημάτων Πλοήγησης Αεροδρομίων (Ιανουάριος 2026).
2. Υπογράφηκε Σύμβαση Αλλαγής Νόμου μεταξύ του Δημοσίου και της Εταιρείας (σύμφωνα με το Άρθρο 35.5 της Σύμβασης Παραχώρησης), βάσει του οποίου η Εταιρεία αναλαμβάνει την ευθύνη για τον σχεδιασμό και την κατασκευή σήραγγας διπλού κλάδου μήκους περίπου 2,9 χλμ., ενσωματώνοντας και προσαρμόζοντας τις σχετικές εργασίες στη Σύμβαση Σχεδιασμού-Κατασκευής του Έργου του Αεροδρομίου, με συνολική αποζημίωση ύψους € 169.808.912 (Μάρτιος 2026).
3. Υπογράφηκε Σύμβαση Παραχώρησης Καυσίμων μεταξύ της OFC Creta A.E. και του Διεθνούς Αερολιμένα Ηρακλείου Κρήτης για την ανάπτυξη και λειτουργία της Εγκατάστασης Αποθήκευσης και Διανομής Καυσίμων Αεροναυτιλίας (Απρίλιος 2026).

Δ. Παράγοντες Κινδύνου και Αβεβαιότητες

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας υπόκεινται σε διάφορους κινδύνους και αβεβαιότητες, όπως την αβεβαιότητα της μακροοικονομικής επανόδου, τον κίνδυνο της αγοράς, τον κίνδυνο του στασιμοληθωρισμού, τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο ρευστότητας, την αβεβαιότητα των αποτελεσμάτων από την επίδραση εκτάκτων γεγονότων και τα οποία μπορεί να έχουν παρατεταμένη και μη προβλέψιμη διάρκεια.

1) Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι

I. Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος από εμπορικές απαιτήσεις, για τα χρηματικά διαθέσιμα, καθώς και για τις λοιπές απαιτήσεις κρίνεται περιορισμένος, δεδομένου του περιορισμού του γενικότερου μακροοικονομικού κινδύνου. Ειδικότερα, το μεγαλύτερο μέρος των απαιτήσεων αφορά προκαταβολές που έχουν δοθεί στον Κατασκευαστή και οι οποίες αποσβένονται με σταθερό ρυθμό κατ' αναλογία της προόδου των εργασιών. Η Διοίκηση θεωρεί ότι όλες οι απαιτήσεις αντικατοπτρίζουν την πραγματική χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας (Σημείωση 27).

II. Κίνδυνος Ρευστότητας (χρηματοδοτικός κίνδυνος)

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητάς της με πολύ προσεκτική παρακολούθηση της εξέλιξης των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων οικονομικών υποχρεώσεών της, καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται όποτε απαιτείται. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30,

60 και 90 ημερών αντίστοιχα. Οι ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται με επάρκεια και μεθοδικότητα (Σημείωση 27).

2) Κίνδυνοι Αγοράς

I. Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται αποκλειστικά στην Ελλάδα, συνεπώς δεν εκτίθεται σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών. Πληρωμές προμηθευτών πραγματοποιούνται σχεδόν αποκλειστικά σε ευρώ (€).

II. Κίνδυνος Επιτοκίου

Η Εταιρεία κατά τη χρήση του 2025 είχε δανεισμό βάσει σταθερού επιτοκίου και ως εκ τούτου δεν είχε ανάγκη καλύψεως τέτοιου κινδύνου.

III. Κίνδυνος Μεταβολής Τιμών

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στη διεθνή αγορά και μεριμνά για τη διασφάλιση των συμφερόντων της με όποιον τρόπο και όπως αυτό κριθεί απαραίτητο.

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

Η Ελληνική οικονομία συνέχισε να κινείται και στο 2025 σε σταθερή τροχιά ανάπτυξης η οποία διαμορφώθηκε σύμφωνα με την Ελληνική Στατιστική Αρχή σε 2,1% υπερβαίνοντας τον μέσο ρυθμό ανάπτυξης της Ευρωζώνης, που ανήλθε σε 1,4%, παρά την υπάρχουσα αβεβαιότητα που επικρατούσε στο ευρωπαϊκό και παγκόσμιο οικονομικό περιβάλλον, λόγω των συνεχιζόμενων εχθροπραξιών στην Ουκρανία και στην Μέση Ανατολή.

Παρά την ύπαρξη όλων των ανωτέρω αρνητικών παραγόντων, η Ελληνική οικονομία δεδομένου ότι δεν έχει εμπλακεί άμεσα στις υπάρχουσες εχθροπραξίες λειτουργώντας αμυντικά στις προκλήσεις, σύμφωνα με τις υπάρχουσες εκτιμήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος, προβλέπεται να έχει ανάπτυξη 1,9% το 2026 και 2% το 2027, στηριζόμενη στις σημαντικές ιδιωτικές επενδύσεις που έχουν δρομολογηθεί για την επόμενη τριετία, οι οποίες υπερβαίνουν τα 20 δις. ευρώ και αφορούν κυρίως ενέργεια, υποδομές, τηλεπικοινωνίες και λοιπές επενδύσεις, καθώς και στην επιτάχυνση των υπολειπόμενων κονδυλίων του Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας, καθώς και στους νέους πόρους από τα διάφορα νέα Ευρωπαϊκά προγράμματα.

Παρά τις νέες συνθήκες που έχουν διαμορφωθεί λόγω των γεωπολιτικών μεταβολών, των 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 στη Μέση Ανατολή, στη Ρωσία και στην Ουκρανία, οι προοπτικές για τον Όμιλο παραμένουν θετικές μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα.

4) Λοιποί κίνδυνοι και αβεβαιότητες

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

Το 2025, η Ελληνική οικονομία συνέχισε να αναπτύσσεται, με την αύξηση του Α.Ε.Π. να διαμορφώνεται σε 2,1%, κυρίως λόγω των υψηλότερων επενδύσεων, της αυξημένης ιδιωτικής κατανάλωσης από την αύξηση των εισοδημάτων των νοικοκυριών και της χαμηλότερης ανεργίας. Ο τουρισμός παρέμεινε ισχυρός, αυξάνοντας τις εξαγωγές υπηρεσιών, αν και η αυξημένη εγχώρια ζήτηση οδήγησε σε υψηλότερες εισαγωγές, διατηρώντας το εμπορικό ισοζύγιο σε ελλειμματική βάση. Αξίζει να σημειωθεί ότι η Ελλάδα αναπτύχθηκε με ταχύτερο ρυθμό από τον μέσο όρο της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Οι τρέχουσες προβλέψεις δείχνουν ότι οι ενεργειακές κρίσεις θα συνεχιστούν, αλλά με μικρότερη ένταση, αλλά με αυξανόμενες εχθροπραξίες στην Ουκρανία και την Μέση Ανατολή. Καθώς δεν αναδύονται σαφείς λύσεις στον ορίζοντα, δεδομένων των αντικρουόμενων προτάσεων από τις Η.Π.Α., δεν φαίνεται να υπάρχει κάποια πιθανή επίλυση των εν λόγω ζητημάτων στο εγγύς μέλλον.

Επιπλέον, οι προτεινόμενοι δασμοί των Η.Π.Α. σε μεμονωμένες χώρες δημιουργούν αρνητικές παγκόσμιες οικονομικές συνθήκες που ενδέχεται να επηρεάσουν και την Ελλάδα εφόσον αυτές θεσπιστούν.

Ο εναρμονισμένος δείκτης πληθωρισμού της Ελλάδας για το 2025 διαμορφώθηκε στο 2,9%, χωρίς ενδείξεις περαιτέρω αποκλιμάκωσης λόγω των υψηλών τιμών ενοικίων και τροφίμων και των ακραίων καιρικών φαινομένων που διαταράσσουν την προσφορά αγαθών και υπηρεσιών.

Στην Ευρωζώνη, οι αποφάσεις για την επιβολή δασμών και για επενδύσεις σε στρατιωτικό εξοπλισμό μετά την πολιτική των Η.Π.Α. αναμένεται να μειώσουν το διαθέσιμο εισόδημα των κατοίκων της.

Τέλος με τις νέες συνθήκες που έχουν διαμορφωθεί λόγω των γεωπολιτικών μεταβολών, των αποφάσεων των Η.Π.Α. για τα μείζονα προβλήματα (Ουκρανία, Μέση Ανατολή, αυξήσεις στρατιωτικού εξοπλισμού) και των πληθωριστικών πιέσεων και δεδομένου ότι, η Εταιρία δεν έχει δραστηριότητα στη Μέση Ανατολή, στη Ρωσία και στην Ουκρανία, οι προοπτικές για την Εταιρία παραμένουν θετικές μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα.

Ε. Προβλεπόμενη πορεία και Εξέλιξη

Στο μεταβαλλόμενο οικονομικό και γεωπολιτικό περιβάλλον, ο Διεθνής Αερολιμένας Ηρακλείου Κρήτης συγκαταλέγεται στα σημαντικότερα επενδυτικά έργα και αποτελεί στρατηγικής σημασίας υποδομή για την ανάπτυξη του τουρισμού, τομέας που αποτελεί προτεραιότητα της Ελληνικής Πολιτείας και της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Τα έργα υποδομών, μέσω της υψηλής πολλαπλασιαστικής επίδρασης, συμβάλλουν σημαντικά στην αύξηση του ΑΕΠ και στην ενίσχυση της απασχόλησης. Συνεπώς, η προβλεπόμενη πορεία της Εταιρείας κρίνεται θετική. Εντούτοις, οι νεότερες γεωπολιτικές εξελίξεις προβληματίζουν την Εταιρεία και τη Διοίκησή της. Λαμβάνοντας υπόψη τους σχετικούς κινδύνους, η Διοίκηση της Εταιρείας παραμένει σε διαρκή ετοιμότητα και ευελιξία, εφαρμόζοντας παράλληλα όλα τα αναγκαία προληπτικά μέτρα για τον περιορισμό πιθανών αρνητικών επιπτώσεων.

ΣΤ. Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία

Υιοθετώντας οικειοθελώς τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4548/2018, αναπτύσσεται κατωτέρω μια ενότητα μη χρηματοοικονομικών στοιχείων, η οποία αφορά στις περιοχές με το μεγαλύτερο αντίκτυπο για την Εταιρεία σε περιβαλλοντολογικά, κοινωνικά, εργασιακά θέματα και σε θέματα ανθρωπίνων δικαιωμάτων, καταπολέμηση της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

Εταιρεία

Η Εταιρεία επιδιώκει την επιχειρηματική αριστεία και στοχεύει στις βέλτιστες πρακτικές με υπεύθυνη ανάπτυξη και απόλυτο σεβασμό στο περιβάλλον μέσα στο οποίο λειτουργεί.

(i) Όραμα και Αρχές

Η Εταιρεία, λειτουργεί θέτοντας ως προτεραιότητα αξίες που αποδεικνύουν ότι η ηθική και βιώσιμη επιχειρηματικότητα αποτελούν μοχλό ανάπτυξης.

Αυτές είναι:

- Ο σεβασμός στον άνθρωπο και το φυσικό περιβάλλον
- Έμφαση στις ψηφιακές λειτουργίες
- Η δημιουργία αξίας στους συνεργάτες, τους πελάτες και τους μετόχους
- Η ειλικρίνεια και η αξιοπιστία
- Σεβασμός και εμπιστοσύνη στους εργαζόμενους
- Η στοχευμένη κοινωνική προσφορά
- Η Βιώσιμη Ανάπτυξη

(ii) Στρατηγική προσέγγιση για την εταιρική Υπευθυνότητα

Η εταιρεία δίνει ύψιστη προτεραιότητα στην Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη. Στόχος της Διοίκησης είναι να εργάζεται για την ολιστική ανάπτυξη και την ευημερία της κοινωνίας και των ανθρώπων.

(iii) Υπευθυνότητα για το περιβάλλον

Η Εταιρική Υπευθυνότητα συνοδεύεται από ένα πλαίσιο αρχών, η ουσιαστική ενσωμάτωση των οποίων επιδρά στον τρόπο λειτουργίας της Εταιρείας και εγγυάται την προστασία του περιβάλλοντος και βέλτιστη διαχείριση φυσικών πόρων καθώς και την υιοθέτηση τεχνολογιών φιλικών προς το περιβάλλον και ελαχιστοποίηση της επιβάρυνσης από τη δραστηριότητα της Εταιρείας.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει το βαθμό της επίδρασής της στο φυσικό περιβάλλον γι' αυτό και έχει θέσει την προστασία του ως προτεραιότητα της στρατηγικής της. Κατ' ελάχιστον, η Εταιρεία συμμορφώνεται πλήρως με την εκάστοτε νομοθεσία και το κανονιστικό πλαίσιο στα περιβάλλοντα όπου δραστηριοποιείται και επιδιώκει να υπερκαλύπτει τις ελάχιστες απαιτήσεις.

(iv) Θέματα Υγείας και Ασφάλειας στην Εργασία

Η Εταιρεία, μέσα από συγκεκριμένη πολιτική Υγείας και Ασφάλειας αλλά και αυστηρό Σύστημα Διαχείρισης Υγείας και Ασφάλειας, στοχεύει στον έγκαιρο εντοπισμό και την ελαχιστοποίηση των κινδύνων που αφορούν στο σύνολο των δραστηριοτήτων της.

Η προσέγγιση που ακολουθεί η Εταιρεία στηρίζεται στους εξής 5 άξονες:

1. Ενεργός ρόλος της Διοίκησης
2. Συμμετοχή και εκπαίδευση των εργαζομένων
3. Συνεργασίες με γνώμονα την Υγεία και Ασφάλεια
4. Ενέργειες που προάγουν την Υγεία και Ασφάλεια
5. Επιθεωρήσεις ελέγχου συμμόρφωσης

Στα ανωτέρω πλαίσια η Εταιρεία εντός του 2025 ανανέωσε την ισχύ της Πιστοποίησης του Συστήματος Διαχείρισης Ποιότητας από αναγνωρισμένο φορέα (TUV HELLAS) σύμφωνα με το άρθρο 7.11.1.1 της Ε.Σ.Υ.

α. Εργασιακά Θέματα

Η Εταιρική Υπευθυνότητα συνοδεύεται από ένα πλαίσιο αρχών, η ουσιαστική ενσωμάτωση των οποίων επιδρά στον τρόπο λειτουργίας της Εταιρείας και εγγυάται:

- Την ενίσχυση του ανθρώπινου δυναμικού
- Την ενδυνάμωση των δεξιοτήτων των εργαζομένων
- Την εξασφάλιση ισότητας και δίκαιου εργασιακού περιβάλλοντος
- Την ενίσχυση της τεχνογνωσίας και της καινοτομίας
- Την διασφάλιση της Υγείας και της Ασφάλειας για τους εργαζόμενους και τους υπεργολάβους της Εταιρείας και
- Την διασφάλιση Υγείας και Ασφάλειας για τους χρήστες

Ζ. Χρηματοοικονομικοί Δείκτες

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 175.500.000,00 ευρώ, διηρημένο σε 175.500.000 μετοχές των 1,00 ευρώ εκάστη, ενώ το Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων ανέρχεται σε 237,844.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες για τη χρήση 2025 και 2024 έχουν ως εξής:

Αριθμοδείκτες Οικονομικής Διάρθρωσης

	<u>31/12/2025</u>			<u>31/12/2024</u>		
Κυκλοφορούν ενεργητικό	331.490	=	56,70%	256.083	=	56,64%
Σύνολο Ενεργητικού	584.657			452.099		
	<u>31/12/2025</u>			<u>31/12/2024</u>		
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό	253.166	=	43,30%	196.016	=	43,36%
Σύνολο Ενεργητικού	584.657			452.099		

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφορούν και πάγιο ενεργητικό.

	<u>31/12/2025</u>		<u>31/12/2024</u>	
Ίδια Κεφάλαια	237.844	=	68,58%	184.626 = 69,03%
Σύνολο υποχρεώσεων	346.813			267.473
Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της εταιρείας.				

	<u>31/12/2025</u>		<u>31/12/2024</u>	
Σύνολο υποχρεώσεων	346.813	=	59,32%	267.473 = 59,16%
Σύνολο παθητικού	584.657			452.099

	<u>31/12/2025</u>		<u>31/12/2024</u>	
Ίδια κεφάλαια	237.844	=	40,68%	184.626 = 40,84%
Σύνολο παθητικού	584.657			452.099

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας.

	<u>31/12/2025</u>		<u>31/12/2024</u>	
Ίδια κεφάλαια	237.844	=	93,95%	184.626 = 94,19%
Πάγιο Ενεργητικό	253.166			196.016

Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδοτήσεως των ακινητοποιήσεων της Εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.

