

**ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

**ΛΕΩΦ. ΜΕΣΟΓΕΙΩΝ 85, 115 26 ΑΘΗΝΑ**

**ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ. 170074101000**

**ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ**

**περιόδου**

**11 Απριλίου έως 31 Δεκεμβρίου 2023**

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

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

I.	ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2023 ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	5
A.	Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και Επιδόσεις Περιόδου Χρήσης 2023.....	5
B.	Σημαντικά γεγονότα για την περίοδο 11.04-31.12. 2023 .....	7
Γ.	Σημαντικά Γεγονότα μετά τη λήξη της περιόδου 11.04 – 31.12.2023 .....	7
Δ.	Παράγοντες Κινδύνου και Αβεβαιότητες .....	8
Ε.	Προβλεπόμενη πορεία και Εξέλιξη.....	11
ΣΤ.	Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία .....	11
Ζ.	Χρηματοοικονομικοί Δείκτες.....	12
II.	ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ .....	15
III.	ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2023 (11 Απριλίου - 31 Δεκεμβρίου 2023) .....	19
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31 <sup>ης</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2023 .....	21
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2023 .....	22
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2023 .....	23
	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2023 .....	24
	ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ .....	25
1	ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ .....	25
2	ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	26
3	ΟΥΣΙΩΔΕΙΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ.....	31
3.1	Ουσιώδεις κρίσεις της Διοίκησης .....	31
3.2	Αβεβαιότητα εκτιμήσεων και παραδοχές .....	32
4	ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΟΥΣΙΩΔΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ .....	33
4.1	Συμφωνίες παραχώρησης του δικαιώματος παροχής υπηρεσιών.....	33
4.2	Χρηματοοικονομικά μέσα .....	34
4.2.1	Αναγνώριση και παύση αναγνώρισης.....	34
4.2.2	Ταξινόμηση και αρχική αναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού 34	
4.2.3	Μεταγενέστερη επιμέτρηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού .....	35
4.2.4	Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.....	35
4.2.5	Ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων .....	36
4.2.6	Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμιση.....	37
4.2.7	Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.....	39
4.3	Έσοδα.....	39
4.4	Φόρος εισοδήματος.....	41
4.5	Μετοχικό κεφάλαιο και αποθεματικά.....	42
5	ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	43
6	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ .....	43
7	ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ.....	44
8	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ .....	44
9	ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ.....	44
10	ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ .....	45
11	ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ – ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ .....	45

12	ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ .....	47
13	ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ - ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ.....	47
14	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ) .....	48
15	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ .....	48
16	ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ .....	48
17	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ: ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ .....	51
18	ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ .....	52
19	ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ .....	53
20	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ..	53
21	ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ .....	54

## **I. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2023 ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

Αξιότιμοι Κύριοι,

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 ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ, ΒΟΑΚ ΣΔΙΤ ΧΕΡΣΟΝΗΣΟΣ-ΝΕΑΠΟΛΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ (εφεξής «η Εταιρεία») για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023 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 2023**

Παρά τις συνεχιζόμενες και το 2023 γεωπολιτικές αβεβαιότητες, τον υψηλό πληθωρισμό και της επακόλουθης αυστηρής νομισματικής πολιτικής, η Ελληνική οικονομία διατήρησε και κατά το 2023 σημαντικό μέρος της αναπτυξιακής δυναμικής του προηγούμενου έτους αλλά με ηπιότερο ρυθμό συγκριτικά με τους ρυθμούς της μετά πανδημίας περιόδου του προηγούμενου έτους. Ως αποτέλεσμα το πραγματικό ΑΕΠ του 2023 ενισχύθηκε κατά 2% σε ετήσια βάση, (έναντι 5,9% κατά το 2022), ξεπερνώντας αρκετά τον Ευρωπαϊκό μέσο όρο (εκτιμώμενη αύξηση 0,5%). Αξίζει να σημειωθεί ότι ο ρυθμός ανάπτυξης ξεπερνάει τις αρχικές εκτιμήσεις του προϋπολογισμού της Ελληνικής Κυβέρνησης για το 2023 που έθεταν τον πήχη στα επίπεδα του 1,8%, ενδεικτικό της ανθεκτικότητας και δυναμικής της οικονομίας.

Σε επίπεδο συνιστωσών στην αύξηση του ΑΕΠ για το 2023, σημαντική συνεισφορά είχαν: α) οι επενδύσεις, κυρίως λόγω της κατασκευαστικής δραστηριότητας, β) η αύξηση των εξαγωγών η οποία υποστηρίχθηκε και από την ισχυρή επίδραση του τουρισμού, γ) η αύξηση της κατανάλωσης, σε συνέπεια της αύξησης των μισθών – συντάξεων και δ) η μείωση των τιμών ενέργειας.

Στο μέτωπο του πληθωρισμού, η καθοδική πορεία που ξεκίνησε κατά το τέλος του 2022 συνεχίστηκε κυρίως σαν αποτέλεσμα της σημαντικής υποχώρησης των διεθνών τιμών ενέργειας. Συγκεκριμένα ο Εναρμονισμένος Δείκτης Τιμών Καταναλωτή (ΕΔΤΚ) υποχώρησε σε 4,2% το 2023 από 9,6% το 2022, χαμηλότερα από τον αντίστοιχο μέσο όρο του 5,4% της Ευρωζώνης σύμφωνα με τις εκτιμήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος, για την περίοδο 2024 – 2025 αναμένεται να υποχωρήσει σε 2,3% και 2% αντίστοιχα.

Στο δημοσιοοικονομικό τομέα, η Ελλάδα σημείωσε για το 2023 πρωτογενές πλεόνασμα 1,1% του ΑΕΠ έναντι των αρχικών εκτιμήσεων για 0,7% για το 2023, σε σχέση με το 0,1% του 2022, με κύριο παράγοντα την ορθολογική διαχείριση των παραμέτρων που επηρεάζουν θετικά την πορεία του.

Σημαντικό γεγονός για την Ελληνική οικονομία αποτέλεσε η αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας κατά το 2023 που επέστρεψε σε επενδυτική βαθμίδα μετά από 13 χρόνια. Έτσι κατά το δεύτερο εξάμηνο του έτους οι οίκοι S&P (BBB-), Fitch (BBB-), DBRS (BBB low) και Score (BBB-), αναβάθμισαν την πιστοληπτική ικανότητα του Ελληνικού Δημοσίου στην επενδυτική κατηγορία. Σαν αποτέλεσμα της αναβάθμισης αυτής, οι αποδόσεις των Ελληνικών κρατικών

## ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.

Οικονομική Έκθεση για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

ομολόγων έχουν μειωμένο κόστος δανεισμού σε σύγκριση με άλλες χώρες της Ευρωζώνης και παράλληλα, η επενδυτική δραστηριότητα αυξάνεται, λόγω των μειωμένων επιτοκίων.

Η Ελληνική οικονομία για τα επόμενα έτη αναμένεται να διατηρήσει τον ρυθμό ανάπτυξης σε επίπεδα υψηλότερα από τον Ευρωπαϊκό μέσο όρο, με τις τελευταίες εκτιμήσεις από την Τράπεζα της Ελλάδος να στοχεύουν σε ενίσχυση του ΑΕΠ για το 2024 κατά 2,3% και 2,5% για το 2025 (έναντι 0,8%-1,5% για την Ευρωζώνη αντίστοιχα σύμφωνα με την ΕΚΤ). Βασικές κινητήριες δυνάμεις της οικονομίας τα επόμενα έτη θα συνεχίσουν να είναι οι επενδύσεις, οι εξαγωγές και η ιδιωτική κατανάλωση.