	<u>31/12/2025</u>		<u>31/12/2024</u>	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	331.490	=	214,10%	256.083 = 343,69%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	154.824			74.509

Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της Εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.

	<u>31/12/2025</u>		<u>31/12/2024</u>	
Κεφάλαιο Κίνησης	176.664	=	53,29%	181.574 = 70,9%
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	331.490			256.083

Ο δείκτης αυτός δείχνει την ικανότητα της Εταιρείας να χρηματοδοτεί τα κυκλοφορούντα περιουσιακά της στοιχεία με το κεφάλαιο κίνησης της.

Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας

	<u>01/01- 31/12/2025</u>		<u>01/01/ - 31/12/2024</u>	
Καθαρά Κέρδη / (Ζημίες) μετά	53.218	=	37,16%	5.319 = 5,95%
Σύνολο εσόδων	143.227			89.382

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της Εταιρίας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα.

	<u>01/01 –</u> <u>31/12/2025</u>		<u>01/01/-</u> <u>31/12/2024</u>	
Κέρδη προ Φόρων	66.910	=	5.470	= 2,96%
Ίδια Κεφάλαια	237.844		184.626	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων.

	<u>01/01 –</u> <u>31/12/2025</u>		<u>01/01/-</u> <u>31/12/2024</u>	
Μικτά αποτελέσματα	4.173	=	2.603	= 2,91%
Πωλήσεις	143.227		89.382	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει το ποσοστιαίο μέγεθος του μικτού κέρδους επί των πωλήσεων της Εταιρείας.

Λοιπές πληροφορίες

- Υποκαταστήματα – Λοιπές Εγκαταστάσεις

Η Εταιρεία διατηρεί γραφεία στην Αθήνα, ως δευτερεύουσα εγκατάσταση.

- Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης

Η Εταιρεία εντός της τρέχουσας χρήσης δεν έχει διενεργήσει έξοδα έρευνας και ανάπτυξης.

- Ίδιες μετοχές

Η Εταιρεία δεν κατέχει ίδιες μετοχές.

- Χρήση χρηματοπιστωτικών μέσων από την εταιρεία για την εκτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού

Η Εταιρεία δεν κάνει χρήση χρηματοπιστωτικών μέσων.

- Τα Ενδοομλικά Υπόλοιπα και οι συναλλαγές αναφέρονται αναλυτικά στην Σημείωση 26 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Αθήνα, 22/05/2026

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

ΔΗΜΗΤΡΑ ΤΖΟΥΡΜΑΚΛΙΩΤΟΥ

ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

II. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2025, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων” αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

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

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2025.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 22 Μαΐου 2026

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Γεώργιος Παναγόπουλος

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ. 36471

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

**III. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025
(1 Ιανουαρίου - 31 Δεκεμβρίου 2025)**

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), ως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Οι Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» την 22/05/2026 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρείας <https://www.heraklion-airport.gr/oikonomikes-katastaseis/> όπου και θα παραμείνουν προσβάσιμες για χρονικό διάστημα τουλάχιστον 5 ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής τους.

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31^{ης} ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2025

	Σημείωση	31.12.2025	31.12.2024
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ασώματα πάγια	5	235.774	166.934
Δικαιώματα χρήσης παγίων	6	798	445
Ενσώματα πάγια	7	886	714
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	8	15.707	27.923
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού		253.165	196.016
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Εμπορικές απαιτήσεις	9	153.727	402
Απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες	9	28.127	1.447
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	10	42.697	54.559
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος		55	132
Χρηματικά διαθέσιμα	11	106.884	199.543
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		331.490	256.083
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		584.656	452.099
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μετοχικό κεφάλαιο	19	175.500	175.500
Αποθεματικά	19	14.667	8.917
Κέρδη εις νέον		47.677	209
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		237.844	184.626
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	12	39.487	39.146
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	13	559	271
Μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	14	23.011	48.282
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	15	153	132
Επιχορηγήσεις	16	122.234	104.807
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	20	6.542	326
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		191.986	192.964
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές	17	74.300	8.101
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες κατά το επόμενο έτος	12	3.261	-
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από μισθώσεις	13	195	196
Βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	14	40.725	54.168
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	18	28.840	12.044
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος		7.506	-
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		154.826	74.509
Σύνολο Υποχρεώσεων		346.812	267.473
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		584.656	452.099

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2025

Αποτελέσματα Χρήσης	Σημείωση	1.1-31.12.2025	1.1-31.12.2024
Κύκλος εργασιών	21	143.227	89.382
Κόστος πωλήσεων	22	(139.054)	(86.779)
Μικτό κέρδος/(ζημιά)		4.173	2.603
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	22	(1.390)	(1.184)
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	23	64.231	4
Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων		67.013	1.423
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	24	(103)	4.047
Κέρδη/(Ζημιές) προ φόρου εισοδήματος		66.910	5.470
Έξοδα / (έσοδα) φόρου εισοδήματος	20	13.715	151
Καθαρά Κέρδη/(ζημιές) μετά φόρων		53.195	5.319
Αναλογιστικά έσοδα/(έξοδα) από προγράμματα καθορισμένων παροχών		30	(21)
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα ανωτέρω αποτελέσματα		(7)	5
Σύνολο		23	(16)
Καθαρά Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα		23	(16)
Συνολικά Αποτελέσματα		53.218	5.303

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2025

	Σημείωση	1.1-31.12.2025	1.1-31.12.2024
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη/(ζημιές) περιόδου προ φόρου εισοδήματος από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		66.910	5.470
<i>Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες</i>			
Αποσβέσεις παγίων	5,6,7	476	390
Τόκοι και συναφή έσοδα	24	(3.189)	(5.142)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα	24	3.292	1.121
Λειτουργικό κέρδος/(ζημιά) προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης		67.489	1.839
(Αύξηση)/Μείωση σε:			
Εμπορικές απαιτήσεις		(74.116)	2.551
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις		354	(8.890)
Αύξηση/(Μείωση) σε:			
Προμηθευτές		3.185	221
Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις		3.602	-
(Πληρωμές) / Εισπράξεις φόρου εισοδήματος		(84)	(27)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες από συνεχιζόμενες δραστηριότητες		430	(4.306)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Πληρωμές για την αγορά παγίων στοιχείων		(118.405)	(89.507)
Είσπραξη επιχορηγήσεων		2.021	29.703
Εισπράξεις από το Δημόσιο σχετικά με πρόσθετες εργασίες		19.884	44.992
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα		3.787	6.504
Ταμειακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων		(92.713)	(8.308)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από μακροπρόθεσμα δάνεια		-	36.000
Πληρωμές υποχρεώσεων από μισθώσεις	13	(346)	(228)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα πληρωθέντα		(31)	(4)
Ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων		(377)	35.768
Καθαρή αύξηση/(μείωση) χρηματικών διαθεσίμων		(92.660)	23.154
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου	11	199.543	176.389
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου	11	106.884	199.543

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2025

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2025		175.500	8.917	209	184.626
Συνολικά αποτελέσματα		0	23	53.195	53.218
Σχηματισμός αποθεματικών	19	0	5.727	(5.727)	0
31η Δεκεμβρίου 2025		175.500	14.667	47.677	237.844

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Σύνολο
1η Ιανουαρίου 2024		175.500	3.780	43	179.323
Συνολικά αποτελέσματα		0	(16)	5.320	5.304
Σχηματισμός αποθεματικών	19	0	5.153	(5.153)	0
31η Δεκεμβρίου 2024		175.500	8.917	210	184.627

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1 ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Την 05.02.2019 συστάθηκε η Εταιρεία με την υπ' αριθμ.6604/04.02.2019 Συμβολαιογραφική Πράξη και καταχωρήθηκε στην υπηρεσία μιας στάσης με αριθμό 149125127000 με την επωνυμία «ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» και διακριτικό τίτλο «ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.».».

Η Εταιρεία, στις 21.02.2019 υπέγραψε με το Ελληνικό Δημόσιο τη Σύμβαση Παραχώρησης η οποία έχει ήδη ψηφισθεί και γίνει νόμος του κράτους για την κατασκευή και εκμετάλλευση του Αεροδρομίου Ηρακλείου, Κρήτης.

Κατά την ημερομηνία σύστασης της Εταιρείας, στο μετοχικό κεφάλαιο αυτής συμμετείχαν οι εταιρείες ΤΕΡΝΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ Α.Ε. με ποσοστό συμμετοχής 90% και GMR AIRPORTS LIMITED με ποσοστό συμμετοχής 10%. Με βάση το από 05.07.2019 συμφωνητικό πώλησης μετοχών μεταξύ των μετόχων ΤΕΡΝΑ Α.Ε. και GMR AIRPORTS LIMITED, συμφωνήθηκε η μεταβίβαση από την ΤΕΡΝΑ του 30% των μετοχών της στην εταιρεία GMR AIRPORTS LIMITED, επομένως τα ποσοστά συμμετοχής των δύο μετόχων τροποποιήθηκαν σε 60% για την ΤΕΡΝΑ Α.Ε. και σε 40% GMR AIRPORTS LIMITED.

Την 06.02.2020, ακολούθως της ικανοποίησης των Προϋποθέσεων της Σύμβασης Παραχώρησης, το Δημόσιο παρέιχε στην Εταιρεία ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε. ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ την «Άδεια Ίδρυσης και Κατασκευής Νέου Διεθνούς Αερολιμένα Ηρακλείου Κρήτης». Η ανωτέρω ημερομηνία αποτελεί εφεξής την ημερομηνία της έναρξης παραχώρησης. Το έργο θα κατασκευαστεί κατά 100% από την εταιρεία ΤΕΡΝΑ Α.Ε.

Με το από 12.01.2022 συμφωνητικό πώλησης μετοχών, συμφωνήθηκε η μεταβίβαση 37.978.200 ονομαστικών μετοχών, με ονομαστική αξία ενός ευρώ (1,00 ευρώ), από την GMR AIRPORTS LIMITED στην GMR AIRPORTS GREECE ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε., οι οποίες αντιπροσωπεύουν το 21,64% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας. Παράλληλα, στις 20.01.2022 υπογράφηκε το συμφωνητικό πώλησης και μεταβίβασης μετοχών και μεταβίβασης συμβατικής σχέσης από δευτερογενές ομολογιακό δάνειο, με το οποίο συμφωνήθηκε η μεταβίβαση 56.967.300 ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής ενός ευρώ (1,00 ευρώ), από την ΤΕΡΝΑ Α.Ε. στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ Μ.Α.Ε., οι οποίες αντιστοιχούν στο 32,46% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας καθώς και η μεταβίβαση των δικαιωμάτων και υποχρεώσεων της ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ως δανειστής μειωμένης εξασφάλισης, εκ του με ημερομηνία 21.02.2019 Προγράμματος Δευτερογενούς Ομολογιακού Δανείου, το οποίο είχε υπογράψει η Εταιρεία με την ΤΕΡΝΑ Α.Ε. ύψους 36.000.000 ευρώ, στην ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ Μ.Α.Ε.

Στην συγκεκριμένη Εταιρεία Παραχώρησης συμμετέχουν κατά την 31.12.2025, η εταιρεία του Ομίλου ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ, ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ Μ.Α.Ε., η εταιρεία GMR AIRPORTS GREECE ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. και το Ελληνικό Δημόσιο με ποσοστά συμμετοχής 32,46%, 21,64% και 45,90% αντίστοιχα. Τα ανωτέρω ποσοστά είναι σε ισχύ από την 06.02.2020.

Μοναδικός και αποκλειστικός σκοπός της δραστηριότητας της Εταιρείας είναι:

- η εκτέλεση της Σύμβασης Παραχώρησης μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου, της Εταιρείας και των

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ιδρυτών – Αρχικών Μετόχων της Εταιρείας ως εκ τρίτου συμβαλλομένων για την εκτέλεση του έργου «Μελέτη – Κατασκευή – Χρηματοδότηση – Λειτουργία – Συντήρηση και Εκμετάλλευση του Νέου Διεθνούς Αερολιμένα Ηρακλείου Κρήτης & Μελέτη – Κατασκευή και Χρηματοδότηση των Οδικών του Συνδέσεων» και η εκπλήρωση των υποχρεώσεων και η άσκηση των δικαιωμάτων της Εταιρείας που απορρέουν από αυτή.

- η διενέργεια κάθε πράξης αναγκαίας ή πρόσφορης κατά την κρίση του Διοικητικού Συμβουλίου για την εκτέλεση της Σύμβασης Παραχώρησης.

Η διάρκεια της Εταιρείας ορίζεται σε 35 έτη. Η διάρκεια της Εταιρείας είναι δυνατόν να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

Κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας, είναι η Διαχείριση Ακίνητης Περιουσίας.

Δευτερεύουσες δραστηριότητες της Εταιρείας, είναι:

- Υπηρεσίες εκπόνησης μελετών σκοπιμότητας τεχνικών έργων.
- Κατασκευαστικές εργασίες.
- Υπηρεσίες διαχείρισης έργων για κατασκευαστικά έργα.
- Υπηρεσίες λειτουργίας αερολιμένων.
- Υπηρεσίες ελέγχου εναέριας κυκλοφορίας.

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου ορίζεται 3ετης κατά τα οριζόμενα στην περίπτωση (α) της παραγράφου 4 του άρθρου 10 του Καταστατικού της εταιρείας και η οποία μπορεί να παραταθεί μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη Γενική συνέλευση και μέχρι τη λήψη της σχετικής απόφασης, ενώ σε κάθε περίπτωση η θητεία δεν μπορεί να υπερβεί τα τέσσερα (4) έτη.

Επώνυμο	Όνομα	Θέση
ΤΖΟΥΡΜΑΚΛΙΩΤΟΥ	ΔΗΜΗΤΡΑ	Πρόεδρος
ΠΕΡΒΑΝΑΣ	ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ	Αντιπρόεδρος
ΠΟΥΣΠΟΥΡΙΚΑΣ	ΜΙΧΑΛΗΣ	Μέλος
ΠΡΙΜΙΚΙΡΗΣ	ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ	Μέλος
ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΥ	ΧΡΥΣΑΝΘΗ	Μέλος
ΓΟΥΡΖΗΣ	ΜΙΧΑΛΗΣ	Μέλος
ΜΟΥΣΤΑΚΑΣ	ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ	Μέλος
ΒΟΜΜΙΔΑΛΑ	SRINIVAS	Μέλος
ΟΗΡΙ	AMRESH	Μέλος

2 ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

2.1 Βάση Παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της 31ης Δεκεμβρίου 2025, που καλύπτουν την ετήσια περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 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 Διερμηνείας Προτύπων (IFRIC) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2025.

Η Εταιρεία εφαρμόζει όλα τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ), τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες τους που έχουν εφαρμογή στις εργασίες της. Οι σχετικές λογιστικές πολιτικές, περίληψη των οποίων παρουσιάζεται παρακάτω στη Σημείωση 4, έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις προηγούμενες περιόδους.

2.2 Συνέχιση δραστηριότητας

Η διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η Εταιρεία διαθέτει επαρκείς πόρους που διασφαλίζουν την ομαλή συνέχιση της λειτουργίας τους ως “Βιώσιμη Οικονομική Μονάδα” (Going Concern) στο προβλέψιμο μέλλον.

2.3 Βάση επιμέτρησης

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2025, έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους.

2.4 Νόμισμα παρουσίασης

Το νόμισμα παρουσίασης είναι το Ευρώ και όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

2.5 Χρήση εκτιμήσεων

Η σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Κρίσεις, παραδοχές και εκτιμήσεις της Διοίκησης επηρεάζουν το ποσό στο οποίο αποτιμώνται ορισμένα στοιχεία του ενεργητικού και υποχρεώσεις, 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 Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται στη Σημείωση 3 των Οικονομικών Καταστάσεων.

2.6 Συγκριτική Πληροφόρηση

Δεν υπάρχουν αλλαγές στις συγκριτικές πληροφορίες σε σύγκριση με τα δημοσιευμένα στοιχεία.

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 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 και 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 των μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες»: 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 Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας.

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

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

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. Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της 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 αντιστάθμιση (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. Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της 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. Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της 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). Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2027.