Οι επενδύσεις τα επόμενα έτη θα αυξηθούν σημαντικά λόγω του ότι, η Ελλάδα συγκαταλέγεται στους πρωτοπόρους της Ε.Ε. ως προς την απορρόφηση των πόρων του Μηχανισμού Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας που παρέχουν σημαντική δημοσιονομική ώθηση στην οικονομία, έχοντας λάβει το 41% των διαθέσιμων πόρων (15 δισ. ευρώ, εκ των οποίων τα 7,7 δισ. ευρώ σε επιχορηγήσεις και 7,3 δισ. ευρώ σε χαμηλότοκα δάνεια) μετά την ολοκλήρωση των συμφωνημένων στόχων/ οροσήμων του προγράμματός της. Τέλος, να σημειωθεί ότι, μετά την τελική αναθεώρηση του εθνικού σχεδίου ανάκαμψης και ανθεκτικότητας, έχουν ενσωματωθεί και νέα επενδυτικά έργα για την απορρόφηση επιπλέον πόρων από το Ευρωπαϊκό πρόγραμμα Repower EU συνολικού ύψους 5,8 δισ. ευρώ, έτσι ώστε οι συνολικά διαθέσιμοι πόροι να έχουν αυξηθεί σε 36 δισ. ευρώ, εκ των οποίων τα 18,2 δισ. ευρώ για επιχορηγήσεις και τα 17,7 δισ. ευρώ για δάνεια.

Να σημειωθεί ότι η αποκλιμάκωση του πληθωρισμού στα είδη διατροφής δεν έχει ακολουθήσει άμεσα τον γενικό δείκτη πληθωρισμού, ασκώντας σημαντική πίεση στο διαθέσιμο εισόδημα των νοικοκυριών, αλλά όλες οι ενδείξεις είναι ότι και ο εν λόγω πληθωρισμός θα κινηθεί καθοδικά, έτσι ώστε να μένει μεγαλύτερο διαθέσιμο εισόδημα για την αύξηση της κατανάλωσης.

Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, στα πλαίσια της προσπάθειας για περαιτέρω μείωση του πληθωρισμού συνεχίζει να λαμβάνει μέτρα περιορισμού της ρευστότητας, διατηρώντας αυξημένα τα επιτόκια, με αποτέλεσμα την αύξηση του χρηματοοικονομικού κόστους. Οι υπάρχουσες ενδείξεις από την ΕΚΤ είναι ότι εντός του 2024 θα προβεί στην πρώτη μείωση των επιτοκίων χωρίς να αποκλείει και πρόσθετες, εφόσον το ύψος του πληθωρισμού συνεχίσει να αποκλιμακώνεται. Η αναμενόμενη απόφαση της ΕΚΤ θα έχει άμεση επίδραση στους ρυθμούς ανάπτυξης των οικονομιών της Ευρωζώνης.

Η ενδεχόμενη επιδείνωση των συνθηκών του διεθνούς εμπορίου λόγω των συνεχιζόμενων εχθροπραξιών στην Ουκρανία, καθώς και μια πιθανή κλιμάκωση των γεωπολιτικών εντάσεων στη Μέση Ανατολή και την Ερυθρά θάλασσα από όπου διακινείται σημαντικό τμήμα του παγκόσμιου εμπορίου, θα μπορούσε να επιφέρει επιβράδυνση στην ανάπτυξη και ενίσχυση του ΑΕΠ της Ελληνικής οικονομίας.

Παρά τις αβεβαιότητες που επικρατούν λόγω της ύπαρξης δομικών αδυναμιών της ελληνικής οικονομίας (υψηλό δημόσιο χρέος, υψηλό έλλειμα τρεχουσών συναλλαγών), των δυσμενών γεωπολιτικών εξελίξεων και την ύπαρξη ακραίων φυσικών φαινομένων, οι προοπτικές για την Ελληνική οικονομία παραμένουν θετικές και μεσοπρόθεσμα λόγω των σημαντικών έργων που υλοποιούνται, με πρωταγωνιστικό ρόλο: α) τις αυξημένες επενδύσεις για i) την κατασκευή ή τη βελτίωση υποδομών, ii) την παραγωγή καθαρής ηλεκτρικής ενέργειας μέσω ΑΠΕ, iii) την αύξηση των αποθηκευτικών χώρων ενέργειας και iv) την ανάπτυξη αναβαθμισμένων τουριστικών καταλυμάτων, έτσι ώστε η Ελλάδα να εκμεταλλευτεί τα συγκριτικά της πλεονεκτήματα έναντι άλλων χωρών (γεωγραφική θέση, κλιματολογικές συνθήκες, υψηλό επίπεδο εκπαίδευσης εργαζομένων), β) την αύξηση των εξαγωγών η οποία υποστηρίχθηκε και από την ισχυρή επίδραση του τουρισμού, γ) την

## ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.

Οικονομική Έκθεση για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

μείωση των τιμών ενέργειας, δ)την αύξηση της κατανάλωσης, σε συνέπεια της αύξησης των μισθών – συντάξεων.

Αναφορικά με την Εταιρεία, τα κυριότερα Οικονομικά Στοιχεία του 2023 με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σε σύγκριση με τα οικονομικά στοιχεία του 2022, έχουν ως εξής:

Ο κύκλος εργασιών το 2023 ανήλθε σε 914. Το δε κόστος πωληθέντων για την χρήση 2023 ανήλθε σε 871 καταλήγοντας σε μεικτό κέρδος 43.

Από το άνω αποτέλεσμα αφαιρούνται τα παρακάτω:

	2023
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	(46)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	(2.317)

Με βάση τα ανωτέρω, οι ζημιές προ φόρων ανέρχονται σε 2.320 και μετά τον υπολογισμό εσόδου από φόρο εισοδήματος ποσού 500 καταλήγουμε σε συνολικές ζημιές χρήσης ποσού 1.820. Οι ζημιές που περιλαμβάνονται στα Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) αφορούν σε αποτιμήσεις παραγώνων αντιστάθμισης κινδύνου επιτοκίων.

### **Β. Σημαντικά γεγονότα για την περίοδο 11.04-31.12. 2023**

Από την 11.04.2023 μέχρι την ημερομηνία αναφοράς των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα:

- Την 11.04.2023 πραγματοποιήθηκε η σύσταση της εταιρείας με μετόχους την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. με 55%, την ΙΝΤΡΑΚΑΤ ΑΕΤΕΕ με 25% και την ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Μ.Α.Ε. 20%. Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας είναι 60.000,00 ευρώ διαιρούμενο σε 60.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 1,00 ευρώ έκαστη. Σκοπός είναι η κατασκευή του έργου «*Βόρειος Οδικός Άξονας Κρήτης (ΒΟΑΚ): Μελέτη, Κατασκευή, Χρηματοδότηση, Λειτουργία και Συντήρηση του Τμήματος Χερσόνησος – Νεάπολη, με ΣΔΙΤ*». Η διάρκεια της παραχώρησης είναι 30 έτη, εκ των οποίων 4 έτη είναι κατασκευή και 26 έτη εκμετάλλευση.
- Την 21.04.2024 συνάφθηκε ομολογιακό δάνειο έως ποσού 225.000.000,00 ευρώ διαιρούμενο σε 3 σειρές ομολογιών με ονομαστική αξία 1,00 ευρώ, ανώτατης συνολικής Ονομαστικής αξίας: Ομολογίες Α Σειράς 160.000.000,00 ευρώ, Ομολογίες Β Σειράς 53.000.000,00 ευρώ και Ομολογίες Γ Σειράς 12.000.000,00 ευρώ μεταξύ της εταιρείας και τραπεζικών ιδρυμάτων. Το εν λόγω δάνειο δεν έχει εκταμειωθεί. Το ομολογιακό δάνειο θα εκταμειωθεί για την εξυπηρέτηση χρηματοδοτικών αναγκών της εταιρείας.

### **Γ. Σημαντικά Γεγονότα μετά τη λήξη της περιόδου 11.04 – 31.12.2023**

Από την 01.01.2024 μέχρι την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα σχετικά με την Εταιρεία :

## **ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.**

Οικονομική Έκθεση για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

- Την 16.04.2024 με απόφαση της Έκτακτης Καθολικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε κατά το ποσό των 1.324.004,00 ευρώ, με την έκδοση 1.324.004 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 1,00 ευρώ εκάστης. Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας μετά την ανωτέρω αύξηση διαμορφώθηκε σε 1.384.004,00 ευρώ και διαιρείται σε 1.384.004 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 1,00 ευρώ εκάστης.
- Την 30.04.2024 υλοποιήθηκε η χορήγηση δευτερογενούς δανείου στην Εταιρεία από τους μετόχους, καταβλήθηκε ποσό ύψους 5.502 περίπου, στο πλαίσιο της χορήγησης δευτερογενούς δανείου συνολικού ύψους 28 εκατ. ευρώ περίπου.

### **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 πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο ρευστότητας, την αβεβαιότητα των αποτελεσμάτων από την επίδραση εκτάκτων γεγονότων και τα οποία μπορεί να έχουν παρατεταμένα και μη προβλέψιμη διάρκεια.

#### **1) Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι**

##### **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. Η Διοίκηση θεωρεί ότι όλες οι απαιτήσεις, αντικατοπτρίζουν με συντηρητισμό την πραγματική και συνολική εικόνα.

##### **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.

##### **Ανάλυση κινδύνων αγοράς**

##### **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

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

##### **Κίνδυνος Επιτοκίου**

Η πολιτική της Εταιρείας είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεσή της στον κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά στη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Η Εταιρεία έχει συνάψει δάνειο κυμαινόμενου επιτοκίου το οποίο δεν έχει εκταμειωθεί εντός του 2023, επιπλέον η Εταιρεία έχει



## **ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.**

Οικονομική Έκθεση για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

προχωρήσει σε σύμβαση παραγώγων αντιστάθμισης επιτοκιακού κινδύνου προκειμένου να αντισταθμίσει τον εν λόγω κίνδυνο.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε άλλους κινδύνους τιμών επιτοκίων, ή μεταβολών τιμών χρεογράφων των οποίων η τιμή διαπραγματεύεται σε χρηματοοικονομική αγορά.

### **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.

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

Ο απολογισμός για την Ελληνική οικονομία για το 2023 ήταν θετικός, αφού η επιτευχθείσα ανάπτυξη ανήλθε σε 2% σε συνέχεια της ανάπτυξης του 2022 (5,9%) και σύμφωνα με τις υπάρχουσες εκτιμήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος αναμένεται για το 2024 θα ανέλθει σε 2,3% και για το 2025 σε 2,5%.

Μέχρι σήμερα, με τις υπάρχουσες εκτιμήσεις για την συνέχιση της ενεργειακής κρίσης, ως προς την διάρκειά και την ένταση των εχθροπραξιών στην Ουκρανία, δεν διαφαίνεται πιθανή λύση στο κοντινό μέλλον. Ως εκ τούτου, η μειωμένη προσφορά φυσικού αερίου από την Ρωσία προς τις χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης και σε ένα σημαντικό βαθμό, η υποκατάσταση του φυσικού αερίου από το υδροποιημένο φυσικό αέριο (LNG), θα συνεχίσει να επηρεάζει τις τιμές της παραγόμενης ηλεκτρικής ενέργειας, καθώς και τις τιμές στο σύνολο των προϊόντων που επηρεάζονται από την χρήση της ηλεκτρικής ενέργειας, παρόλες τις προσπάθειες για την εξομάλυνση των τιμών που ήδη έχουν γίνει από τις κρατικές παρεμβάσεις για την ελαχιστοποίηση των προβλημάτων αυτών.

Αποτέλεσμα των ανωτέρω, είναι ο πληθωρισμός με βάση τον Εναρμονισμένο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή, να έχει διαμορφωθεί σε 4,2% το 2023, σε σχέση με το 9,6% του 2022, λόγω της ανοδικής πορείας των ενεργειακών αναγκών, αλλά και των ανατιμήσεων στα είδη διατροφής.

Το ύψος του πληθωρισμού με βάση τον Εναρμονισμένο Δείκτη Τιμών Καταναλωτή στην Ευρωζώνη για το 2024-2025, εκτιμάται ότι θα ανέλθει σε 2,3% και 2% αντιστοίχως, κυρίως λόγω της αναμενόμενης κάμψης των τιμών ενέργειας και της αρνητικής επίδρασης στη βάση της σύγκρισης.

Οι προσπάθειες της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας να ελέγξει τις πληθωριστικές πιέσεις, με συνεχόμενες αυξήσεις επιτοκίων, οι οποίες τον Σεπτέμβριο του 2023 διαμόρφωσαν το επίπεδο του επιτοκίου στο 4% για να μειωθεί η αυξημένη ζήτηση, η οποία θεωρείται ότι είναι η αιτία των πληθωριστικών πιέσεων, δεν έχει επιφέρει ακόμη τα επιθυμητά αποτελέσματα για την επίτευξη της μείωσης του ποσοστού του πληθωρισμού. Αντίθετα όμως, η αύξηση του χρηματοοικονομικού κόστους, έχει σαν συνέπεια την σημαντική μείωση της ανάπτυξης ορισμένων Ευρωπαϊκών κρατών.

Παρά τις νέες συνθήκες που έχουν διαμορφωθεί λόγω των γεωπολιτικών μεταβολών, της συνεχιζόμενης ενεργειακής κρίσης και των πληθωριστικών πιέσεων και δεδομένου ότι η Εταιρεία δεν έχει δραστηριότητα στην Ρωσία, στην Ουκρανία, την Λευκορωσία και τη Μέση Ανατολή, οι προοπτικές για την Εταιρεία παραμένουν θετικές μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα.

## **2) Παγκόσμια κρίση δημόσιας υγείας από την πανδημία του κορονοϊού (COVID-19)**

Η δημιουργηθείσα εμπειρία ως προς τον τρόπο προφύλαξης του πληθυσμού από την μετάδοση του ιού, τα προγράμματα μαζικού εμβολιασμού που ξεκίνησαν από το 2021, καθώς και η χορήγηση νέων φαρμάκων στους νοσούντες, μείωσαν τη σοβαρότητα του κινδύνου, καθώς και το ποσοστό των νοσούντων, με αποτέλεσμα να μην θεωρείται σημαντικός κίνδυνος μια πιθανή εμφάνιση ενός νέου ιού, που να ανήκει στην ίδια κατηγορία.

## **3) Λοιποί κίνδυνοι και αβεβαιότητες**

### **Συνέπειες του πολέμου στην Ουκρανία**

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.

### **Αβεβαιότητα λόγω των εχθροπραξιών στην Μέση Ανατολή**

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

## **ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.**

Οικονομική Έκθεση για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

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.

### **Ε. Προβλεπόμενη πορεία και Εξέλιξη**

Οι προοπτικές της Εταιρείας διαγράφονται ικανοποιητικές.

### **ΣΤ. Μη χρηματοοικονομικά στοιχεία**

Υιοθετώντας τις διατάξεις του Ν. 4403/2016, αναπτύσσεται 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 σε βέλτιστες πρακτικές με υπεύθυνη ανάπτυξη και απόλυτο σεβασμό στο περιβάλλον που δραστηριοποιείται.

#### *(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
- Η δημιουργία αξίας για τους εργαζόμενους, τους συνεργάτες, τους πελάτες και τους μετόχους
- Η ειλικρίνεια και η αξιοπιστία
- Η στοχευμένη κοινωνική προσφορά
- Η Βιώσιμη Ανάπτυξη

#### *(ii) Στρατηγική προσέγγιση για την εταιρική Υπευθυνότητα*

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε πολλαπλούς κινδύνους, οι οποίοι σχετίζονται με μια σειρά εξωγενών παραγόντων που προέρχονται κυρίως από τις οικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα. Επιπρόσθετοι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι επηρεάζουν την οικονομική θέση της Εταιρείας και τον τρόπο με τον οποίο λαμβάνει επιχειρηματικές αποφάσεις και συνάπτει στρατηγικές συνεργασίες στην Ελλάδα.

#### *(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.

## ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.

Οικονομική Έκθεση για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

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

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

## 2. Χρηματοοικονομικοί Δείκτες

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 60.000,00 ευρώ, διηρημένο σε 60.000 μετοχές των 1,00 ευρώ εκάστη.