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. Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. 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. Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 «Οι επιδράσεις των μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες»: Μετατροπή σε νόμισμα παρουσίασης υπερπληθωριστικής οικονομίας (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2027)

Το Νοέμβριο του 2025, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις στο IAS 21 «Οι επιδράσεις των μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες», με σκοπό να διευκρινίσει τον τρόπο με τον οποίο οι οντότητες θα πρέπει να μετατρέπουν τις οικονομικές καταστάσεις από ένα λειτουργικό νόμισμα που δεν είναι υπερπληθωριστικό σε νόμισμα παρουσίασης υπερπληθωριστικής οικονομίας. Σύμφωνα με τις τροποποιήσεις, όλα τα ποσά των οικονομικών καταστάσεων (περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις, ίδια κεφάλαια, έσοδα και έξοδα, συμπεριλαμβανομένων των συγκριτικών στοιχείων) θα πρέπει να μετατρέπονται με την ισοτιμία κλεισίματος κατά την ημερομηνία της πιο πρόσφατης κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης. Προηγουμένως, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις μετατρέπονταν με την ισοτιμία κλεισίματος, ενώ τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονταν με τις ισοτιμίες των ημερομηνιών συναλλαγής. Επιπλέον, όταν μια οντότητα εφαρμόζει το IAS 29 «Χρηματοοικονομική πληροφόρηση

σε υπερπληθωριστικές οικονομίες» για μια αλλοδαπή δραστηριότητα της οποίας το λειτουργικό νόμισμα δεν είναι υπερπληθωριστικό, τα συγκριτικά ποσά για την εν λόγω αλλοδαπή δραστηριότητα αναπροσαρμόζονται με τη χρήση γενικού δείκτη τιμών αντί της ισοτιμίας κλεισίματος. Οι τροποποιήσεις εισάγουν επίσης πρόσθετες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων, που περιλαμβάνουν γνωστοποιήσεις σχετικά με την εφαρμογή των νέων απαιτήσεων μετατροπής, τις περιπτώσεις κατά τις οποίες το νόμισμα παρουσίασης παύει να είναι υπερπληθωριστικό, καθώς και την παροχή συνοπτικών χρηματοοικονομικών πληροφοριών για τις επηρεαζόμενες αλλοδαπές δραστηριότητες. Η Εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3 ΟΥΣΙΩΔΕΙΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) απαιτεί από τη Διοίκηση τον σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, τις γνωστοποιήσεις των ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα έσοδα και έξοδα κατά τις παρουσιαζόμενες περιόδους.

Συγκεκριμένα, ποσά που περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις εκτιμώνται, απαιτώντας τον σχηματισμό υποθέσεων σχετικά με αξίες ή συνθήκες, οι οποίες δεν είναι δυνατόν να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων και ως εκ τούτου τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί. Μία λογιστική εκτίμηση θεωρείται σημαντική όταν είναι σημαντική για την χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας και απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της Διοίκησης. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της Διοίκησης βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά στις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς βάσει όλων των διαθέσιμων πληροφοριών.

Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα, η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων, τους επόμενους 12 μήνες έχουν ως κάτωθι:

3.1 Ουσιώδεις κρίσεις της Διοίκησης

Οι σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές που αφορούν σε μελλοντικές και άλλες κύριες πηγές αβεβαιότητας κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων μέσα στην επόμενη χρήση, έχουν ως εξής:

Αναγνώριση εσόδων από κατασκευαστικές συμβάσεις

Ο χειρισμός των εσόδων και εξόδων μίας κατασκευαστικής σύμβασης, εξαρτάται από εάν το τελικό αποτέλεσμα από την εκτέλεση του συμβατικού έργου μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα (και αναμένεται να αποφέρει κέρδος στον κατασκευαστή ή το αποτέλεσμα από την εκτέλεση είναι ζημιολόγο). Όταν το αποτέλεσμα μίας κατασκευαστικής σύμβασης μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, τότε τα έσοδα και τα έξοδα του συμβολαίου αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια του συμβολαίου, αντίστοιχα, ως έσοδο και έξοδο.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί το στάδιο ολοκλήρωσης για να καθορίσει το κατάλληλο ποσό εσόδου και εξόδου που θα αναγνωρίσει σε μια συγκεκριμένη περίοδο. Συγκεκριμένα, με βάση τη μέθοδο των εισροών του ΔΠΧΑ 15, το κόστος κατασκευής κατά την εκάστοτε ημερομηνία αναφοράς, συγκρίνεται με το συνολικό προϋπολογισμένο κόστος προκειμένου να προσδιοριστεί στο ποσοστό ολοκλήρωσης. Το στάδιο ολοκλήρωσης μετριέται με βάση το συμβατικό κόστος που έχει πραγματοποιηθεί μέχρι την ημερομηνία αναφοράς σε σχέση με το συνολικό εκτιμώμενο κόστος κατασκευής κάθε έργου. Η Εταιρεία, συνεπώς, προβαίνει σε σημαντικές εκτιμήσεις, αναφορικά με το μικτό αποτέλεσμα με το οποίο θα εκτελείται το εκάστοτε εκτελούμενο κατασκευαστικό συμβόλαιο (συνολικό προϋπολογισθέν κόστος εκτέλεσης της κατασκευαστικής σύμβασης).

3.2 Αβεβαιότητα εκτιμήσεων και παραδοχές

Συγκεκριμένα ποσά που περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις Οικονομικές Καταστάσεις καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις εκτιμώνται, απαιτώντας τον σχηματισμό υποθέσεων σχετικά με αξίες ή συνθήκες οι οποίες δεν είναι δυνατόν να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων. Μία λογιστική εκτίμηση θεωρείται σημαντική όταν είναι σημαντική για την χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας και απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της Διοίκησης. Η Εταιρεία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενος στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, σε συσκέψεις με ειδικούς, σε τάσεις και σε άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον.

i) Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων

Η έκταση κατά την οποία αναγνωρίζονται αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες βασίζεται στην κρίση αναφορικά με τον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες.

Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές κρίσεις της Διοίκησης της Εταιρείας, οι οποίες βασίζονται στα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα

ακολουθηθούν, αλλά και τις αβεβαιότητες που διέπουν τα διαφορετικά φορολογικά πλαίσια που δραστηριοποιείται η Εταιρεία (περαιτέρω πληροφορίες στη Σημείωση 18).

ii) Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Τα μη χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ελέγχονται για απομείωση οποτεδήποτε γεγονότα ή αλλαγές σε καταστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη, σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική που περιγράφεται στη Σημείωση 4.4.

iii) Ωφέλιμες ζωές αποσβέσιμων στοιχείων του ενεργητικού

Η Εταιρεία, για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, εξετάζει σε κάθε περίοδο αναφοράς την ωφέλιμη ζωή και την υπολειμματική αξία των ενσώματων και άυλων στοιχείων του ενεργητικού με γνώμονα τις τεχνολογικές, θεσμικές και οικονομικές εξελίξεις, καθώς και την εμπειρία από την εκμετάλλευσή τους. Την 31.12.2024 η Διοίκηση εκτιμά ότι οι ωφέλιμες ζωές αντιπροσωπεύουν την αναμενόμενη χρησιμότητα των στοιχείων του ενεργητικού.

iv) Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους. Για συγκεκριμένες συναλλαγές και υπολογισμούς, ο προσδιορισμός της τελικής φορολογίας είναι αβέβαιος. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για προβλεπόμενα φορολογικά ζητήματα με βάση υπολογισμούς για το κατά πόσον θα προκύψει επιπρόσθετη φορολογία. Όπου το τελικό φορολογικό αποτέλεσμα αυτών των ζητημάτων διαφέρει από το ποσό που έχει αρχικά αναγνωριστεί οι διαφορές επηρεάζουν την πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος και για αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο που έγινε ο προσδιορισμός (περαιτέρω πληροφορίες στη Σημείωση 20).

v) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις

Η ύπαρξη ενδεχόμενων υποχρεώσεων και απαιτήσεων, απαιτεί από την διοίκηση την συνεχή διενέργεια παραδοχών και αξιολογικών κρίσεων αναφορικά με την πιθανότητα μελλοντικά γεγονότα να συμβούν ή να μην συμβούν καθώς και των πιθανών συνεπειών που τα γεγονότα αυτά μπορεί να έχουν στην δραστηριότητα της Εταιρείας. Ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων και απαιτήσεων είναι μια πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με μελλοντικά γεγονότα, νόμους, κανονισμούς κτλ. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μια αύξηση ή μια μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Εταιρείας στο μέλλον.

Όταν πρόσθετες πληροφορίες καθίστανται διαθέσιμες, η Διοίκηση της Εταιρείας επανεξετάζει τα γεγονότα βάσει των οποίων μπορεί να οδηγηθεί και σε αναθεώρηση των εκτιμήσεων της (βλ. Σημείωση 30).

4 ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

A. Ουσιώδεις Λογιστικές Αρχές

Οι κύριες λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν κατά τη προετοιμασία των συνημμένων Οικονομικών Καταστάσεων είναι οι ακόλουθες:

4.1 Άυλα στοιχεία του ενεργητικού

Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρείας αφορούν

- i. τα δικαιώματα τιμολόγησης των ληπτών των υπηρεσιών που απορρέουν από τις συμβάσεις παραχώρησης και
- ii. τα αγοραζόμενα λογισμικά προγράμματα.

Κατά την αρχική αναγνώριση, τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού που αποκτώνται ξεχωριστά καταχωρούνται στο κόστος κτήσης τους.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού επιμετρώνται στο ιστορικό κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των άυλων στοιχείων του ενεργητικού. Το σύνολο των άυλων στοιχείων του ενεργητικού της Εταιρείας έχει πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή.

Οι μέθοδοι απόσβεσης και οι ωφέλιμες ζωές των άυλων στοιχείων του ενεργητικού της Εταιρείας συνοψίζονται ως εξής:

Κατηγορία	Μέθοδος απόσβεσης	Ωφέλιμη ζωή σε έτη
Λογισμικό	Σταθερή	3
Παραχωρήσεις (δικαιώματα από συμβάσεις παραχώρησης)	Σταθερή	Με βάση τον χρόνο της παραχώρησης (35)

Τα κέρδη ή οι ζημίες που προέρχονται από τη διαγραφή λόγω εκποίησης ενός άυλου στοιχείου του ενεργητικού υπολογίζονται ως η διαφορά μεταξύ των καθαρών εσόδων από την εκποίηση και της τρέχουσας αξίας του παγίου, και αναγνωρίζονται σε κέρδη ή στις ζημίες της περιόδου.

(α) Λογισμικό

Η συντήρηση των προγραμμάτων λογισμικού αναγνωρίζεται ως έξοδο όταν πραγματοποιείται η δαπάνη. Αντίθετα, οι δαπάνες που βελτιώνουν ή επιμηκύνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού, πέραν των αρχικών τεχνικών προδιαγραφών, ή αντίστοιχα τα έξοδα μετατροπής λογισμικού, ενσωματώνονται στο κόστος κτήσης του άυλου παγίου με απαραίτητη προϋπόθεση να μπορούν να μετρηθούν με αξιοπιστία.

(β) Παραχωρήσεις

Η Εταιρεία ως παραχωρησιούχος εταιρεία, αναγνωρίζει ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο και έσοδο στο βαθμό που αποκτά δικαίωμα να χρεώνει τους χρήστες των υποδομών κοινής ωφέλειας. Η εύλογη αξία του δικαιώματος προσδιορίζεται βάσει του κόστους κατασκευής πλέον περιθωρίου κατασκευαστικού κέρδους. Περαιτέρω, το άυλο στοιχείο υπόκειται σε απόσβεση με βάση το χρόνο της παραχώρησης και σε έλεγχο απομείωσης, ενώ τα έσοδα από τους χρήστες της υποδομής αναγνωρίζονται βάσει της αρχής του δεδουλευμένου και στο βαθμό που καλύπτουν τα λειτουργικά κόστη της Εταιρείας. Το επιπλέον μέρος αυτών καταχωρείται αφαιρετικά του άυλου στοιχείου. (Βλ. αναλυτικότερα Σημ. 4.2).

4.2 Συμφωνίες παραχώρησης του δικαιώματος παροχής υπηρεσιών

Βάσει των όρων της Σύμβασης Παραχώρησης, η Εταιρία ενεργεί ως Πάροχος υπηρεσιών. Η Εταιρία κατασκευάζει την υποδομή (υπηρεσίες κατασκευής) που χρησιμοποιείται για την παροχή μίας υπηρεσίας κοινής ωφέλειας και ασχολείται με τη λειτουργία και τη συντήρηση της εν λόγω υποδομής (υπηρεσίες λειτουργίας) για μία καθορισμένη χρονική περίοδο. Σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, τέτοιες υποδομές αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή ως άυλα στοιχεία του ενεργητικού, ανάλογα με τους συμβατικά συμφωνηθέντες όρους.

Η Εταιρία αναγνωρίζει τόσο ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο από τη σύμβαση παραχώρησης όσο και ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, δηλαδή την Χρηματοδοτική Συνεισφορά/Επιδότηση Κεφαλαίου που λαμβάνει από το Κράτος (bifurcated model).

Άυλα στοιχεία του ενεργητικού

Η Εταιρεία ως παραχωρησιούχος αναγνωρίζει ένα άυλο στοιχείο του ενεργητικού και ένα έσοδο στον βαθμό που αποκτούν δικαίωμα να χρεώνουν τους χρήστες των υποδομών κοινής ωφέλειας.

Περαιτέρω, το άυλο στοιχείο του ενεργητικού υπόκειται σε απόσβεση με βάση την μέθοδο των εισροών (input method). Το άυλο περιουσιακό στοιχείο αντιπροσωπεύει το δικαίωμα που παραχωρείται από το Ελληνικό Δημόσιο στην Εταιρία με σκοπό να χρεώνει τους χρήστες των αεροπορικών υπηρεσιών. Στο πλαίσιο της εφαρμογής των ανωτέρω, το άυλο περιουσιακό στοιχείο περιλαμβάνει την εύλογη αξία της απόκτησης της παραχώρησης των εν λόγω υπηρεσιών, η οποία αποτελείται κυρίως από το κόστος που προκύπτει για την κατασκευή της υποδομής (μείον τις κρατικές επιχορηγήσεις που λαμβάνονται για τον σκοπό αυτό όταν ολοκληρωθεί η περίοδος κατασκευής).

Επιπλέον, κατά την περίοδο λειτουργίας, το άυλο περιουσιακό στοιχείο υπόκειται σε απόσβεση με βάση τον χρόνο της παραχώρησης και σε έλεγχο απομείωσης, ενώ τα έσοδα από τους χρήστες της υποδομής αναγνωρίζονται με βάση την αρχή της δεδουλευμένης αξίας (βλ. σημείωση 4.4.1).

4.3 Κρατικές Επιχορηγήσεις

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

Οι κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες σχετίζονται με την επιδότηση ενσώματων παγίων στοιχείων, αναγνωρίζονται όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και όλοι οι σχετικοί όροι θα τηρηθούν. Οι επιχορηγήσεις αυτές καταχωρούνται σε λογαριασμό αναβαλλόμενου εσόδου και μεταφέρονται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της περιόδου βάσει της αναμενόμενης ωφέλιμης διάρκειας ζωής του περιουσιακού στοιχείου που επιχορηγήθηκε.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα, καταχωρούνται σε μεταβατικούς λογαριασμούς και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της περιόδου που απαιτείται έτσι ώστε να αντιστοιχίζονται με τα έξοδα που προορίζονται να αποζημιώσουν.

Η κρατική επιχορήγηση της Εταιρίας αφορά στην χρηματοδοτική συμβολή του Δημοσίου [Τέλος Εκσυγχρονισμού και Ανάπτυξης Αεροδρομίου (Τ.Ε.Α.Α.)] ως επιδότηση για την κατασκευή του Έργου και είναι υπό την μορφή επιδότησης κεφαλαίου.

4.4 Χρηματοοικονομικά μέσα

4.4.1 Αναγνώριση και παύση αναγνώρισης

Η Εταιρία, ως παραχωρησιούχος, αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στο βαθμό που έχει άνευ όρων συμβατικό δικαίωμα να λάβει μετρητά ή άλλο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο από τον παραχωρησιούχο για τις υπηρεσίες κατασκευής. Στην περίπτωση συμβάσεων παραχώρησης, ο παραχωρησιούχος έχει άνευ όρων δικαίωμα να λάβει μετρητά, εάν ο παραχωρησιούχος εγγυηθεί συμβατικά ότι θα καταβάλει στον παραχωρησιούχο:

Α) συγκεκριμένα ή σταθερά ποσά, ή

Β) το έλλειμμα που μπορεί να προκύψει μεταξύ των ποσών που λαμβάνονται από τους χρήστες της δημόσιας υπηρεσίας και του συγκεκριμένου ή καθορισμένου ποσού που προβλέπεται από τη Σύμβαση Παραχώρησης. Η Εταιρία έχει αναγνωρίσει τη Χρηματοοικονομική Συνεισφορά του Δημοσίου ως χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο σύμφωνα με τις διατάξεις της ΕΔΔΠΧΑ (IFRIC) 12.