Οι βασικοί χρηματοοικονομικοί δείκτες για τη χρήση 2023 και 2022 έχουν ως εξής:

### Αριθμοδείκτες οικονομικής διάρθρωσης

	<b><u>2023</u></b>		
Κυκλοφορούν ενεργητικό	27.800	=	
Σύνολο Ενεργητικού	<u>30.544</u>		91,02%
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό	2.744	=	
Σύνολο Ενεργητικού	<u>30.544</u>		8,98%

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

Ίδια Κεφάλαια	(9.715)	=	
Σύνολο υποχρεώσεων	<u>40.259</u>		(24,13)%

Ο παραπάνω δείκτης δείχνει την οικονομική αυτάρκεια της εταιρείας.

Σύνολο υποχρεώσεων	40.259	=	
Σύνολο παθητικού	<u>30.544</u>		131,81%
Ίδια κεφάλαια	(9.715)	=	
Σύνολο παθητικού	<u>30.544</u>		(31,81)%

**ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.**

Οικονομική Έκθεση για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας.

Ίδια κεφάλαια	<u>(9.715)</u>	=	(354,05)%
Πάγιο Ενεργητικό	2.744		

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

Κυκλοφορούν ενεργητικό	<u>27.800</u>	=	100,21%
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	27.743		

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

Κεφάλαιο Κίνησης	<u>57</u>	=	0,21%
Κυκλοφορούν Ενεργητικό	27.800		

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

**Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας**

Καθαρά αποτελ.εκμ	<u>(1.820)</u>	=	(199,12)%
Σύνολο εσόδων	914		

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

Καθαρά αποτελέσματα προ φόρων	<u>(2.320)</u>	=	23,88%
Ίδια Κεφάλαια	(9.715)		

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει τη αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων.

Μικτά αποτελέσματα	<u>43</u>	=	4,70%
Πωλήσεις	914		

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

## ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.

Οικονομική Έκθεση για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

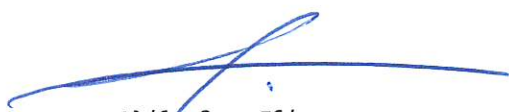
### Λοιπές πληροφορίες

- Υποκαταστήματα – Λοιπές Εγκαταστάσεις  
Η εταιρεία δεν διατηρεί υποκατάστημα.
- 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 κάνει χρήση χρηματοπιστωτικών μέσων για την εκτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, τα χρηματοπιστωτικά μέσα αφορούν σε παράγωγα (βλ. αναλυτικά Σημείωση 7 των Οικονομικών Καταστάσεων).
- Τα Ενδοομιλικά Υπόλοιπα και οι συναλλαγές αναφέρονται αναλυτικά στην Σημείωση 25 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Αθήνα, 7η Ιουνίου 2024

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.



Αλέξανδρος Εξάρχου

## II. ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της εταιρείας ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ, ΒΟΑΚ ΣΔΙΤ ΧΕΡΣΟΝΗΣΟΣ-ΝΕΑΠΟΛΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ

### Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της πρώτης υποδωδεκάμηνης περιόδου της εταιρείας «ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ, ΒΟΑΚ ΣΔΙΤ ΧΕΡΣΟΝΗΣΟΣ-ΝΕΑΠΟΛΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2023, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ, ΒΟΑΚ ΣΔΙΤ ΧΕΡΣΟΝΗΣΟΣ-ΝΕΑΠΟΛΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ» κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για την περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο 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, καθ’ όλη 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.

#### 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 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 την περίοδο 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 περιόδου 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

### 1) Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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 περιόδου που έληξε την 31.12.2023.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ, ΒΟΑΚ ΣΔΙΤ ΧΕΡΣΟΝΗΣΟΣ-ΝΕΑΠΟΛΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

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

Στη σημείωση 2.2 επί των Οικονομικών Καταστάσεων γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι το Σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας, κατά τη 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023 έχει καταστεί κατώτερο του ημίσεος (1/2) του μετοχικού της κεφαλαίου και ως εκ τούτου συντρέχουν οι προϋποθέσεις της παρ. 4 του άρθρου 119 του Ν. 4548/2018, βάσει του οποίου το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλέσει τη γενική συνέλευση με θέμα τη λήψη κατάλληλων μέτρων.

Αθήνα, 7 Ιουνίου 2024

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Γεώργιος Π. Παναγόπουλος

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 36471



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Συμβούλοι Επιχειρήσεων  
Λ. Κομισσή 58, 115 25 Αθήνα  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

**ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.**

Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

*(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)*

---

**III. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2023 (11 Απριλίου - 31 Δεκεμβρίου 2023)**

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

Οι Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.» την 7η Ιουνίου 2024.

[Η παρούσα σελίδα έχει αφεθεί σκοπίμως κενή]

**ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.**

Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 31<sup>ης</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2023**

	Σημείωση	31.12.2023
<b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>		
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	11	2.744
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>2.744</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>		
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	5	27.800
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>27.800</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>30.544</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>		
Μετοχικό κεφάλαιο	6	60
Αποθεματικά	6	(7.955)
Κέρδη εις νέον		(1.820)
<b>Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων</b>		<b>(9.715)</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>		
Υποχρεώσεις από παράγωγα	7	12.516
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>12.516</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>		
Προμηθευτές	8	1.312
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	9	26.085
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	10	346
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>27.743</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>40.259</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>30.544</b>

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων της περιόδου 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023.

**ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.**

Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2023**

	Σημείωση	11.4-31.12.2023
Κύκλος εργασιών	12	914
Κόστος πωλήσεων	13	(871)
<b>Μικτό κέρδος/(ζημιά)</b>		<b>43</b>
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	13	(46)
<b>Αποτελέσματα προ φόρων χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων</b>		<b>(3)</b>
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	14	(2.317)
<b>Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρου εισοδήματος</b>		<b>(2.320)</b>
Φόρος εισοδήματος	11	500
<b>Καθαρά Κέρδη/(ζημίες) μετά φόρων</b>		<b>(1.820)</b>
<i>Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα που αναταξινομούνται στα Αποτελέσματα Χρήσης σε επόμενες περιόδους</i>		
Αποτίμηση συμβάσεων αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών	7	(10.199)
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα ανωτέρω αποτελέσματα	11	2.244
<b>Σύνολο</b>		<b>(7.955)</b>
<b>Καθαρά Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα</b>		<b>(7.955)</b>
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ</b>		<b>(9.775)</b>

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων της περιόδου 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023.

**ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.**

Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2023**

	Σημείωση	11.4- 31.12.2023
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
<b>Κέρδη/(ζημιές) περιόδου προ φόρου εισοδήματος</b>		<b>(2.320)</b>
<i>Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες</i>		
Αποτέλεσμα από παράγωγα	14	2.317
<b>Λειτουργικό κέρδος/(ζημιά) προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης</b>		<b>(3)</b>
<b>(Αύξηση)/Μείωση σε:</b>		
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	5	(27.800)
<b>Αύξηση/(Μείωση) σε:</b>		
Προμηθευτές		1.312
Δεδουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις	9, 10	26.431
<b>Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		<b>(60)</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
<b>Ταμειακές ροές επενδυτικών δραστηριοτήτων</b>		<b>0</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Εισπράξεις από αυξήσεις μετοχικού κεφαλαίου	6	60
<b>Ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων</b>		<b>60</b>
<b>Καθαρή αύξηση/(μείωση) χρηματικών διαθεσίμων</b>		<b>0</b>
Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου		0
<b>Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου</b>		<b>0</b>

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων της περιόδου 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023.

**ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.**

Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2023**

	Σημείωση	Μετοχικό Κεφάλαιο	Αποθεματικά	Υπόλοιπο Κερδών Εις Νέο	Σύνολο
<b>11η Απριλίου 2023</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Συνολικά αποτελέσματα		0	(7.955)	(1.820)	<b>(9.775)</b>
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	6	60	0	0	<b>60</b>
<b>31η Δεκεμβρίου 2023</b>		<b>60</b>	<b>(7.955)</b>	<b>(1.820)</b>	<b>(9.715)</b>

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων της περιόδου 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023.



## **ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

### **1 ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

Η Εταιρεία ιδρύθηκε την 11.04.2023 με την υπ' αριθ. 8538/11.04.2023 συμβολαιογραφική πράξη, η οποία καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο και πήρε αριθμό μητρώου 170074101000. Η έδρα ορίστηκε ο Δήμος Αθηναίων και η διάρκειά της σε 32 έτη.

Αποκλειστικός σκοπός και αντικείμενο της Εταιρείας είναι: (α) Η σύναψη και η εκτέλεση σύμβασης σύμπραξης μετά των παραρτημάτων αυτής από επαχθή αιτία με το Ελληνικό Δημόσιο, δια του Υπουργείου Υποδομών και Μεταφορών / Γενική Γραμματεία Υποδομών (Γ.Γ.Υ.) / Γενική Διεύθυνση Συγκοινωνιακών Υποδομών (Γ.Δ.Σ.Υ.)/Διεύθυνση Συγκοινωνιακών Υποδομών με Σύμβαση Παραχώρησης (Δ16), όπως λόγω αρμοδιότητας εκπροσωπείται εκάστοτε, ή/και κάθε οργανική μονάδα ή υπηρεσία του Ελληνικού Δημοσίου στην οποία έχει ανατεθεί η σχετική αρμοδιότητα (εφεξής η «Αναθέτουσα Αρχή»), αναφορικά με την ανάληψη του έργου «Βόρειος Οδικός Άξονας Κρήτης, Μελέτη, Κατασκευή, Χρηματοδότηση, Λειτουργία και Συντήρηση του τμήματος Χερσόνησος Νεάπολη με Σ.Δ.Ι.Τ.» (εφεξής το «Έργο ΣΔΙΤ»), σύμφωνα με το ν. 3389/2005 για τις «Συμπράξεις Δημοσίου και Ιδιωτικού Τομέα» (εφεξής η «Σύμβαση Σύμπραξης») και η εκτέλεση του Έργου ΣΔΙΤ δυνάμει της Σύμβασης Σύμπραξης, ήτοι: (i) η μελέτη, κατασκευή, χρηματοδότηση, λειτουργία, και συντήρηση του τμήματος “Χερσόνησος - Νεάπολη” του Βόρειου Οδικού Άξονα Κρήτης (Β.Ο.Α.Κ.), καθώς και η μελέτη, κατασκευή, χρηματοδότηση και εγγύηση των λοιπών συνοδών και τοπικών έργων, όπως καθορίζονται στο Βασικό Σχεδιασμό, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην από 30.11.2021 Πρόσκληση Υποβολής Δεσμευτικών Προσφορών (Β΄ Φάση, Στάδιο ΙΙ (εφεξής η «Πρόσκληση Υποβολής Δεσμευτικών Προσφορών»), (ii) η χρηματοδότηση του Έργου ΣΔΙΤ με ίδια και δανειακά κεφάλαια, (iii) η σύναψη και η διατήρηση ασφαλιστικών συμβάσεων σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στη Σύμβαση Σύμπραξης και το Παράρτημα 5 (Ασφαλίσεις) αυτής και (iv) η συντήρηση και λειτουργία των Οδικών Τμημάτων σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στη Σύμβαση Σύμπραξης, συμπεριλαμβανομένης της συντήρησης και λειτουργίας ετέρου τμήματος του Βόρειου Οδικού Άξονα Κρήτης (Β.Ο.Α.Κ.) και ειδικότερα του τμήματος «Νεάπολη - Αγ. Νικόλαος», εφόσον ασκηθεί από την Αναθέτουσα Αρχή το Δικαίωμα Προαίρεσης, υπό τους ειδικότερους όρους και τις προϋποθέσεις της Σύμβασης Σύμπραξης. (β) Η σύναψη της Σύμβασης Σύμπραξης και κάθε παρεπόμενου συμφώνου, κατά τα προβλεπόμενα στον ν. 3389/2005 και την Πρόσκληση Υποβολής Δεσμευτικών Προσφορών, αναφορικά με το Έργο ΣΔΙΤ, η σύναψη κάθε σύμβασης που επιβάλλεται, προβλέπεται ή επιτρέπεται από τη Σύμβαση Σύμπραξης ή τον ν. 3389/2005, όπως κάθε φορά ισχύει, καθώς και η εκπλήρωση των κάθε είδους υποχρεώσεων της Εταιρείας από τις ανωτέρω συμβάσεις. (γ) Η άσκηση και διενέργεια κάθε είδους εμπορικών πράξεων που σχετίζονται άμεσα ή έμμεσα με το Έργο ΣΔΙΤ, τη Σύμβαση Σύμπραξης και τα παρεπόμενα σύμφωνα, καθώς και των κάθε είδους δικαιοπραξιών, ενεργειών και υλικών πράξεων που συνεχονται προς τη φύση και λειτουργία της Εταιρείας. (δ) Η διενέργεια οποιασδήποτε άλλης δραστηριότητας που σχετίζεται άμεσα ή έμμεσα με τον παραπάνω αποκλειστικό σκοπό της Εταιρείας ή υπηρετεί την με οποιονδήποτε τρόπο ευδωσή του, σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3389/2005, των σχετικών εγκριτικών αποφάσεων της Διυπουργικής Επιτροπής Συμπράξεων Δημοσίου Ιδιωτικού Τομέα και της Σύμβασης Σύμπραξης, όπως κάθε φορά ισχύει.

Κύρια δραστηριότητα της Εταιρείας, είναι η κατασκευή αυτοκινητοδρόμων.

## **ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.**

Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Δευτερεύουσες δραστηριότητες της Εταιρείας, είναι:

- Υπηρεσίες λειτουργίας αυτοκινητοδρόμων.
- Υπηρεσίες εκπόνησης στατιστικών μελετών μεγάλων ή ειδικών τεχνικών έργων.

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου ορίζεται 5 έτη κατά τα οριζόμενα της παραγράφου 2 του άρθρου 19 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 έξι(6) έτη.

## **2 ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

### **2.1 Βάση Παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων**

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της 31ης Δεκεμβρίου 2023 που καλύπτουν την περίοδο από την 11η Απριλίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2023 είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των Διεργητικών τους που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2023.

Η εταιρεία εφαρμόζει όλα τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ), τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διεργητικές τους που έχουν εφαρμογή στις εργασίες της. Οι ουσιώδεις λογιστικές πολιτικές, περίληψη των οποίων παρουσιάζεται παρακάτω στη Σημείωση 4, έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια στην παρουσιαζόμενη περίοδο.

### **2.2 Συνέχιση δραστηριότητας**

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

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας έχει καταστεί αρνητικό κατά ποσό 9.715 και συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής του άρθρου 119 του Ν.4548/2018. Για το λόγο αυτό στην τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που θα λάβει χώρα τους επόμενους μήνες θα συζητηθούν προτάσεις για τη λήψη μέτρων με απώτερο σκοπό τη συμμόρφωση με τις κανονιστικές διατάξεις του Ν. 4548/2018.

Ήδη, την 16.04.2024, με απόφαση της Έκτακτης Καθολικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε κατά το ποσό των 1.324, με την έκδοση 1.324.004 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 1,00 ευρώ εκάστης. Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας μετά την ανωτέρω αύξηση διαμορφώθηκε σε 1.384.004,00 ευρώ και διαιρείται σε 1.384.004 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 1,00 ευρώ εκάστης.

Παράλληλα, την 30.04.2024, για την ενίσχυση της ρευστότητας της Εταιρείας, πραγματοποιήθηκε η καταβολή ποσού 5.502 περίπου, στο πλαίσιο της χορήγησης δευτερογενούς δανείου από τους μετόχους προς την Εταιρεία, συνολικού ύψους 28 εκατ. ευρώ περίπου.