Η Σύμβαση Παραχώρησης έχει λογιστικοποιηθεί με βάση τον συνδυασμό του μοντέλου Άυλου Παγίου Περιουσιακού Στοιχείου και του Χρηματοοικονομικού Περιουσιακού Στοιχείου, όπως προβλέπεται από το ΕΔΔΠΧΑ 12, καθώς η Εταιρία, ως Παραχωρησιούχος, έχει το δικαίωμα να τιμολογεί τους χρήστες του αεροδρομίου, ενώ ταυτόχρονα το Ελληνικό Δημόσιο έχει αναλάβει συμβατικές εγγυήσεις και αποζημιώσεις σε σχέση με την ανάκτηση της επένδυσης.

4.4.2 Ταξινόμηση και αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Με εξαίρεση τις εμπορικές απαιτήσεις που δεν περιλαμβάνουν ένα σημαντικό στοιχείο χρηματοδότησης και επιμετρούνται στην τιμή της συναλλαγής σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 15, τα λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρούνται αρχικά στην εύλογη αξία προσθέτοντας το σχετικό κόστος της συναλλαγής εκτός από την περίπτωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, εκτός από εκείνα που αποτελούν καθορισμένα και αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης κινδύνων, ταξινομούνται στις ακόλουθες κατηγορίες:

- χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος,

Η ταξινόμηση κάθε χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού, προσδιορίζεται βάσει:

- του επιχειρηματικού μοντέλου της Εταιρείας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού, και
- των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών τους.

Όλα τα έσοδα και τα έξοδα που σχετίζονται με τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και τα οποία αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος περιλαμβάνονται στα κονδύλια «Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα», «Χρηματοοικονομικά έξοδα» και «Χρηματοοικονομικά έσοδα», εκτός από την απομείωση των εμπορικών απαιτήσεων που περιλαμβάνεται εντός των λειτουργικών αποτελεσμάτων.

4.4.3 Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 οδήγησε σε αλλαγή της λογιστικής αντιμετώπισης των ζημιών απομείωσης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, καθώς αντικατέστησε τον χειρισμό του ΔΛΠ 39 για

αναγνώριση πραγματοποιηθέντων ζημιών με την αναγνώριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

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

Η Εταιρεία αναγνωρίζει προβλέψεις απομείωσης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, εκτός εκείνων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Ο στόχος των απαιτήσεων απομείωσης του ΔΠΧΑ 9 είναι να αναγνωρίσει τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για το σύνολο της διάρκειας ζωής ενός χρηματοοικονομικού μέσου, του οποίου ο πιστωτικός κίνδυνος έχει αυξηθεί μετά την αρχική αναγνώριση, ανεξαρτήτως από το εάν η αξιολόγηση γίνεται σε συλλογικό ή εξατομικευμένο επίπεδο, χρησιμοποιώντας όλες τις πληροφορίες που μπορούν να συλλεχθούν, βάσει τόσο ιστορικών όσο και παρόντων στοιχείων, αλλά και στοιχείων που αφορούν σε λογικές μελλοντικές εκτιμήσεις της οικονομικής κατάστασης των πελατών και του οικονομικού περιβάλλοντος.

Για την εφαρμογή της ανωτέρω προσέγγισης πραγματοποιείται διάκριση μεταξύ:

- των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οποίων ο πιστωτικός κίνδυνος δεν έχει επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση ή τα οποία έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς (Στάδιο 1) και για τα οποία αναγνωρίζεται η αναμενόμενη πιστωτική ζημία για τους επόμενους 12 μήνες,
- των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οποίων ο πιστωτικός κίνδυνος έχει επιδεινωθεί σημαντικά μετά την αρχική αναγνώριση και τα οποία δεν έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο (Στάδιο 2). Για αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζεται η αναμενόμενη πιστωτική ζημία έως τη λήξη τους.
- των χρηματοοικονομικών στοιχείων για τα οποία υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις απομείωσης κατά την ημερομηνία αναφοράς (Στάδιο 3) και για τα οποία αναγνωρίζεται η αναμενόμενη πιστωτική ζημία έως τη λήξη τους.

Εμπορικές απαιτήσεις, λουπές απαιτήσεις και απαιτήσεις από συμβάσεις πελάτες

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τις εμπορικές και λουπές απαιτήσεις, καθώς και για τις απαιτήσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις και τις απαιτήσεις από μισθώσεις, υπολογίζοντας τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες για όλη τη διάρκεια ζωής των ως άνω στοιχείων. Στην περίπτωση αυτή, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες συνιστούν τις αναμενόμενες ελλείψεις στις συμβατικές ταμειακές ροές, λαμβάνοντας υπόψη το ενδεχόμενο αθέτησης σε οποιοδήποτε σημείο κατά τη διάρκεια ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου. Κατά τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, η Εταιρεία χρησιμοποιεί έναν πίνακα προβλέψεων έχοντας ομαδοποιήσει τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά μέσα με βάση τη φύση και ενηλικίωση των

υπολοίπων και λαμβάνοντας υπόψη διαθέσιμα ιστορικά στοιχεία σε σχέση με τους οφειλέτες, προσαρμοσμένα για μελλοντικούς παράγοντες σε σχέση με τους οφειλέτες και το οικονομικό περιβάλλον.

4.4.4 Ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν κυρίως προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος, που είναι η εύλογη αξία του ανταλλάγματος που λαμβάνεται εκτός του κόστους έκδοσης σχετικά με τον δανεισμό. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός εάν η Εταιρεία διατηρεί ανεπιφύλακτα το δικαίωμα να μεταφέρει την τακτοποίηση της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων.

Πιο συγκεκριμένα:

Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και επιμετρούνται μεταγενέστερα στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Οι εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται με βάση τις συμφωνηθείσες πιστώσεις.

4.4.5 Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης μόνο εάν υπάρχει το παρόν νομικό δικαίωμα να συμψηφίσει τα αναγνωρισμένα ποσά και προτίθεται να τα εκκαθαρίσει σε καθαρή βάση ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

4.5 Έσοδα

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

1. Προσδιορισμός της (των) σύμβασης (συμβάσεων) με τον πελάτη.
2. Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης.
3. Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής
4. Επιμερισμός της τιμής συναλλαγής στις υποχρεώσεις εκτέλεσης της σύμβασης.
5. Αναγνώριση εσόδου όταν (ή καθώς) η Εταιρεία ικανοποιεί τις υποχρεώσεις εκτέλεσης.

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

Η μεταβλητότητα που σχετίζεται με το αντάλλαγμα που υπόσχεται ένας πελάτης δύναται να αναφέρεται ρητά στη σύμβαση. Η οικονομική οντότητα εκτιμά το ποσό του μεταβλητού ανταλλάγματος χρησιμοποιώντας μία από τις ακόλουθες μεθόδους, αναλόγως ποια μέθοδος θεωρεί ότι προβλέπει καλύτερα το ποσό του ανταλλάγματος που θα δικαιούται:

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

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

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

Δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται με την πάροδο του χρόνου

Η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδο για μία δέσμευση εκτέλεσης που εκπληρώνεται με την πάροδο του χρόνου, μόνο εάν μπορεί εύλογα να επιμετρήσει την πρόοδό της ως προς την πλήρη εκπλήρωση της εν λόγω δέσμευσης. Η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να επιμετρήσει εύλογα την πρόοδο ως προς την πλήρη εκπλήρωση μίας δέσμευσης εκτέλεσης, όταν δεν διαθέτει τις αξιόπιστες πληροφορίες που απαιτούνται προκειμένου να εφαρμόσει την κατάλληλη μέθοδο επιμέτρησης της προόδου. Σε ορισμένες περιπτώσεις (π.χ. κατά τη διάρκεια των αρχικών σταδίων μίας σύμβασης), η οικονομική οντότητα μπορεί να μην είναι σε θέση να επιμετρήσει εύλογα το αποτέλεσμα μίας δέσμευσης εκτέλεσης, ωστόσο αναμένει τουλάχιστον να ανακτήσει τα κόστη που επωμίστηκε για την εκπλήρωσή της. Στις περιπτώσεις αυτές, η οικονομική οντότητα θα πρέπει να αναγνωρίσει έσοδα μόνο στην έκταση του κόστους που πραγματοποιήθηκε, μέχρι να είναι σε θέση να επιμετρήσει εύλογα το αποτέλεσμα της δέσμευσης εκτέλεσης.

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

Το συμβατικό περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται όταν η Εταιρεία έχει ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις του προς τον αντισυμβαλλόμενο, πριν αυτός πληρώσει ή πριν καταστεί απαιτητή η πληρωμή, για παράδειγμα όταν τα αγαθά ή οι υπηρεσίες μεταβιβάζονται στον πελάτη πριν από το δικαίωμα της Εταιρείας για την έκδοση τιμολογίου. Η συμβατική υποχρέωση αναγνωρίζεται όταν η Εταιρεία λαμβάνει τίμημα από τον αντισυμβαλλόμενο ως προκαταβολή ή όταν διατηρεί δικαίωμα επί ενός τιμήματος το οποίο είναι αναβάλλετε πριν την εκτέλεση των υποχρεώσεων της σύμβασης και τη μεταφορά των αγαθών ή των υπηρεσιών. Η συμβατική υποχρέωση από αναγνωρίζεται όταν εκτελεστούν οι υποχρεώσεις της σύμβασης και το έσοδο καταγραφεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Δεσμεύσεις εκτέλεσης που εκπληρώνονται σε μια συγκεκριμένη χρονική στιγμή

Όταν μία δέσμευση εκτέλεσης δεν εκπληρώνεται με την πάροδο του χρόνου (σύμφωνα με τα όσα αναφέρθηκαν ανωτέρω), τότε η οικονομική οντότητα εκπληρώνει τη δέσμευση εκτέλεσης σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή. Για τον προσδιορισμό της χρονικής στιγμής κατά την οποία ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο ενός υποσχόμενου στοιχείου του ενεργητικού και η οικονομική οντότητα

εκπληρώνει μία δέσμευση εκτέλεσης, η οικονομική οντότητα εξετάζει τις απαιτήσεις για την απόκτηση ελέγχου, σύμφωνα με τα όσα αναλυτικά αναφέρονται στις διατάξεις του ΔΠΧΑ 15.

Οι βασικές κατηγορίες εσόδων, για την Εταιρεία είναι οι εξής:

i. Έσοδα από την κατασκευή του Έργου Παραχώρησης

Σύμφωνα με την σύμβαση παραχώρησης η Εταιρεία έχει αναλάβει τη μελέτη, κατασκευή, χρηματοδότηση, λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση του έργου «Διεθνής Αερολιμένας Ηρακλείου Κρήτης».

Η εταιρεία που αναλαμβάνει την εκτέλεση κατασκευών, αναγνωρίζει τα έσοδα από τις κατασκευαστικές συμβάσεις στα φορολογικά της βιβλία με βάση τις τιμολογήσεις που γίνονται στους πελάτες, οι οποίες προκύπτουν από σχετικές τμηματικές πιστοποιήσεις εκτέλεσης έργων που εκδίδονται από τους υπόλογους μηχανικούς και ανταποκρίνονται στις εκτελεσθείσες εργασίες έως την εκάστοτε ημερομηνία κλεισίματος. Για λόγους συμμόρφωσης με τα ΔΠΧΑ, τα έσοδα από την κατασκευαστική δραστηριότητα λογιστικοποιούνται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις σταδιακά κατά τη διάρκεια εκτέλεσης της κατασκευής, με βάση τη μέθοδο επιμέτρησης προόδου βάσει των εισροών (input method) σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες». Οι μέθοδοι επιμέτρησης της προόδου βάσει των εισροών (input method) αναγνωρίζει έσοδα, με βάση τις προσπάθειες της οικονομικής οντότητας ή τις εισροές ως προς την εκπλήρωση μίας δέσμευσης εκτέλεσης (για παράδειγμα, οι πόροι που καταναλώθηκαν, οι ώρες εργασίας που δαπανήθηκαν, τα κόστη που πραγματοποιήθηκαν, ο χρόνος που δαπανήθηκε ή οι ώρες λειτουργίας των μηχανημάτων που αναλώθηκαν), σε σχέση με το σύνολο των αναμενόμενων εισροών για την εκπλήρωση της εν λόγω δέσμευσης εκτέλεσης.

Βάσει της Διερμηνείας 12 και του ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα από κατασκευαστικά συμβόλαια αναγνωρίζονται σε βάθος χρόνου σύμφωνα με τη μέθοδο επιμέτρησης της προόδου βάσει των εισροών (input method). Σύμφωνα με αυτήν τη μέθοδο, το συμβατικό έσοδο αντικρίζεται με τα συμβατικά έξοδα που διενεργήθηκαν μέχρι το συγκεκριμένο στάδιο ολοκλήρωσης, με αποτέλεσμα να καταχωρίζεται το έσοδο, τα έξοδα και το κέρδος που αναλογούν στο μέρος του έργου που ολοκληρώθηκε. Για τον υπολογισμό λαμβάνεται υπόψη η αναλογία των συμβατικών δαπανών που πραγματοποιήθηκαν για έργο που έχει εκτελεσθεί σε δεδομένη ημερομηνία, σε σχέση με το υπολογιζόμενο συνολικό συμβατικό κόστος.

Συμβατικά κόστη κατασκευής: Το κατασκευαστικό κόστος περιλαμβάνει: α) τις δαπάνες που αφορούν άμεσα τη συγκεκριμένη σύμβαση β) δαπάνες που είναι καταλογιστέες στις συμβατικές δραστηριότητες γενικά και μπορεί να επιμεριστούν στη σύμβαση κατασκευής γ) όλες άλλες δαπάνες επιβαρύνουν ειδικά τον πελάτη, σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης κατασκευής.

Συμβατικά έσοδα: Το συμβατικό έσοδο προσδιορίζεται βάσει του κόστους κατασκευής πλέον περιθωρίου κατασκευαστικού κέρδους Επίσης βλ. Σημείωση 4.2.

4.6 Φόρος εισοδήματος

Η επιβάρυνση της χρήσης με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους, τους αναβαλλόμενους φόρους και τις διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων.

Τρέχουσα Φορολογία Εισοδήματος

Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται βάσει της φορολογικής Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της εταιρείας που περιλαμβάνεται στις Οικονομικές Καταστάσεις, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών της εταιρείας όπως αναμορφώνεται στις φορολογικές της δηλώσεις και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους, και υπολογίζεται σύμφωνα με τους θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές.

Αναβαλλόμενη Φορολογία Εισοδήματος

Αναβαλλόμενοι φόροι είναι οι φόροι ή οι φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά βάρη ή οφέλη που προκύπτουν στην χρήση αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές χρήσεις.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method) στις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία των Οικονομικών καταστάσεων μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές.

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή υποχρέωσης σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αξιολογούνται σε κάθε ημερομηνία οικονομικών καταστάσεων και μειώνονται στο βαθμό που δε θεωρείται πιθανόν ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μέρος ή το σύνολο των απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος μπορεί να χρησιμοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ τη χρήση που η απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν κατά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός

συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, χρήση.

Ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με στοιχεία τα οποία έχουν αναγνωρισθεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα αναγνωρίζεται, επίσης, στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

4.7 Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικά

Οι κοινές ονομαστικές μετοχές καταχωρούνται ως στοιχεία της καθαρής θέσης. Κόστος που σχετίζεται άμεσα με στοιχείο της καθαρής θέσης καθαρό από την επίδραση φόρου, παρακολουθείται αφαιρετικά του Υπολοίπου Κερδών εις Νέο της καθαρής θέσης. Σε αντίθετη περίπτωση το εν λόγω ποσό αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Κατά την 31.12.2025 η Εταιρεία δεν είχε στην κατοχή της ίδιες μετοχές.

Τα αποθεματικά διακρίνονται σε:

Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με τον Ελληνικό εμπορικό νόμο, οι εταιρείες πρέπει να μεταφέρουν κατ' ελάχιστο 5% των ετήσιων καθαρών κερδών τους σε τακτικό αποθεματικό, μέχρις ότου αυτό το αποθεματικό να γίνει ίσο με το 1/3 του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Αυτό το αποθεματικό δεν μπορεί να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια της δραστηριότητας της Εταιρείας.