### **2.3 Βάση επιμέτρησης**

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2023, έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους, εκτός από τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα τα οποία επιμετρώνται στην εύλογη αξία.

### **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 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων**

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

##### **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2023)**

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού που αφορούν στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Σκοπός των τροποποιήσεων είναι να βελτιώσουν τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών ώστε να παρέχουν πιο χρήσιμη πληροφόρηση στους επενδυτές και σε λοιπούς χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα, με βάση τις τροποποιήσεις απαιτείται η γνωστοποίηση σημαντικών πληροφοριών σχετικών με τις λογιστικές πολιτικές, αντί της γνωστοποίησης των σημαντικών λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποιήσεις έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2023.

**Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη: Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2023)**

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού οι οποίες αποσαφηνίζουν τη διαφορά μεταξύ αλλαγής λογιστικής εκτίμησης και αλλαγής λογιστικής πολιτικής. Η διάκριση αυτή είναι σημαντική, καθώς η αλλαγή λογιστικής εκτίμησης εφαρμόζεται χωρίς αναδρομική ισχύ και μόνο για μελλοντικές συναλλαγές και άλλα μελλοντικά γεγονότα, εν αντιθέσει με την αλλαγή λογιστικής πολιτικής που έχει αναδρομική ισχύ και εφαρμόζεται σε συναλλαγές και άλλα γεγονότα του παρελθόντος. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2023.

**Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος: Αναβαλλόμενος Φόρος σχετιζόμενος με Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις που προκύπτουν από μία Μεμονωμένη Συναλλαγή» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2023)**

Τον Μάιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση στοχευμένων τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 12 προκειμένου να προσδιορίσει πώς οι οικονομικές οντότητες θα πρέπει να χειρίζονται τον αναβαλλόμενο φόρο που προκύπτει από συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις αποδέσμευσης – συναλλαγές για τις οποίες οι οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν ταυτόχρονα μία απαίτηση και μία υποχρέωση. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οικονομικές οντότητες απαλλάσσονται από την αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου όταν αναγνωρίζουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις για πρώτη φορά. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι η εν λόγω απαλλαγή δεν έχει εφαρμογή και οι οικονομικές οντότητες απαιτείται να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο στις συναλλαγές αυτές. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2023.

**Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος»: Διεθνής Φορολογική Μεταρρύθμιση – Πρότυποι Κανόνες του Πυλώνα II (εφαρμόζεται άμεσα και για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν από την 01.01.2023)**

Τον Μάιο του 2023, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος» σχετικά με τους Κανόνες του Πυλώνα Δύο της Διεθνούς Φορολογικής Μεταρρύθμισης,. Οι τροποποιήσεις εισήγαγαν: α) μια προσωρινή εξαίρεση από τις απαιτήσεις αναγνώρισης για τη λογιστικοποίηση των αναβαλλόμενων φόρων που προκύπτουν από την εφαρμογή της διεθνούς φορολογικής μεταρρύθμισης (Πυλώνας II) και β) πρόσθετες γνωστοποιήσεις για τις επηρεαζόμενες επιχειρήσεις. Οι οικονομικές οντότητες μπορούν να εφαρμόσουν άμεσα την προσωρινή εξαίρεση, αλλά οι γνωστοποιήσεις απαιτούνται για την ετήσια περίοδο που ξεκινά από την 1η Ιανουαρίου 2023 και μετά. Η φορολογική νομοθεσία για την εφαρμογή των κανόνων του μοντέλου του Δεύτερου Πυλώνα αναμένεται να τεθεί σε ισχύ στην Ελλάδα εντός του 2024. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2023.

**Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις: Υποχρέωση Μίσθωσης σε μία Πώληση και Επαναμίσθωση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2024)**

Τον Σεπτέμβριο του 2022, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» με τις οποίες προστίθενται απαιτήσεις για τον τρόπο με τον οποίο μια εταιρεία λογιστικοποιεί μία πώληση και επαναμίσθωση (“sale and leaseback”) μετά την ημερομηνία της συναλλαγής. Η πώληση και επαναμίσθωση είναι μια συναλλαγή κατά την οποία, μια εταιρεία πουλά ένα περιουσιακό στοιχείο και μισθώνει το ίδιο περιουσιακό στοιχείο πίσω για μια χρονική περίοδο από τον νέο ιδιοκτήτη. Το ΔΠΧΑ 16 περιλαμβάνει απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό μίας πώλησης και επαναμίσθωσης κατά την ημερομηνία που πραγματοποιείται η συναλλαγή. Ωστόσο, το Πρότυπο δεν είχε προσδιορίσει τον τρόπο επιμέτρησης της συναλλαγής μετά την ημερομηνία αυτής. Οι εκδοθείσες τροποποιήσεις προστίθενται στις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 σχετικά με την πώληση και επαναμίσθωση, υποστηρίζοντας με τον τρόπο αυτό τη συνεπή εφαρμογή του λογιστικού προτύπου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν θα αλλάξουν τον λογιστικό χειρισμό για μισθώσεις εκτός από αυτές που προκύπτουν από μία συναλλαγή πώλησης και επαναμίσθωσης. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2024.

**Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2024)**

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν: α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς, β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού, γ) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονίσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης για την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο ΔΛΠ 1, ως αποτέλεσμα της εξάπλωσης της πανδημίας του Covid-19. Ωστόσο, τον Οκτώβριο του 2022, το IASB εξέδωσε μία επιπλέον τροποποίηση που στοχεύει στη βελτίωση της πληροφόρησης που παρέχουν οι εταιρείες σχετικά με τις μακροπρόθεσμες δανειακές δεσμεύσεις. Το ΔΛΠ 1 απαιτεί από μία εταιρεία να ταξινομεί το δάνειο ως μακροπρόθεσμο μόνο εάν η εταιρεία μπορεί να αποφύγει τον διακανονισμό του δανείου εντός 12 μηνών μετά την ημερομηνία αναφοράς. Ωστόσο, η ικανότητα μίας εταιρείας να το πράξει εξαρτάται συχνά από τη συμμόρφωση με τις δεσμεύσεις του. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 προσδιορίζουν ότι οι δεσμεύσεις που πρέπει να τηρούνται μετά την ημερομηνία αναφοράς δεν επηρεάζουν την ταξινόμηση του δανείου ως βραχυπρόθεσμο ή μακροπρόθεσμο κατά την ημερομηνία αναφοράς. Αντίθετα, οι τροποποιήσεις του προτύπου απαιτούν από μία εταιρεία να γνωστοποιεί πληροφορίες σχετικά με αυτές τις δεσμεύσεις στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων. Οι τροποποιήσεις

## ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024, με την πρόωρη υιοθέτησή τους να επιτρέπεται. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.01.2024

### **2.6.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31.12.2023**

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.

#### **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών ροών» και στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»: Ρυθμίσεις Χρηματοδότησης Προμηθευτή (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01.01.2024)**

Τον Μάιο του 2023, το Διεθνές Συμβούλιο Λογιστικών Προτύπων (IASB) εξέδωσε τροποποιήσεις ("Supplier Finance Arrangements"), οι οποίες τροποποίησαν το ΔΛΠ 7 «Κατάσταση Ταμειακών Ροών» και το ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις». Το IASB εξέδωσε τις Ρυθμίσεις Χρηματοδότησης Προμηθευτή απαιτώντας από μια οικονομική οντότητα να παρέχει επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις σχετικά με τις ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτή. Οι τροποποιήσεις απαιτούν επιπλέον γνωστοποιήσεις που συμπληρώνουν τις υπάρχουσες γνωστοποιήσεις στα δύο αυτά πρότυπα. Οι εν λόγω γνωστοποιήσεις έχουν ως σκοπό να βοηθήσουν τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων α) να αξιολογήσουν τον τρόπο που οι ρυθμίσεις χρηματοδότησης προμηθευτή επηρεάζουν τις υποχρεώσεις και τις ταμειακές ροές μιας οικονομικής οντότητας, και β) να κατανοήσουν την επίδραση των ρυθμίσεων χρηματοδότησης προμηθευτή στους κινδύνους ρευστότητας και πώς θα μπορούσε να επηρεαστεί η οικονομική οντότητα εάν τα εν λόγω χρηματοοικονομικά εργαλεία δεν είναι πλέον διαθέσιμα. Οι τροποποιήσεις στο IAS 7 και το IFRS 7 ισχύουν για τη λογιστική περίοδο από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2024. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Τον Αύγουστο του 2023, το Διεθνές Συμβούλιο Λογιστικών Προτύπων (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. Οι τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 21 ισχύουν για τη λογιστική περίοδο από την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2025. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις

Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. 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

## **ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.**

Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

εισρών 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 μετράται 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 11).

#### **ii) 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 11).



**iii) 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 εκτιμήσεών της (βλ. Σημείωση 19).

**iv) Αποτίμηση συμβάσεων αντιστάθμισης ταμιακών ροών**

Η Εταιρεία κάνει χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων και ειδικότερα συνάπτει συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων για την αντιστάθμιση κινδύνων που συνδέονται με τις διακυμάνσεις των επιτοκίων. Για την αποτίμηση αυτών των συμβάσεων γίνεται χρήση εκτιμήσεων της αγοράς σχετικά με την πορεία των σχετικών επιτοκίων για περιόδους έως και τριάντα ετών. Με βάση αυτά τα εκτιμώμενα επιτόκια προεξοφλούνται οι ταμιακές ροές προκειμένου να προσδιοριστεί η υποχρέωση κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων (περαιτέρω πληροφορίες στη Σημείωση 7).

## **4 ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΟΥΣΙΩΔΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ**

### **4.1 Συμφωνίες παραχώρησης του δικαιώματος παροχής υπηρεσιών**

Βάσει των όρων της Σύμβασης Παραχώρησης, ο φορέας εκμετάλλευσης ενεργεί ως Πάροχος υπηρεσιών. Ο φορέας εκμετάλλευσης κατασκευάζει 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 Εταιρεία αναγνωρίζει μόνο χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

#### **Χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού (Χρηματοδοτική συμβολή Δημοσίου)**

Η Εταιρεία που λειτουργεί ως παραχωρησιούχος, αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού στον βαθμό που έχει ένα ανεπιφύλακτο συμβατικό δικαίωμα να λάβει μετρητά ή άλλο χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού από τον παραχωρητή για τις υπηρεσίες κατασκευής.

Στην περίπτωση των συμβάσεων παραχώρησης, ο παραχωρησιούχος έχει ένα ανεπιφύλακτο δικαίωμα να λάβει μετρητά, εάν ο παραχωρητής συμβατικά εγγυάται να καταβάλει στον παραχωρησιούχο:

## **ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.**

Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

- i) συγκεκριμένα ή καθορισμένα ποσά, ή
- ii) το έλλειμμα που μπορεί, ενδεχομένως να προκύψει μεταξύ των ποσών που λαμβάνονται από τους χρήστες της δημόσιας υπηρεσίας και το συγκεκριμένο ή καθορισμένο ποσό που προβλέπεται από τη Σύμβαση Παραχώρησης.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τη Χρηματοδοτική Συμβολή του Δημοσίου, ως χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού σύμφωνα με τις διατάξεις της ΕΔΔΠΧΑ 12 «Συμφωνίες για Παραχώρηση Δικαιώματος Παροχής Υπηρεσιών». Ειδικότερα, η Εταιρεία αναγνωρίζει χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο απαίτηση και έσοδο με βάση τη μέθοδο του ποσοστού ολοκλήρωσης και η απαίτηση επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος κτήσης αφαιρουμένων τυχόν ζημιών απομείωσης.

### **4.2 Χρηματοοικονομικά μέσα**

#### **4.2.1 Αναγνώριση και παύση αναγνώρισης**

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης όταν, και μόνον όταν, η Εταιρεία καθίσταται συμβαλλόμενος του χρηματοοικονομικού μέσου.

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού όταν και μόνο όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού ή όταν μεταβιβάσει το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού και επί της ουσίας μεταβιβάζονται ουσιωδώς όλοι οι κίνδυνοι και τα οφέλη που σχετίζονται με το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού. Μία χρηματοοικονομική υποχρέωση αποαναγνωρίζεται από την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης όταν, και μόνο όταν, εξοφλείται – δηλαδή όταν η δέσμευση που καθορίζεται στη σύμβαση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

#### **4.2.2 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.

## **ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.**

Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

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.

### **4.2.3 Μεταγενέστερη επιμέτρηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού**

#### ***Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού στο αποσβεσμένο κόστος***

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού επιμετράται στο αποσβεσμένο κόστος όταν πληρούνται οι κατωτέρω συνθήκες:

- I. το επιχειρηματικό μοντέλο διαχείρισης του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού είναι η διακράτηση με σκοπό την είσπραξη συμβατικών ταμειακών ροών,
- II. οι συμβατικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου ("SPPI" κριτήριο).

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα εν λόγω χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Στις περιπτώσεις κατά τις οποίες η επίδραση από την προεξόφληση δεν είναι σημαντική, η προεξόφληση παραλείπεται.

Η κατηγορία επιμέτρησης στο αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού όπως δάνεια και απαιτήσεις με σταθερές ή προκαθορισμένες πληρωμές που δεν διαπραγματεύονται σε κάποια ενεργό αγορά, καθώς επίσης τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, καθώς επίσης και τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις.

### **4.2.4 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 ταμιακών ροών που οφείλονται στον κάτοχο συγκεκριμένου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και των ταμιακών 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

## **ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.**

Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

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 ζημιά 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 ζημιά 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 ζημιά έως τη λήξη τους.

### **Εμπορικές απαιτήσεις, λοιπές απαιτήσεις και απαιτήσεις από συμβάσεις πελάτες**

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, καθώς και για τις απαιτήσεις από κατασκευαστικές συμβάσεις και τις απαιτήσεις από μισθώσεις, υπολογίζοντας τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για όλη τη διάρκεια ζωής των ως άνω στοιχείων. Στην περίπτωση αυτή, οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές 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.

#### **4.2.5 Ταξινόμηση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων**

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας περιλαμβάνουν κυρίως δανειακές υποχρεώσεις, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις, καθώς και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα. 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, με εξαίρεση τα παράγωγα τα οποία μεταγενέστερα επιμετρώνται στην εύλογη αξία με τις μεταβολές να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα (εκτός από τα παράγωγα τα οποία λειτουργούν ως μέσα αντιστάθμισης, βλ. Σημείωση 4.5.6).

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις ταξινομούνται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εκτός εάν η Εταιρεία διατηρεί ανεπιφύλακτα το δικαίωμα να μεταφέρει την τακτοποίηση της

## **ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.**

Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

χρηματοοικονομικής υποχρέωσης τουλάχιστον 12 μήνες μετά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων.

Πιο συγκεκριμένα:

### **(i) Δανειακές υποχρεώσεις**

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος, το οποίο αντανακλά την εύλογη αξία των εισπρακτέων ποσών μειωμένη με τα σχετικά άμεσα έξοδα σύναψης, όπου αυτά είναι σημαντικά. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα έντοκα δάνεια επιμετρώνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το αποσβεσμένο κόστος υπολογίζεται αφού ληφθούν υπόψη δαπάνες έκδοσης και η διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του ποσού λήξεως.

Κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν οι υποχρεώσεις αποαναγνωρίζονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης

### **(ii) 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.

## **4.2.6 Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και λογιστική αντιστάθμισης**

Οι πολιτικές της Εταιρείας για τη διαχείριση του κινδύνου είναι εναρμονισμένες με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 39 και η λογιστική αντιστάθμισης κινδύνων συνεχίζει να εφαρμόζεται.