Αφορολόγητα Αποθεματικά

Τα αφορολόγητα αποθεματικά αφορούν έσοδα που δεν έχουν φορολογηθεί με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή σύμφωνα με το εκάστοτε ισχύον φορολογικό πλαίσιο και προέρχονται από έσοδα δεδουλευμένων τόκων, οι οποίοι απαλλάσσονται του φόρου εισοδήματος σύμφωνα με το άρθρο 36 της Σύμβασης Παραχώρησης. Τα αποθεματικά αυτά θα είναι φορολογητέα με βάση το φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά το χρόνο της διανομής τους στους μετόχους ή μετατροπής τους σε μετοχικό κεφάλαιο, κάτω από συγκεκριμένες συνθήκες.

Λοιπά αποθεματικά

Τα λοιπά αποθεματικά αποτελούνται κατά κύριο λόγο από τα εξής:

Αναλογιστικά κέρδη /(ζημιές) από συνταξιοδοτικά προγράμματα καθορισμένων παροχών, που προέρχονται α) από εμπειρικές προσαρμογές (το αποτέλεσμα των διαφορών μεταξύ των προηγούμενων αναλογιστικών παραδοχών και αυτών που τελικά έλαβαν χώρα) και β) από αλλαγές στις αναλογιστικές παραδοχές.

B. Λοιπές Λογιστικές Αρχές

Οι λοιπές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν κατά τη προετοιμασία των συνημμένων Ατομικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων είναι οι ακόλουθες:

4.8 Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης

Οι Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα αναφοράς της Εταιρείας.

Συναλλαγές και υπόλοιπα σε ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών.

Κέρδη και ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά τη διάρκεια της χρήσης και από τη μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

4.9 Ενσώματα πάγια

Τα πάγια στοιχεία του ενεργητικού απεικονίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις στις αξίες κτήσης τους, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις σωρευμένες ζημίες απομείωσης των παγίων, εφόσον υπάρχουν. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτόμενες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων αυτών.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον κατά την έκταση που οι δαπάνες αυτές αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν από την χρήση του παγίου στοιχείου και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και συντηρήσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται. Τα στοιχεία των ενσώματων παγίων διαγράφονται κατά την πώληση ή την απόσυρσή τους ή όταν δεν αναμένονται περαιτέρω οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση τους. Τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από τη διαγραφή ενός ενσώματου παγίου περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία διαγράφεται το εν λόγω πάγιο.

Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση περιλαμβάνουν πάγια υπό εκτέλεση και απεικονίζονται στο κόστος τους. Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση δεν αποσβένονται μέχρι να ολοκληρωθεί το πάγιο και να τεθεί σε θέση και κατάσταση λειτουργίας. Οι αποσβέσεις των στοιχείων των ενσωμάτων παγίων (πλην οικοπέδων τα οποία δεν αποσβένονται) υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής:

Ενσώματα Πάγια	Ωφέλιμη ζωή (σε έτη)
Κτίρια και τεχνικά έργα	8 - 30
Μηχανήματα και τεχνικές εγκαταστάσεις	3 - 25
Μεταφορικά μέσα	5 - 12
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	3 - 12

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, τότε η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα. Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα. Οι τόκοι που προέρχονται από δάνεια που συνάφθηκαν ειδικά ή γενικά για τη χρηματοδότηση της κατασκευής ενσωμάτων παγίων περιουσιακών στοιχείων, κεφαλαιοποιούνται στη χρήση στην οποία προκύπτουν, κατά την διάρκεια της κατασκευαστικής περιόδου των ενσωμάτων παγίων, εφόσον πληρούνται τα κριτήρια αναγνώρισης.

4.10 Χρηματικά διαθέσιμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν μετρητά στο ταμείο, καταθέσεις όψεως, προθεσμιακές καταθέσεις, τραπεζικούς λογαριασμούς υπερανάληψης, καθώς και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις οι οποίες είναι άμεσα μετατρέψιμες σε συγκεκριμένα ποσά ταμειακών διαθεσίμων που υπόκεινται σε μη σημαντικό κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους.

Η Εταιρεία θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με λήξη μικρότερη των τριών μηνών ως χρηματικά διαθέσιμα, καθώς και προθεσμιακές καταθέσεις με λήξη πέραν των τριών μηνών για τις οποίες έχει το δικαίωμα πρόωρης ρευστοποίησης χωρίς απώλεια κεφαλαίου. Για τη σύνταξη των καταστάσεων ταμειακών ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω. Οι δεσμευμένες καταθέσεις της Εταιρείας ανεξάρτητα από τη φύση της δέσμευσής τους δεν περιλαμβάνονται εντός του κονδυλίου των ταμειακών διαθεσίμων και ταμειακών ισοδύναμων, αλλά ταξινομούνται στο κονδύλι «Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις».

4.11 Μισθώσεις

Αναγνώριση και αρχική επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Η Εταιρεία εφαρμόζει μια ενιαία προσέγγιση αναγνώρισης και επιμέτρησης για όλες τις μισθώσεις (συμπεριλαμβανομένων των βραχυπρόθεσμων μισθώσεων και των μισθώσεων μικρής αξίας). Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις από μισθώσεις για τις πληρωμές μισθώσεων και περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης που αντιπροσωπεύουν το δικαίωμα χρήσης των υποκειμένων περιουσιακών στοιχείων.

Κατά την ημερομηνία έναρξης μίας μισθωτικής περιόδου η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης προβαίνοντας σε επιμέτρηση του δικαιώματος χρήσης του στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος, εκτός από τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (που ορίζονται ως μισθώσεις με διάρκεια μίσθωσης 12 μηνών ή λιγότερο) και μισθώσεις υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας. Για τις μισθώσεις αυτές, η Εταιρεία αναγνωρίζει τα μισθώματα ως λειτουργικά έξοδα με την ευθεία μέθοδο, σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Το κόστος του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού περιλαμβάνει:

- το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης (βλ. κατωτέρω),
- τις τυχόν καταβολές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν πριν ή κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, μειωμένες με τα κίνητρα μίσθωσης που εισπράχθηκαν,
- τα αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τον μισθωτή, και
- μία εκτίμηση των δαπανών που θα βαρύνουν την Εταιρεία κατά την αποσυναρμολόγηση και την απομάκρυνση του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού, την αποκατάσταση του χώρου στον οποίον βρίσκεται το μισθωμένο στοιχείο του ενεργητικού ή την αποκατάσταση του στοιχείου του ενεργητικού όπως απαιτείται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης.

Η Εταιρεία αναλαμβάνει την υποχρέωση για τις εν λόγω δαπάνες είτε κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου είτε ως συνέπεια της χρήσης του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια μίας συγκεκριμένης περιόδου.

Αρχική επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης στην παρούσα αξία των ανεξόφλητων καταβολών μισθωμάτων κατά την ημερομηνία αυτήν. Όταν το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης είναι εφικτό να προσδιοριστεί κατάλληλα, τότε οι καταβολές μισθωμάτων θα προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο αυτό.

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

1. τις σταθερές καταβολές μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης,
2. τις τυχόν μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που εξαρτώνται από τη μελλοντική μεταβολή δεικτών ή επιτοκίων, οι οποίες επιμετρώνται αρχικά χρησιμοποιώντας την τιμή του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,
3. τα ποσά που αναμένεται να καταβάλλει η Εταιρεία ως εγγυήσεις υπολειμματικής αξίας,
4. την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς εφόσον είναι ουσιαστικά βέβαιο ότι η Εταιρεία θα εξασκήσει το δικαίωμα, και
5. τις καταβολές ποινών για τον τερματισμό της μίσθωσης, εάν η μισθωτική περίοδος αντανakλά την εξάσκηση του δικαιώματος του Ομίλου για τον τερματισμό της μίσθωσης.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερη επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

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

Η Εταιρεία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος μείον τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και σωρευμένες ζημιές απομείωσης και προσαρμοσμένο για τυχόν μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης,

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

Μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

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

1. αυξάνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανakλά το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης,
2. μειώνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανakλά τα μισθώματα που έχουν καταβληθεί, και
3. επιμετρώντας εκ νέου την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανakλά τυχόν επανεκτίμηση ή τροποποίηση της μίσθωσης.

Το χρηματοοικονομικό κόστος μίας υποχρέωσης μίσθωσης κατανέμεται κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου με τέτοιον τρόπο, ούτως ώστε να προκύπτει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο επί του ανεξόφλητου υπολοίπου της υποχρέωσης. Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία αναγνωρίζει στα κέρδη ή στις ζημιές (με εξαίρεση την περίπτωση που οι δαπάνες περιλαμβάνονται στην λογιστική αξία ενός άλλου στοιχείου του ενεργητικού για το οποίο εφαρμόζονται άλλα σχετικά Πρότυπα) και τα δύο παρακάτω στοιχεία:

1. το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης, και
2. τις μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης κατά την περίοδο που λαμβάνει χώρα το γεγονός που ενεργοποιεί τις εν λόγω καταβολές.

4.12 Παροχές στο Προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές: Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η επιχείρηση

αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία: Οι παροχές μετά τη λήξη της απασχόλησης περιλαμβάνουν εφάπαξ αποζημιώσεις συνταξιοδότησης, συντάξεις και άλλες παροχές που καταβάλλονται στους εργαζόμενους μετά την λήξη της απασχόλησης ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας τους. Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας για παροχές συνταξιοδότησης αφορούν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά. Τα προγράμματα συνταξιοδότησης που υιοθετούνται από την Εταιρεία χρηματοδοτούνται εν μέρει μέσω πληρωμών σε ασφαλιστικές εταιρίες ή σε κρατικά κοινωνικά ασφαλιστικά ιδρύματα.

(α) Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών αφορούν την καταβολή εισφορών σε Ασφαλιστικούς Φορείς, με αποτέλεσμα να μην ανακύπτει νομική υποχρέωση της Εταιρείας σε περίπτωση που ο Φορέας αδυνατεί να καταβάλλει την παροχή στον ασφαλιζόμενο. Η υποχρέωση του εργοδότη περιορίζεται στην καταβολή των εργοδοτικών εισφορών στους Φορείς. Η πληρωτέα εισφορά από την Εταιρεία σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζεται ως υποχρέωση μετά και την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε, ενώ οι δεδουλευμένες εισφορές αναγνωρίζονται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης.

(β) Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών (Μη χρηματοδοτούμενο)

Σύμφωνα με τον Ν.2112/20 και 4093/2012 η Εταιρεία καταβάλλει στους εργαζόμενους αποζημιώσεις επί απόλυσης ή αποχώρησης λόγω συνταξιοδότησης. Το ύψος των καταβαλλόμενων ποσών αποζημίωσης εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης από την υπηρεσία (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Η θεμελίωση δικαιώματος συμμετοχής σε αυτά τα προγράμματα, πραγματοποιείται μέσω της κατανομής των παροχών στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012.

Η υποχρέωση που αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών αποτελεί την παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των στοιχείων του ενεργητικού του προγράμματος (αποθεματικό από τις καταβολές στην ασφαλιστική εταιρία) και τις μεταβολές που προκύπτουν από οποιοδήποτε αναλογιστικό κέρδος ή ζημία και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Για την προεξόφληση της χρήσης 2025 το επιλεγμένο επιτόκιο ακολουθεί την τάση των Ευρωπαϊκών Ομολόγων με 10-ετή λήξη της 31ης Δεκεμβρίου 2025, το οποίο και θεωρείται συνεπές προς τις αρχές του ΔΛΠ 19, δηλαδή είναι βασισμένο σε ομόλογα αντίστοιχα ως προς το νόμισμα και την εκτιμώμενη διάρκεια σε σχέση με τις παροχές προς τους εργαζόμενους, όπως και ενδεδειγμένο για μακροχρόνιες προβλέψεις.

Ένα πρόγραμμα συγκεκριμένων παροχών καθορίζει με βάση διάφορες παραμέτρους, όπως η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας και ο μισθός, συγκεκριμένες υποχρεώσεις για καταβλητέες παροχές. Οι προβλέψεις που αφορούν την περίοδο περιλαμβάνονται στο σχετικό κόστος προσωπικού στη

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

συνημμένη Κατάσταση Συνολικών Αποτελεσμάτων και συνίστανται από το τρέχον και παρελθόν κόστος υπηρεσίας, το σχετικό χρηματοοικονομικό κόστος, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες και τις όποιες πιθανές πρόσθετες επιβαρύνσεις. Αναφορικά με τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες, ακολουθείται το αναθεωρημένο ΔΛΠ 19, το οποίο περιλαμβάνει μια σειρά από τροποποιήσεις στην λογιστική των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών, μεταξύ άλλων:

- i. την αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών /ζημιών στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και την οριστική εξαίρεση τους από τα αποτελέσματα της χρήσης,
- ii. τη μη αναγνώριση πλέον των αναμενόμενων αποδόσεων των επενδύσεων του προγράμματος στα αποτελέσματα της χρήσης αλλά την αναγνώριση του σχετικού τόκου επί της καθαρής υποχρέωσης /(απαίτησης) της παροχής υπολογιζόμενου βάσει του προεξοφλητικού επιτοκίου που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών,
- iii. την αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας στα αποτελέσματα της χρήσης την νωρίτερα εκ των ημερομηνιών τροποποίησης του προγράμματος ή όταν αναγνωρίζεται η σχετική αναδιάρθρωση ή η τερματική παροχή,
- iv. λοιπές αλλαγές περιλαμβάνουν νέες γνωστοποιήσεις, όπως ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας.

5 ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα ασώματα πάγια της Εταιρείας και η κίνησή τους για την περίοδο 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2025 και 2024, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

	Παραχωρήσεις και λοιπά δικαιώματα	Λογισμικό	Σύνολο
<u>Αξία κτήσης</u>			
1η Ιανουαρίου 2025	166.912	36	166.948
Προσθήκες *	68.752	107	68.859
31η Δεκεμβρίου 2025	235.664	143	235.807
<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις</u>			
1η Ιανουαρίου 2025	(5)	(8)	(13)
Αποσβέσεις	(2)	(17)	(19)
31η Δεκεμβρίου 2025	(7)	(25)	(32)
<u>Αναπόσβεστη αξία</u>			
31η Δεκεμβρίου 2025	235.657	118	235.774

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	Παραχωρήσεις και λοιπά δικαιώματα	Λογισμικό	Σύνολο
<u>Αξία κτήσης</u>			
1η Ιανουαρίου 2024	144.572	3	144.575
Προσθήκες *	22.340	33	22.373
31η Δεκεμβρίου 2024	166.912	36	166.948
<u>Συσσωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις</u>			
1η Ιανουαρίου 2024	(3)	(1)	(4)
Αποσβέσεις	(2)	(7)	(9)
31η Δεκεμβρίου 2024	(5)	(8)	(13)
<u>Αναπόσβεστη αξία</u>			
31η Δεκεμβρίου 2024	166.907	27	166.934

Τα ασώματα πάγια της Εταιρείας, που παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αφορούν κατά κύριο λόγο το Άυλο πάγιο από το δικαίωμα της Παραχώρησης του Νέου Διεθνούς Αερολιμένα Ηρακλείου Κρήτης.

Σημαντικοί όροι της συμφωνίας Παραχώρησης συνοψίζονται στα εξής:

- Περίοδος της Παραχώρησης: 2020-2055 (35 έτη)
- Συμβατικό Αντάλλαγμα: Κατά την περίοδο σχεδιασμού και κατασκευής (T1), το αντάλλαγμα συνίσταται στην είσπραξη του 64,98% του Τέλους Εκσυγχρονισμού και Ανάπτυξης Αεροδρομίου (Τ.Ε.Α.Α. - AMDT), για έως συνολικά 6,4 εκατομμύρια επιβάτες (αφίξεις και αναχωρήσεις), το οποίο εισπράττεται από τους αναχωρούντες επιβάτες στο Διεθνές Αεροδρόμιο Ηρακλείου "Νίκος Καζαντζάκης". Κατά την περίοδο λειτουργίας (T2), το αντάλλαγμα περιλαμβάνει την είσπραξη του 75% των τελών χρήσης αεροδρομίου (Τ.Ε.Α.Α.) από τους χρήστες του αεροδρομίου, καθώς και το δικαίωμα εμπορικής εκμετάλλευσης των καταστημάτων και των χώρων εντός του Έργου.
- Χρηματοδοτική Συμβολή του Δημοσίου: 180 εκατ. €
- Πρόσθετη Χρηματοδοτική Συμβολή του Δημοσίου: 104,94 εκατ. ευρώ για πρόσθετες εργασίες (ίδια λογιστική εγγραφή με τη Χρηματοδοτική Συμβολή του Δημοσίου σύμφωνα με τη Σύμβαση Παραχώρησης)
- Αξίωση Αποζημίωσης 31,9 εκατ. ευρώ για προ-λειτουργικά έξοδα του ΔΑΗΚ
- Αξίωση Αποζημίωσης 134,0 εκατ. ευρώ για απώλεια εσόδων (έχει λογιστικοποιηθεί στα Λοιπά Έσοδα)
- Όροι ανανέωσης και τερματισμού της συμφωνίας:
 - ο Ανανέωση έως 10 έτη σε περίπτωση ύπαρξης ανάγκης για πρόσθετες επενδύσεις από την Εταιρεία λόγω Απαιτούμενης Επέκτασης, ή σε περίπτωση μη αποπληρωμής των απαιτούμενων κεφαλαίων από την Εταιρεία.
 - ο Τερματισμός της συμφωνίας λόγω καταγγελίας εκ μέρους του Δημοσίου ή του Παραχωρησιούχου λόγω Γεγονότος Αθέτησης.

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

- Δαπάνες Συντήρησης: Υποχρέωση για συντηρήσεις (βαριά συντήρηση και λοιπές τακτικές και έκτακτες συντηρήσεις) και αποκατάσταση της υποδομής σε μια καθορισμένη κατάσταση πριν την παραδώσει στην παραχωρούσα αρχή κατά τη λήξη της συμφωνίας παραχώρησης.
- Δεν υπάρχουν αλλαγές στη συμφωνία που επήλθαν κατά τη διάρκεια της περιόδου.

* Προσθήκες (μετά από αναπροσαρμογές):

Ασώματα Στοιχεία Ενεργητικού	Ποσό
Συνολικές Προσθήκες κατά τη διάρκεια του 2025 που σχετίζονται με έσοδα από κατασκευές	143.227
Τόκος δανείου - κεφαλαιοποιημένος	341
Καθαρά έσοδα από τόκους καταθέσεων	(139)
Αναπροσαρμογή χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (Σημ. 14)	(58.676)
Προσαρμογή τιμολογίου Συμπληρωματικών Εργασιών	(3.203)
Προσαρμογή ΔΑΗΚ (Αξιώσεις από προ-λειτουργικές δαπάνες)	(12.798)
Προσθήκες (μετά από αναπροσαρμογές)	68.752
Ασώματα Στοιχεία Ενεργητικού	
Συνολικές Προσθήκες κατά τη διάρκεια του 2024 που σχετίζονται με έσοδα από κατασκευές	89.382
Τόκος δανείου - κεφαλαιοποιημένος	2.054
Καθαρά έσοδα από τόκους καταθέσεων	(228)
Αναπροσαρμογή χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (Σημ. 14)	(68.868)
Προσθήκες (μετά από αναπροσαρμογές)	22.340

6 ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ ΠΑΓΙΩΝ

Τα δικαιώματα χρήσης παγίων και η κίνησή τους για τις περιόδους 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2025 και 2024, που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	Κτίρια & Εγκαταστάσεις	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
<u>Αξία κτήσης</u>			
1η Ιανουαρίου 2025	719	136	855
Προσθήκες	319	310	629
Τερματισμός συμβάσεων	(45)	(19)	(64)
31η Δεκεμβρίου 2025	993	427	1.420
<u>Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις</u>			
1η Ιανουαρίου 2025	(336)	(74)	(410)
Αποσβέσεις	(185)	(71)	(256)
Τερματισμός συμβάσεων	32	11	43
31η Δεκεμβρίου 2025	(489)	(134)	(623)
<u>Αναπόσβεστη αξία</u>			

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

31η Δεκεμβρίου 2025**504****293****797****Αξία κτήσης****1η Ιανουαρίου 2024****634****141****775**

Προσθήκες

85

31

116

Τερματισμός συμβάσεων

0

(36)

(36)

31η Δεκεμβρίου 2024**719****136****855****Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις****1η Ιανουαρίου 2024****(159)****(62)****(221)**

Αποσβέσεις

(177)

(32)

(209)

Τερματισμός συμβάσεων

0

20

20

31η Δεκεμβρίου 2024**(336)****(74)****(410)****Αναπόσβεστη αξία****31η Δεκεμβρίου 2024****383****62****445**

Οι αποσβέσεις της Εταιρείας για το έτος 2025 έχουν καταχωρηθεί στο κόστος πωληθέντων κατά € 234 και στα έξοδα διοίκησης και διάθεσης κατά € 22 (31.12.2024: € 209).

7 ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Τα ενσώματα πάγια της Εταιρείας και η κίνησή τους για την περίοδο 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2025 και 2024, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

Αξία κτήσης**1η Ιανουαρίου 2025****585****415****0****1.000**

Προσθήκες (καθ.)

6

190

178

374

31η Δεκεμβρίου 2025**591****605****178****1.374****Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις****1η Ιανουαρίου 2025****(86)****(200)****0****(286)**

Αποσβέσεις

(91)

(110)

0

(201)

31η Δεκεμβρίου 2025**(177)****(310)****0****(487)****Αναπόσβεστη Αξία**

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

31η Δεκεμβρίου 2025	414	295	178	887
	Κτίρια και εγκαταστάσεις	Λοιπά	Ακίνητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές κτήσης παγίων	Σύνολο
Αξία κτήσης				
1η Ιανουαρίου 2024	247	153	6	406
Προσθήκες	332	262	0	594
Μεταφορές	6	0	(6)	0
31η Δεκεμβρίου 2024	585	415	0	1.000
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις				
1η Ιανουαρίου 2024	(41)	(73)	0	(114)
Αποσβέσεις	(45)	(127)	0	(172)
31η Δεκεμβρίου 2024	(86)	(200)	0	(286)
Αναπόσβεστη Αξία				
31η Δεκεμβρίου 2024	499	215	0	714

Οι αποσβέσεις της χρήσης 2025 έχουν καταχωρηθεί στο κόστος πωληθέντων κατά € 177 και στα έξοδα διοίκησης και διάθεσης κατά € 24 (31.12.2024: € 172).

8 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Ο λογαριασμός «Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις» την 31.12.2025 και την 31.12.2024 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύεται ως εξής :

Λοιπές μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	31.12.2025	31.12.2024
Δοθείσες εγγυήσεις	32	32
Σύνολο (α)	32	32
Λοιπές μακροπρόθεσμες μη χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	31.12.2025	31.12.2024
Προκαταβολές σε Προμηθευτές	15.675	27.891
Σύνολο (β)	15.675	27.891
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις (α + β)	15.707	27.923

Ο λογαριασμός «Προκαταβολές σε Προμηθευτές» περιλαμβάνει την προκαταβολή που δόθηκε στον προμηθευτή ΤΕΡΝΑ Α.Ε., για την κατασκευή του Νέου Διεθνούς Αερολιμένα Ηρακλείου Κρήτης, βάσει της Σύμβασης Παραχώρησης με το Ελληνικό Δημόσιο. Το συνολικό αναπόσβεστο ποσό της

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ανωτέρω προκαταβολής στις 31.12.2025 ανέρχεται σε € 41.028 (2024: € 64.139). Το ποσό των € 15.675 (2024: € 27.891) περιλαμβάνεται στις «Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις» και το ποσό των € 25.353 (2024: € 36.248) περιλαμβάνεται στις «Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις» (σημ. 10).

9 ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

Οι «Εμπορικές απαιτήσεις» της Εταιρείας την 31.12.2025 και την 31.12.2024, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	31.12.2025	31.12.2024
Πελάτες	153.727	402
Σύνολο	153.727	402

Η Εταιρεία σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, εξετάζει τις απαιτήσεις για τυχόν απομειώσεις, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 9 και τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων είναι η λογιστική αξία κάθε κατηγορίας εισπρακτέων ως αναφέρεται παραπάνω. Εντός της τρέχουσας χρήσης δεν προέκυψαν ενδείξεις για διενέργεια τυχόν απομειώσεων. Το σύνολο των απαιτήσεων αφορούν σε μη ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα και τα οποία είναι απαιτητά από φορείς του ευρύτερου Δημοσίου Τομέα στην Ελλάδα.

Οι εμπορικές απαιτήσεις περιλαμβάνουν € 152.478 (2024: Μηδέν) λόγω κρατικά εγκεκριμένων απαιτήσεων για τις οποίες έχουν εκδοθεί τιμολόγια. Οι απαιτήσεις περιλαμβάνουν την αξίωση αποζημίωσης από τον κατασκευαστή ύψους € 64.703, την αξίωση αποζημίωσης των προ-λειτουργικών δαπανών ύψους € 26.595, την αξίωση αποζημίωσης του ελλείμματος των Τ.Ε.Α.Α. ύψους € 21.442 και την αξίωση αποζημίωσης απώλειας εσόδων ύψους € 42.646. Όλα τα ποσά που αναφέρονται σε αξιώσεις έχουν εισπραχθεί κατά την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων.

10 ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

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

	31.12.2025	31.12.2024
Προκαταβολές και λοιπές βραχυπρόθεσμες μη χρηματοοικονομικές απαιτήσεις		
Προκαταβολές σε Προμηθευτές	25.407	36.315
ΦΠΑ προς επιστροφή-συμψηφισμό	5.922	5.937
Λοιπά έξοδα επομένων χρήσεων και προπληρωθέντα έξοδα	376	1.211
Σύνολο (α)	31.705	43.463

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις

Χρηματ/κές απαιτήσεις από διάφορους λοιπούς χρεώστες

Λοιπές απαιτήσεις

Σύνολο (β)**Σύνολο Προκαταβολών και λοιπών απαιτήσεων (α)+(β)**

31.12.2025	31.12.2024
1.484	2.084
9.509	9.011
10.993	11.095
42.698	54.559

Στις Χρηματ/κές απαιτήσεις από διάφορους λοιπούς χρεώστες εμπεριέχονται δεδουλευμένοι τόκοι καταθέσεων ύψους 1.473 Ευρώ (31.12.2024: 2.071 Ευρώ). Οι «Λοιπές απαιτήσεις» περιλαμβάνουν ποσό 8.999 (31.12.2024: 8.999) που πρόκειται να ληφθεί από τον φορέα εκμετάλλευσης του σταθμού καυσίμων και αντικατοπτρίζει τα έξοδα που έχουν ήδη πραγματοποιηθεί για την κατασκευή του σταθμού καυσίμων και θα τιμολογηθούν εκ νέου στον υποπαραχωρησιούχο.

11 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

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

Καταθέσεις Όψεως

Καταθέσεις Προθεσμίας

Σύνολο

31.12.2025	31.12.2024
4.714	15.893
102.170	183.650
106.884	199.543

Οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας τηρούνται σε Ευρώ.

Οι καταθέσεις προθεσμίας έχουν διάρκεια από 1 έως 12 μήνες και φέρουν επιτόκια που κατά τη διάρκεια της χρήσης κυμάνθηκαν μεταξύ 1,82% - 2,32% (και την προηγούμενη περίοδο μεταξύ 2,35% - 3,35%). Οι προθεσμιακές καταθέσεις είναι άμεσα διαθέσιμες στην Εταιρία χωρίς σημαντικές ζημιές και για αυτόν τον λόγο παρουσιάζονται στα «Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα».

12 ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ

Μακροπρόθεσμα Δάνεια

Μείον: Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες κατά το επόμενο έτος

Μακροπρόθεσμο μέρος του δανείου

31.12.2025	31.12.2024
42.748	39.146
(3.261)	-
39.487	39.146

Στο πλαίσιο εφαρμογής του άρθρου 7 της Σύμβασης Παραχώρησης, η Εταιρία έλαβε Δευτερογενές Ομολογιακό Δάνειο ύψους €36.000.000 στις 19 Ιανουαρίου 2024, με περίοδο κάλυψης Ομολογιών

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

μέχρι την Ημερομηνία Έναρξης Λειτουργίας και με ετήσιο σταθερό επιτόκιο 9%. Ο σκοπός του Ομολογιακού Δανείου αφορά τη χρηματοδότηση του έργου κατά την περίοδο κατασκευής T1 του αεροδρομίου.

Η Εταιρεία θα πραγματοποιήσει την εφάπαξ πληρωμή του ονομαστικού ποσού των ομολόγων μαζί με τους δεδουλευμένους τόκους για την τελευταία περίοδο τόκων, στο τέλος της περιόδου τόκων που εμπίπτει στο τελευταίο εξάμηνο της περιόδου παραχώρησης (Ημερομηνία Λήξης).

Η συνοπτική κίνηση των μακροπρόθεσμων δανείων της Εταιρίας κατά το έτος 2025 και στις 31.12.2024 ήταν ως ακολούθως:

	31.12.2025	31.12.2024
Υπόλοιπο έναρξης	39.146	-
Αναλήψεις κεφαλαίων	-	36.000
Τόκοι δανείου στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	3.261	1.092
Λοιποί τόκοι δανείων (κεφαλαιοποιημένοι)	341	2.054
Υπόλοιπο λήξης	42.748	39.146

13 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Οι υποχρεώσεις από μισθώσεις την 31^η Δεκεμβρίου 2025 και την 31^η Δεκεμβρίου 2024, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	31.12.2025	31.12.2024
Υποχρεώσεις από μισθώσεις τρίτων (μακροπρόθεσμες)	559	271
Υποχρεώσεις από μισθώσεις τρίτων (βραχυπρόθεσμες)	195	196
Σύνολο μισθώσεων	754	468

Η περίοδος αποπληρωμής των υποχρεώσεων από μισθώσεις αναλύεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	31.12.2025	31.12.2024
Έως 1 έτος	195	196
1-5 έτη	559	259
Άνω των 5 ετών	-	13
Σύνολο	754	468

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Η κίνηση των εν λόγω υποχρεώσεων κατά την χρήση 2025 και του 2024 παρουσιάζεται ως ακολούθως:

	31.12.2025	31.12.2024
Υπόλοιπο έναρξης	468	574
Αποπληρωμές συμβάσεων μίσθωσης	(346)	(228)
Υποχρεώσεις από νέες συμβάσεις	629	116
Χρηματοοικονομικό κόστος περιόδου	23	23
Τερματισμός μίσθωσης	(20)	(17)
Υπόλοιπο λήξης	754	468
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις από μισθώσεις	559	271
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις από μισθώσεις	195	196

14 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	31.12.2025	31.12.2024
Υπόλοιπο έναρξης	102.449	125.950
Προσθήκες	19.963	45.367
Αποσβέσεις	(58.676)	(68.868)
Σύνολο	63.736	102.449
Βραχυπρόθεσμες	40.725	54.168
Μακροπρόθεσμες	23.011	48.282

15 ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απολύσεως ή συνταξιοδότησεως. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απολύσεως ή συνταξιοδότησεώς του. Οι υπάλληλοι που παραιτούνται ή απολύονται αιτιολογημένα δεν δικαιούνται αποζημίωση.

Οι εκτιμήσεις για τις υποχρεώσεις αποζημίωσης προσωπικού προσδιορίσθηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης. Οι πίνακες που ακολουθούν εμφανίζουν την σύνθεση της καθαρής δαπάνης για τη σχετική πρόβλεψη που καταχωρήθηκε στα καθαρά κέρδη της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025 και την κίνηση των σχετικών λογαριασμών προβλέψεων για αποζημίωση προσωπικού που παρουσιάζονται στη συνημμένη Κατάσταση οικονομικής θέσης της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2025.

Η δαπάνη για αποζημίωση προσωπικού που αναγνωρίστηκε από την Εταιρεία στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων και καταχωρήθηκε στα Έξοδα διοίκησης και διάθεσης κατά αναλύεται ως εξής:

Η κίνηση της σχετικής προβλέψεως στην Κατάσταση οικονομικής θέσης έχει ως εξής:

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	1.1-31.12.2025	1.1-31.12.2024
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	59	95
Χρηματοοικονομικό κόστος	4	1
Αναγνώριση αναλογιστικών (κερδών)/ζημιών	(30)	21
Σύνολο	33	117

Οι βασικές αναλογιστικές παραδοχές για την χρήσεις 2025 και 2024 έχουν ως εξής :

	1.1-31.12.2025	1.1-31.12.2024
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	132	20
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα Καθαρά κέρδη	62	96
Πρόβλεψη αναγνωρισμένη στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα	(30)	21
Καταβολές αποζημιώσεων	(12)	(4)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	152	132

	1.1-31.12.2025	1.1-31.12.2024
Επιτόκιο προεξοφλήσεως	2,90%	2,90%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	2,50%	2,50%
Πληθωρισμός	2,80%	2,80%
Θνησιμότητα	EVK 2000	EVK 2000
Κινητικότητα μισθωτών/ημερομισθίων (οικειοθελής αποχώρηση)	Πίνακας 1	Πίνακας 1

Πίνακας 1

Έτη Προϋπηρεσίας	Ποσοστό Αποχωρήσεων
Από 0 έως 1 έτος	1,50%
Από 1 έως 5 έτη	1,00%
Από 5 έως 10 έτη	0,50%
Από 10 έτη και άνω	0,00%

16 ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ

Η κίνηση επιχορηγήσεων στην Κατάσταση οικονομικής θέσης για τις χρήσεις 2025 και 2024 έχει ως εξής:

	2025	2024
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου	104.806	83.156
Εγκριθείσες και εισπραχθείσες επιχορηγήσεις *	17.428	21.650
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου	122.234	104.806

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Το ποσό των επιχορηγήσεων που παρουσιάζεται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, αφορά το ποσό που εισέπραξε η Εταιρεία από το Ελληνικό Δημόσιο και αποτελεί μέρος της συνολικής Χρηματοδοτικής Συμβολής του Ελληνικού Δημοσίου ποσού 180.000 Ευρώ, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 7.3.1 της Σύμβασης Παραχώρησης. Η χρηματοδοτική συμβολή του Ελληνικού Δημοσίου αναταξινομήθηκε στις Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις σύμφωνα με την ΕΔΔΠΧΑ (IFRIC) 12.

Το υπόλοιπο ποσό των 122.234 Ευρώ (31.12.2024: 104.806 Ευρώ) αποτελεί το εισπραχθέν Τέλος Εκσυγχρονισμού και Ανάπτυξης Αεροδρομίου (Τ.Ε.Α.Α.) σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 7.7 της Σύμβασης Παραχώρησης. Ειδικότερα εντός του έτους 2025, η Εταιρεία εισέπραξε ποσό € 8.662 και επέστρεψε στο Δημόσιο το υπερβάλλον ποσό του Τ.Ε.Α.Α. που είχε εισπράξει προηγουμένως, €6.641, το οποίο μεταφέρθηκε στον πληρωτέο λογαριασμό Τ.Ε.Α.Α. € 6.036 (βλ. σημείωση 18) (2024: € 21.650) που σχετίζεται με το προαναφερθέν Τέλος Εκσυγχρονισμού και Ανάπτυξης Αεροδρομίου (Τ.Ε.Α.Α.). Κατά τη διάρκεια του έτους, η Εταιρεία εξέδωσε τιμολόγιο για την αξίωση αποζημίωσης των Τ.Ε.Α.Α. ύψους € 21.442 προς το Δημόσιο για την περίοδο της πανδημίας. Κατά την ολοκλήρωση της κατασκευαστικής περιόδου και πριν την έναρξη απόσβεσης του δικαιώματος της Παραχώρησης του Νέου Διεθνούς Αερολιμένα Ηρακλείου Κρήτης, η εν λόγω επιχορήγηση θα αναγνωρισθεί αφαιρετικά του κόστους του δικαιώματος, βάσει της λογιστικής πολιτικής που ακολουθείται και αναλυτικά παρατίθεται στη Σημείωση 4.2.

* Κίνηση κατά τα έτη 2025 και 2024

Περιγραφή

Εισπράχθηκε κατά τη διάρκεια του έτους	8.662	35.545
Επιστροφή του πλεονάζοντος Τ.Ε.Α.Α. στο Κράτος	(6.641)	(6.406)
Μεταφορά σε Τ.Ε.Α.Α. πληρωτέο	(6.036)	(7.488)
Αποζημίωση Τ.Ε.Α.Α. λόγω μέτρων αντιμετώπισης της πανδημίας	21.442	-
Κίνηση κατά τη διάρκεια του έτους	17.428	21.650

	31.12.2025	31.12.2024
Εισπράχθηκε κατά τη διάρκεια του έτους	8.662	35.545
Επιστροφή του πλεονάζοντος Τ.Ε.Α.Α. στο Κράτος	(6.641)	(6.406)
Μεταφορά σε Τ.Ε.Α.Α. πληρωτέο	(6.036)	(7.488)
Αποζημίωση Τ.Ε.Α.Α. λόγω μέτρων αντιμετώπισης της πανδημίας	21.442	-
Κίνηση κατά τη διάρκεια του έτους	17.428	21.650

17 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ

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

Προμηθευτές

Σύνολο

	31.12.2025	31.12.2024
Προμηθευτές	74.300	8.101
Σύνολο	74.300	8.101

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Αυτό περιλαμβάνει εκκρεμή ποσά ύψους €64.703, κυρίως σε σχέση με την κατασκευαστική εταιρεία ΤΕΡΝΑ Α.Ε. για την αξίωση αποζημίωσης συνολικού ύψους € 153.600 που προέκυψαν από την Εντολή για τις πρόσθετες απαιτήσεις που υποβλήθηκαν και εγκρίθηκαν από το Δημόσιο.

18 ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις (βραχυπρόθεσμες) κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2025 και την 31^η Δεκεμβρίου 2024 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Έξοδα δεδουλευμένα

Πιστωτές Διάφοροι & λογαριασμοί πληρωτέοι

Αναβαλλόμενα έσοδα

Σύνολο (α)**31.12.2025****31.12.2024**

5.649

4.014

10.674

7.494

11.975

-

28.298**11.508****Λοιπές βραχυπρόθεσμες μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις**

Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη

Ασφαλιστικοί οργανισμοί

Σύνολο (β)**31.12.2025****31.12.2024**

430

447

112

89

542**536****Σύνολο Δεδουλευμένων και λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (α) + (β)****28.840****12.044**

Οι Πιστωτές Διάφοροι & λογαριασμοί πληρωτέοι περιλαμβάνουν ποσό ύψους € 10.616 (31.12.2024: € 7.489) που αφορά σε Τ.Ε.Α.Α. πληρωτέο, το οποίο αποτελεί το πλεόνασμα που εισέπραξε η Εταιρεία. Τα αναβαλλόμενα έσοδα ύψους € 11.975 αντιπροσωπεύουν ποσό που τιμολογήθηκε το 2025 για την κάλυψη των προ-λειτουργικών εξόδων, το οποίο αναγνωρίζεται ως έσοδο για μελλοντικές περιόδους.

19 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται την 31.12.2025 σε 175.500.000,00 ευρώ διαιρούμενο σε 175.500.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 1,00 ευρώ εκάστη.

Κατά την 31.12.2025 τα ποσοστά των μετόχων διαμορφώθηκαν ως εξής:

Εταιρία - Μέτοχος	Ποσοστό Συμμετοχής %
GMR AIRPORTS GREECE ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	21,64%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε.	32,46%
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	45,90%
Σύνολο	100,00%

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Στον λογαριασμό αποθεματικά περιλαμβάνεται ποσό € 5.727 (2024: €5.153), το οποίο αφορά έσοδα από τόκους καταθέσεων €3.189, τα οποία απαλλάσσονται του φόρου εισοδήματος κατά το άρθρο 36 της Σύμβασης Παραχώρησης κατά την Περίοδο Κατασκευής, και τακτικό αποθεματικό €2.538.

20 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ – ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

Ο φορολογικός συντελεστής για τις νομικές οντότητες στην Ελλάδα τόσο για το έτος 2025 όσο για το έτος 2024 μετά την 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.

Η Εταιρεία 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 31.12.2025 και 31.12.2024 αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2025	31.12.2024
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	(6.542)	(326)
Καθαρή αναβαλλόμενη απαίτηση/(υποχρέωση)	(6.542)	(326)

(α) Έξοδο φόρου εισοδήματος

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

	1.1-31.12.2025	1.1-31.12.2024
Τρέχων φόρος	7.506	0
Έξοδα / (έσοδα) αναβαλλόμενης φορολογίας	6.209	151
Σύνολο έξοδο/(έσοδο)	13.715	151

	31.12.2025	31.12.2024
Κέρδη προ φόρου εισοδήματος	66.910	5.470
Ονομαστικός φορολογικός συντελεστής	22%	22%
Έξοδο/(Έσοδο) Φόρου εισοδήματος βάσει του ισχύοντος ονομαστικού φορολογικού συντελεστή	14.720	1.203

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Αποτελέσματα μη συμπεριλαμβανόμενα στον υπολογισμό του φόρου	186	(1.152)
Διαγραφή/(Συμψηφισμός) φορολογικών ζημιών	(1.191)	49
Επίδραση των καθαρών προσωρινών φορολογικών διαφορών για τις οποίες δεν έχει αναγνωριστεί αναβαλλόμενος φόρος	-	51
Πραγματική δαπάνη / (έσοδο) φόρου	13.715	151

Τα αποτελέσματα μη συμπεριλαμβανόμενα στον υπολογισμό του φόρου αφορούν κυρίως δεδουλευμένους τόκους προθεσμιακών καταθέσεων οι οποίοι απαλλάσσονται του φόρου εισοδήματος σύμφωνα με τη Σύμβαση Παραχώρησης. Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία του φορολογουμένου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Η εταιρεία προβλέπει σε ετήσια εκτίμηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναμένεται να προκύψουν από τον έλεγχο παρελθουσών χρήσεων, διενεργώντας σχετικές προβλέψεις όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο. 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 της Εταιρείας. Πληροφορίες για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις παρατίθενται στη Σημείωση 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.

Η Εταιρεία 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.

Η μεταβολή της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης/(υποχρέωσης) στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης την 31.12.2025 και 31.12.2024 αναλύεται ως ακολούθως:

	31.12.2025	31.12.2024
Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / (υποχρέωση)	(6.542)	(326)
Υπόλοιπο Έναρξης	(326)	(180)
(Έξοδο) / Έσοδο αναγνωρισμένο στα καθαρά κέρδη	(6.209)	(151)
(Έξοδο) / Έσοδο αναγνωρισμένο στα Λοιπά συνολικά έσοδα	(7)	5
Υπόλοιπο Λήξης	(6.542)	(326)

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Οι αναβαλλόμενοι φόροι (απαίτηση και υποχρέωση) των χρήσεων 2025 και 2024 αναλύονται ως ακολούθως:

Αναβαλλόμενος φόρος	01.01.2025	Κατάσταση Αποτελεσμάτων (Χρέωση)/Πίσ τωση	Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως (Χρέωση)/Πίστ ωση	31.12.2025
Ενσώματα & ασώματα πάγια	(1.609)	(1.040)	-	(2.649)
Φορολογικά αναγνωριζόμενες ζημίες	1.249	(1.249)	-	-
Αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων από συμβάσεις παραχώρησης	-	(3.917)	-	(3.917)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	29	11	(7)	33
Μισθώσεις	5	(15)	-	(10)
Σύνολο	(326)	(6.210)	(7)	(6.542)

Αναβαλλόμενος φόρος	01.01.2024	Κατάσταση Αποτελεσμάτων (Χρέωση)/Πίστωση	Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως (Χρέωση)/Πίστωση	31.12.2024
Ενσώματα & ασώματα πάγια	(3)	3	-	-
Φορολογικά αναγνωριζόμενες ζημίες	1.087	162	-	1.249
Αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων από συμβάσεις παραχώρησης	(1.273)	(336)	-	(1.609)
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	4	20	5	29
Μισθώσεις	5	-	-	5
Σύνολο	(180)	(151)	5	(326)

21 ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Ο λογαριασμός «Κύκλος εργασιών» στη συνημμένη κατάσταση συνολικών εσόδων, αφορά την δραστηριότητα κατασκευής Αεροδρομίου βάσει της Σύμβασης Παραχώρησης που αφορά την κατασκευή του έργου του νέου Διεθνούς Αερολιμένα στο Ηράκλειο Κρήτης. Η αναγνώριση του εσόδου διενεργείται σε βάθος χρόνου σύμφωνα με τη μέθοδο επιμέτρησης της προόδου βάσει των εισροών (input method).

22 ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ - ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Το κόστος πωλήσεων των χρήσεων 2025 και 2024, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	1.1-31.12.2025	1.1-31.12.2024
Αμοιβές προσωπικού	2.370	1.603
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	135.461	83.900
Λοιπά έξοδα τρίτων	60	174
Μισθώσεις	69	42
Ασφάλιστρα	197	45
Έξοδα μεταφοράς και ταξιδιών	100	131
Αποσβέσεις	430	363
Προμήθειες και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	158	144
Λοιπά	209	377
Σύνολο	139.054	86.779

Τα έξοδα διοίκησης και διάθεσης των χρήσεων 2025 και 2024, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	1.1-31.12.2025	1.1-31.12.2024
Αμοιβές προσωπικού	184	179
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	354	277
Αμοιβές Δ.Σ.	255	230
Λοιπά έξοδα τρίτων	5	4
Μισθώσεις	-	3
Ασφάλιστρα	8	5
Φόροι-τέλη	74	40
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	215	187
Έξοδα μεταφοράς και ταξιδιών	175	79
Αποσβέσεις	46	27
Λοιπά	74	153
Σύνολο	1.390	1.184

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

23 ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)

Τα λοιπά έσοδα/(έξοδα), στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων 2025 και 2024, αναλύονται ως εξής:

	1.1-31.12.2025	1.1-31.12.2024
Λοιπά Έσοδα		
Ανακτήσεις απομειώσεων ενσώματων, ασώματων παγίων και δικαιωμάτων χρήσης	2	4
Λοιπά έσοδα	131.670	4.915
Σύνολο λοιπών εσόδων	131.672	4.919
Λοιπά Έξοδα		
Λοιπά έξοδα	(67.441)	(4.915)
Σύνολο λοιπών εξόδων	(67.441)	(4.915)
Σύνολο λοιπών εσόδων/(εξόδων)	64.231	4

Τα άλλα έσοδα περιλαμβάνουν € 62.389 που αφορούν μέρος ποσού από την αποζημίωση απώλειας εσόδων συνολικού ποσού € 134.000, την αξίωση του κατασκευαστή ποσού € 64.703 (η οποία δεν έχει επίδραση στα αποτελέσματα της Εταιρείας καθώς υφίσταται ισόποσο έξοδο του Κατασκευαστή στα Λοιπά Έξοδα) και στον αντιλογισμό κεφαλαιοποίησης προ-λειτουργικών δαπανών (pre-op expenditure) ύψους € 1.822 για την 11-μηνη περίοδο που αποδίδεται στο τρέχον οικονομικό έτος.

24 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) των χρήσεων 2025 και 2024, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	1.1-31.12.2025	1.1-31.12.2024
Τόκοι καταθέσεων	3.189	5.166
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	3.189	5.166
Τόκοι και έξοδα μακροπρόθεσμων δανείων	(3.261)	(1.092)
Χρηματοοικονομικό κόστος από συμβάσεις μίσθωσης	(23)	(23)
Προμήθειες και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	(8)	(4)
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	(3.292)	(1.119)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	(103)	4.047

25 ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ

Οι δαπάνες για αμοιβές προσωπικού κατά την χρήση 2025 και 2024, αναλύονται ως εξής:

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	1.1-31.12.2025	1.1-31.12.2024
Μισθοί και παρεπόμενες παροχές προσωπικού	2.101	1.373
Εισφορές ασφαλιστικών ταμείων	395	263
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	59	95
Σύνολο	2.555	1.731

Ο μέσος αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας για την τρέχουσα χρήση ήταν 43 (36 κατά την συγκριτική χρήση).

26 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι συναλλαγές, καθώς και τα υπόλοιπα της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη για την περίοδο που έληξε την 31.12.2025 και 31.12.2024, αναλύονται ως εξής:

31.12.2025

Συνδεδεμένο μέρος-Είδος συναλλαγής	Έσοδα	Αγορές/Εξοδα	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Πιστωτικά Υπόλοιπα	Δάνειο εισπρακτέο	Δάνειο πληρωτέο
Μητρική – Τόκοι / Δάνεια	0	3.261	0	42.748	0	0
Μητρική – Αγαθά/Λοιπές Υπηρεσίες *	0	341	0	0	0	0
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη - Αγαθά/Λοιπές Υπηρεσίες	0	199.868	40.885	78.460	0	0
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη - Μισθώματα	0	0	0	0	0	0

* Κατά τη διάρκεια του έτους, η Εταιρία κεφαλαιοποίησε τόκους δανείου (βλ. σημείωση 12) που έλαβε από την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΚΑΣΤΕΛΙ Α.Ε.

31.12.2024

Συνδεδεμένο μέρος-Είδος συναλλαγής	Έσοδα	Αγορές/Εξοδα	Χρεωστικά Υπόλοιπα	Πιστωτικά Υπόλοιπα	Δάνειο εισπρακτέο	Δάνειο πληρωτέο
Μητρική – Τόκοι / Δάνεια	0	1.092	0	39.146	36.000	0
Μητρική – Αγαθά/Λοιπές Υπηρεσίες *	0	2.054	0	0	0	0
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη - Αγαθά/Λοιπές Υπηρεσίες	355	94.136	64.112	11.122	0	0
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη - Μισθώματα	0	0	49	0	0	0

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

27 ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε πολλαπλούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο κίνδυνος της αγοράς (διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, τα επιτόκια, τις τιμές της αγοράς κτλ.), ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος ρευστότητας. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων. Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων εφαρμόζεται από τις οικονομικές υπηρεσίες της Εταιρείας.

Η διαδικασία που ακολουθείται είναι η παρακάτω:

- αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες της Εταιρείας,
- σχεδιασμός της μεθοδολογίας και επιλογή των κατάλληλων χρηματοοικονομικών προϊόντων για τη μείωση των κινδύνων και
- εκτέλεση/εφαρμογή, σύμφωνα με τη διαδικασία που έχει εγκριθεί από τη Διοίκηση, της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές, υποχρεώσεις από μισθώσεις.

Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι

ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Η έκθεση της Εταιρείας όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία αναλύονται ως εξής:

	31.12.2025	31.12.2024
Χρηματικά διαθέσιμα	106.884	199.543
Απαιτήσεις	181.854	1.908
Σύνολο	288.738	201.451

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους.

Οι λοιπές απαιτήσεις αφορούν στο Δημόσιο καθώς και σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις, επομένως δεν ενέχουν σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο.

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Ο πιστωτικός κίνδυνος για απαιτήσεις ρευστοποιήσιμες καθώς και για άλλα βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά στοιχεία (ταμιακά ισοδύναμα) θεωρείται αμελητέος, δεδομένου ότι οι συναλλασσόμενοι είναι αξιόπιστες τράπεζες με υψηλής ποιότητας κεφαλαιακή διάρθρωση.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

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

Η Εταιρεία διατηρεί μετρητά και διαθέσιμα σε τράπεζες για να καλύψει ανάγκες ρευστότητας για περιόδους έως 30 ημερών. Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31η Δεκεμβρίου 2025 αναλύεται ως εξής:

	0 έως 12 μήνες	1ο έως 5ο έτος	Πέραν του 5ου έτους	Σύνολο
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	195	475	84	754
Προμηθευτές	74.300	0	0	74.300
Μακροπρόθεσμα δάνεια	3.261	-	39.487	42.748
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	36.345	0	0	36.345
Σύνολο	114.101	475	39.571	154.147

Η αντίστοιχη ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων για την 31η Δεκεμβρίου 2024 είχε ως εξής:

	0 έως 12 μήνες	1ο έως 5ο έτος	Πέραν του 5ου έτους	Σύνολο
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	196	259	13	468
Προμηθευτές	8.101	0	0	8.101
Μακροπρόθεσμα δάνεια	-	-	39.136	39.136
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	12.044	0	0	12.044
Σύνολο	20.341	259	39.149	59.749

Οι ανωτέρω συμβατικές ημερομηνίες λήξης αντικατοπτρίζουν τις μικτές ταμειακές ροές, οι οποίες ενδέχεται να διαφέρουν από τις λογιστικές αξίες των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία αναφοράς της κατάστασης οικονομικής θέσης.

Ανάλυση κινδύνων αγοράς

ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Συναλλαγματικός είναι ο κίνδυνος, όπως η εύλογη αξία ή μελλοντικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου θα υπόκεινται σε διακύμανση λόγω μεταβολών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Αυτό το είδος κινδύνου μπορεί να προκύψει, για την Εταιρεία, από συνομολογημένες σε ξένο νόμισμα συναλλαγές, με χώρες εκτός Ευρωζώνης και χώρες που δεν έχουν συνδέσει το νόμισμά τους με το ευρώ. Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο καθώς το σύνολο των χρηματοπιστωτικών της μέσων (απαιτήσεων και υποχρεώσεων) είναι καθορισμένα σε ευρώ.

ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΕΠΙΤΟΚΙΩΝ

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κινδύνους τιμών επιτοκίων, ή μεταβολών τιμών χρεογράφων των οποίων η τιμή διαπραγματεύεται σε χρηματοοικονομική αγορά. Η Εταιρεία κατά τη χρήση 2025 (31.12.2024: Μηδενικός) δεν διαθέτει εξωτερικό δανεισμό.

Λοιποί Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες

(α) Ειδική αναφορά στην πολεμική σύρραξη στην περιοχή της Ουκρανίας

Οι συνεχιζόμενες και με αυξανόμενη ένταση εχθροπραξίες μεταξύ της Ουκρανίας και της Ρωσίας με την έμμεση συμμετοχή της Ευρωπαϊκής Ένωσης και των Η.Π.Α. μέσα από την παροχή υποστήριξης προς την ουκρανική πλευρά, έχει σαν αποτέλεσμα την απομάκρυνση του ενδεχομένου της κατάπαυσης του πυρός στο άμεσο μέλλον μεταξύ των αντιμαχόμενων πλευρών.

Η λήψη περιοριστικών μέτρων από την Ευρωπαϊκή Ένωση και τις Η.Π.Α. ως προς την διακίνηση ρωσικής προέλευσης κεφαλαίων, καθώς και των πρόσθετων περιοριστικών μέτρων προς την ίδια κατεύθυνση (δεσμεύσεις περιουσιακών στοιχείων, καταδικαστικές αποφάσεις, κ.λπ.), ως επίσης και των απαγορεύσεων πώλησης ρωσικών προϊόντων στην Ευρωπαϊκή Ένωση και σε άλλες χώρες, είχαν σαν αποτέλεσμα τη λήψη αντιμέτρων που έλαβε η Ρωσία εναντίον της Ευρωπαϊκής Ένωσης, μεταξύ αυτών και τη μείωση των πωλούμενων ποσοτήτων φυσικού αερίου.

Να σημειωθεί ότι, το εμπάργκο προς την Ρωσία δεν έδωσε την προσδοκώμενη λύση, με αποτέλεσμα να συνεχίζεται ο πόλεμος μετά από 2 χρόνια από την έναρξη του, χωρίς να υπάρχει εκτίμηση για άμεση λύση των προβλημάτων. Παράλληλα, η παραγόμενη ηλεκτρική ενέργεια συνεχίζει να είναι πολύ ακριβή για τον τελικό καταναλωτή, τροφοδοτώντας τον υπάρχοντα πληθωρισμό στον οποίο η τιμή της ενέργειας είναι από τους βασικούς συντελεστές του κόστους παραγωγής των προϊόντων.

Η Εταιρεία δεν έχει άμεσα δραστηριότητες στην Ρωσία, στην Ουκρανία και την Λευκορωσία, παρόλα αυτά αξιολογεί συνεχώς τους γεωπολιτικούς κινδύνους στους οποίους εκτίθεται, έχοντας διαμορφώσει συγκεκριμένες πολιτικές και διαδικασίες, έτσι ώστε να μετριαστεί ο κίνδυνος στο βαθμό που είναι εφικτό.

(β) Ειδική αναφορά στην πολεμική σύρραξη στην περιοχή της Μέσης Ανατολής

Μετά την απρόκλητη επίθεση από το παλαιστινιακό ισλαμιστικό κίνημα Χαμάς την 07.10.2023 στο Ισραήλ, πυροδοτήθηκε μια αντεπίθεση του στρατού του Ισραήλ στην Λωρίδα της Γάζας, η οποία έχει στοιχίσει τη ζωή σε χιλιάδες ανθρώπους έχοντας παράλληλα προκαλέσει ανθρωπιστική καταστροφή στους κατοίκους της Γάζας. Σε αυτές τις εχθροπραξίες έχουν συμμετάσχει και τα γειτονικά κράτη Λίβανος και Υεμένη με τη στήριξη του Ιράν, με αποτέλεσμα εκτός όλων των άλλων, να δημιουργηθούν και προβλήματα στην ναυσιπλοΐα και κατ' επέκταση στη διακίνηση των εμπορευμάτων. Μια πιθανή άμεση συμμετοχή στις εχθροπραξίες από το Ιράν, θα μπορούσε να διευρύνει οξύνοντας το σύνολο των προβλημάτων στην περιοχή και κατ' επέκταση στην παγκόσμια οικονομία, επηρεάζοντας έμμεσα και την Ελληνική οικονομία.

Οι προοπτικές της Εταιρείας, παρόλα αυτά, παραμένουν θετικές και μη εξαρτώμενες άμεσα από τις εχθροπραξίες στη Μέση Ανατολή. Ωστόσο λόγω της δυναμικής των εχθροπραξιών, ενδεχομένως να ανακύψουν νέοι κίνδυνοι. Η Διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη την υφιστάμενη αβεβαιότητα στο ευρύτερο οικονομικό κλίμα προσπαθεί να αξιολογήσει έγκαιρα τις οποιαδήποτε έμμεσες συνέπειες στην Εταιρεία, για να λάβει τα απαραίτητα μέτρα για την ελαχιστοποίηση των συνεπειών.

Λοιποί Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες

Παρά τις νέες συνθήκες που αναδύονται από τις γεωπολιτικές μετατοπίσεις, τις αντικρουόμενες αποφάσεις των Η.Π.Α. για σημαντικά ζητήματα (Ουκρανία, Μέση Ανατολή, εξοπλισμοί) και τις πληθωριστικές πιέσεις, η Εταιρία —δεδομένου ότι δεν έχει διεθνείς δραστηριότητες— συνεχίζει να χαρακτηρίζεται από θετικές μεσοπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες προοπτικές.

28 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ: ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καθώς και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας ανά κατηγορία έχουν ως εξής:

31.12.2025

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού

Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις
Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις
Χρηματικά διαθέσιμα
Σύνολο

Αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
32	32
183.338	183.338
106.884	106.884
290.254	290.254

31.12.2024

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού

Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις
Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις
Χρηματικά διαθέσιμα
Σύνολο

Αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
32	32
1.876	1.876
199.543	199.543
201.451	201.451

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

31.12.2025

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Υποχρεώσεων

Μακροπρόθεσμα δάνεια
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες κατά το επόμενο έτος
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις
Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Σύνολο

Αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
39.487	39.487
3.261	3.261
102.587	102.587
754	754
146.089	146.089

31.12.2024

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Υποχρεώσεων

Μακροπρόθεσμα δάνεια
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις
Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Σύνολο

Αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
39.146	39.146
19.609	19.609
467	467
59.222	59.222

29 ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Οι στόχοι της Εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι οι εξής:

- να εξασφαλίσει την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητα της (going-concern) και
- να εξασφαλίσει μια ικανοποιητική κεφαλαιακή δομή και απόδοση στους μετόχους.

Για τον σκοπό αυτόν, η Εταιρεία παρακολουθεί το κεφάλαιο στη βάση του δείκτη χρηματοδοτικής μόχλευσης τον οποίο ορίζει ως: Προσαρμοσμένο Καθαρό Χρέος /Προσαρμοσμένα Ίδια Κεφάλαια. Ως Προσαρμοσμένο Καθαρό Χρέος ορίζεται το σύνολο των Δανειακών Υποχρεώσεων πλέον των Υποχρεώσεων από Τραπεζικές Μισθώσεις μείον τα χρηματικά διαθέσιμα, όπως αυτά απεικονίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Ως Προσαρμοσμένα Ίδια Κεφάλαια ορίζονται τα Ίδια Κεφάλαια πλέον οι Επιχορηγήσεις.

Ο εν λόγω δείκτης κατά το τέλος των χρήσεων 2025 και 2024 έχει ως εξής:

	31.12.2025	31.12.2024
Έντοκος δανεισμός	42.748	39.146
Μείον: Χρηματικά διαθέσιμα	(106.884)	(199.543)
Προσαρμοσμένο Καθαρό Χρέος	(64.136)	(160.397)
Ίδια Κεφάλαια	239.360	184.626
Επιχορηγήσεις	122.234	104.807
Προσαρμοσμένα Ίδια Κεφάλαια	361.594	289.433
Δείκτης χρηματοδοτικής μόχλευσης	-17,74%	-55,4%

30 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν καταστεί οριστικές καθώς υπάρχουν ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις (ειδικότερα οι χρήσεις 2021 έως και 2024).

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 2019 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 1/1.2014 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.

Η Διοίκηση θεωρεί ότι τυχόν ποσά πρόσθετων φόρων που πιθανόν να προκύψουν, δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στα ίδια κεφάλαια, στα αποτελέσματα και στις ταμειακές ροές της Εταιρείας και συνεπώς κατά την 31.12.2025 η Εταιρεία δεν έχει αναγνωρίσει προβλέψεις για ανέλεγκτες χρήσεις.

Φορολογικό Πιστοποιητικό - Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία, ο έλεγχος και η έκδοση της Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης ισχύει για τις χρήσεις 2016 και εφεξής σε προαιρετική βάση. Στα πλαίσια αυτά η εταιρεία δεν έλαβε φορολογικό πιστοποιητικό για την υποδωδεκάμηνη περίοδος 05.02-31.12.2019. Για τις χρήσεις 2020 έως 2024 η Εταιρεία έχει λάβει Φορολογικό Πιστοποιητικό, σύμφωνα με το άρθρο 65Α παρ. 1 Ν.4174/2013, χωρίς να προκύψουν ουσιώδεις διαφορές. Για την χρήση 2025, η Εταιρεία έχει ενταχθεί στον προαιρετικό έλεγχο, ο οποίος βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2025. Κατά την ολοκλήρωση του εν λόγω φορολογικού ελέγχου, η Διοίκηση δεν αναμένει να προκύψουν φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με την εγκύκλιο ΠΟΛ. 1006/2016, οι εταιρείες οι οποίες έχουν υπαχθεί στον ως άνω ειδικό φορολογικό έλεγχο δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές Αρχές.

Δικαστικές υποθέσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας.

31 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Από την 01.01.2026 μέχρι την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα σχετικά με την Εταιρεία :

1. Υπογράφηκε η Σύμβαση Παραχώρησης Εξοπλισμού Αεροναυτιλίας, η οποία καθορίζει τους όρους που διέπουν την υλοποίηση του Έργου Εξοπλισμού Αεροναυτιλίας μεταξύ της Εταιρείας, του Δημοσίου και της Υπηρεσίας Πολιτικής Αεροπορίας (ΥΠΑ) στο πλαίσιο των διατάξεων του Άρθρου 25.1 της Σύμβασης Παραχώρησης, και η οποία θέτει σε έναρξη την αντίστοιχη διαδικασία υποβολής προσφορών για την Προμήθεια, Εγκατάσταση, Ενσωμάτωση, Δοκιμή και Θέση σε Λειτουργία Συστημάτων Πλοήγησης Αεροδρομίων (Ιανουάριος 2026).
2. Υπογράφηκε Σύμβαση Αλλαγής Νόμου μεταξύ του Δημοσίου και της Εταιρείας (σύμφωνα με το Άρθρο 35.5 της Σύμβασης Παραχώρησης), βάσει του οποίου η Εταιρεία αναλαμβάνει την ευθύνη για τον σχεδιασμό και την κατασκευή σήραγγας διπλού κλάδου μήκους περίπου 2,9 χλμ., ενσωματώνοντας και προσαρμόζοντας τις σχετικές εργασίες στη Σύμβαση Σχεδιασμού-Κατασκευής του Έργου του Αεροδρομίου, με συνολική αποζημίωση ύψους € 169.808.912 (Μάρτιος 2026).
3. Υπογράφηκε Σύμβαση Παραχώρησης Καυσίμων μεταξύ της OFC Creta A.E. και του Διεθνούς Αερολιμένα Ηρακλείου Κρήτης για την ανάπτυξη και λειτουργία της Εγκατάστασης Αποθήκευσης και Διανομής Καυσίμων Αεροναυτιλίας (Απρίλιος 2026).

ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ Α.Ε.

Ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

32 ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31.12.2025 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ ΚΡΗΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ την 22/05/2026.

Η ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΔΗΜΗΤΡΑ ΤΖΟΥΡΜΑΚΛΙΩΤΟΥ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΥ

Ο ΓΕΝ. Δ/ΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

Ο ΓΕΝ. ΣΥΝ-Δ/ΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΑΡΑΛΑΣ

ΑΛΟΚ SRIVASTAVA