Στα πλαίσια διαχείρισης κινδύνου, η Εταιρεία χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα ανταλλαγής επιτοκίων για να αντισταθμίσει τους κινδύνους που συνδέονται με τη μελλοντική διακύμανση των μεταβλητών επιτοκίων δανείων που έχει συνάψει,

Αυτά τα παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία της σύμβασης και μεταγενέστερα επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους. Οι μεταβολές στην εύλογη αξία των παράγωγων χρηματοοικονομικών εργαλείων αναγνωρίζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς είτε στα αποτελέσματα είτε στα λοιπά συνολικά έσοδα της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος, ανάλογα με το κατά πόσο το παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο πληροί τις προϋποθέσεις της λογιστικής αντιστάθμισης κινδύνων και, εφόσον αυτό ισχύει, ανάλογα με τη φύση του αντικειμένου της αντιστάθμισης.

Κατά την ημερομηνία της συναλλαγής, η Εταιρεία καταγράφει τη σχέση μεταξύ του αντισταθμιστικού εργαλείου και του αντικειμένου αντιστάθμισης, καθώς και τον σκοπό διαχείρισης κινδύνου και της στρατηγικής υλοποίησης συναλλαγών αντιστάθμισης κινδύνου. Η Εταιρεία καταγράφει επίσης, τόσο κατά τη δημιουργία της συναλλαγής αντιστάθμισης όσο και στη συνέχεια, το κατά πόσο τα εργαλεία που χρησιμοποιούνται σε αυτές τις αλλαγές είναι αποτελεσματικά στο να αντισταθμίζουν διακυμάνσεις στις ταμειακές ροές των αντικειμένων αντιστάθμισης.

## ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία αναφοράς με τις μεταβολές να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Η εύλογη αξία των εν λόγω παραγώγων προσδιορίζεται κυρίως με βάση την αγοραία αξία και επιβεβαιώνεται από τα αντισυμβαλλόμενα πιστωτικά ιδρύματα.

Εξαίρεση αποτελούν τα παράγωγα που λειτουργούν ως μέσα αντιστάθμισης σε σχέσεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών, για τα οποία απαιτείται ειδικός λογιστικός χειρισμός. Μια σχέση αντιστάθμισης είναι κατάλληλη για λογιστική αντιστάθμισης όταν πληρούνται όλα τα ακόλουθα κριτήρια:

- η σχέση αντιστάθμισης περιλαμβάνει μόνο επιλέξιμα μέσα αντιστάθμισης και επιλέξιμα αντισταθμισμένα στοιχεία.
- κατά την έναρξη της σχέσης αντιστάθμισης υπάρχει επίσημος προσδιορισμός και τεκμηρίωση της σχέσης αντιστάθμισης και του στόχου της διαχείρισης κινδύνων της οικονομικής οντότητας και της στρατηγικής της για τη διενέργεια της αντιστάθμισης. Η τεκμηρίωση περιλαμβάνει τον προσδιορισμό του μέσου αντιστάθμισης, του αντισταθμισμένου στοιχείου, της φύσης του αντισταθμισμένου κινδύνου και του τρόπου με τον οποίο η οικονομική οντότητα θα αξιολογήσει κατά πόσον η σχέση αντιστάθμισης καλύπτει τις απαιτήσεις αποτελεσματικότητας (συμπεριλαμβανομένης ανάλυσης για τις πηγές αναποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης και του τρόπου προσδιορισμού του συντελεστή αντιστάθμισης).
- η σχέση αντιστάθμισης καλύπτει όλες τις ακόλουθες απαιτήσεις αποτελεσματικότητας: (α) υπάρχει οικονομική σχέση ανάμεσα στο αντισταθμισμένο στοιχείο και το μέσο αντιστάθμισης, (β) η επίδραση του πιστωτικού κινδύνου δεν υπερσχύει των μεταβολών στην αξία που προκύπτουν από αυτή την οικονομική σχέση, και (γ) ο συντελεστής αντιστάθμισης της σχέσης αντιστάθμισης είναι ο ίδιος που προκύπτει από την ποσότητα του αντισταθμισμένου στοιχείου που αντισταθμίζει στην πραγματικότητα η οικονομική οντότητα και την ποσότητα του μέσου αντιστάθμισης που χρησιμοποιεί στην πραγματικότητα η οικονομική οντότητα για να αντισταθμίσει την εν λόγω ποσότητα του στοιχείου αντιστάθμισης.

Το μέρος των μεταβολών στην εύλογη αξία που αναλογεί στην αποτελεσματική αντιστάθμιση του κινδύνου αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση.

Οποιοδήποτε κέρδος ή ζημία απορρέει από μεταβολές στην εύλογη αξία που αναλογεί στη μη αποτελεσματική αντιστάθμιση κινδύνων, αναγνωρίζεται άμεσα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, στο κονδύλι «Καθαρά χρηματοοικονομικά Έσοδα/(Έξοδα)». Τα σωρευμένα ποσά στα ίδια κεφάλαια ανακυκλώνονται μέσω της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος στα αποτελέσματα από λοιπά συνολικά εισοδήματα στα αποτελέσματα, στις περιόδους όπου το αντικείμενο αντιστάθμισης επηρεάζει το αποτέλεσμα (όταν δηλαδή λαμβάνει χώρα η προβλεπόμενη προς αντιστάθμιση συναλλαγή).

Η αντισταθμιστική λογιστική διακόπτεται όταν το αντισταθμιζόμενο μέσο εκπνέει ή πωλείται, τερματίζεται ή εξασκείται, ή όταν η αντιστάθμιση δεν πληροί πλέον τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική. Το συσσωρευμένο ποσό των κερδών ή ζημιών που έχει αναγνωριστεί απευθείας στα ίδια κεφάλαια μέχρι την ημερομηνία αυτή παραμένει στο αποθεματικό ωστόσο το αντισταθμιζόμενο στοιχείο επηρεάζει την Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Στην περίπτωση που μια αντισταθμιζόμενη συναλλαγή δεν αναμένεται πλέον να πραγματοποιηθεί, τα καθαρά

συσσωρευμένα κέρδη ή ζημίες που είχαν καταχωρηθεί στα αποθεματικά μεταφέρονται αμέσως στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

#### **4.2.7 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.

#### **4.3 Έσοδα**

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

1. Προσδιορισμός της (των) σύμβασης (συμβάσεων) με τον πελάτη.
2. Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης.
3. Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής
4. Επιμερισμός της τιμής συναλλαγής στις υποχρεώσεις εκτέλεσης της σύμβασης.
5. Αναγνώριση 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:

## **ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.**

Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

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



## **ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.**

Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

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.

Η βασική κατηγορία εσόδου, για την Εταιρεία είναι η εξής:

### **Έσοδα από συμβάσεις παραχώρησης**

Κατά το στάδιο της κατασκευής, τα έσοδα αναγνωρίζονται σταδιακά κατά τη διάρκεια εκτέλεσης της κατασκευής, με βάση τη μέθοδο επιμέτρησης προόδου βάσει των εισροών (input method), σύμφωνα με την λογιστική πολιτική της Εταιρείας για την αναγνώριση εσόδων από κατασκευαστικά συμβόλαια.

Κατά το στάδιο της λειτουργίας, τα έσοδα αναγνωρίζονται στην περίοδο που παρέχονται οι σχετικές υπηρεσίες από την Εταιρεία. Στην περίπτωση που μια σύμβαση παραχώρησης περιλαμβάνει έσοδα για περισσότερες από μια υπηρεσίες, τότε το συμβατικό τίμημα κατανέμεται στις διαφορετικές υπηρεσίες με βάση τις σχετικές εύλογες αξίες των παρεχόμενων υπηρεσιών.

## **4.4 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

## ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

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.

### 4.5 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 31.12.2023 η Εταιρεία δεν είχε στην κατοχή της ίδιες μετοχές.

Τα αποθεματικά διακρίνονται σε:

#### Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με τον Ελληνικό εμπορικό νόμο, οι εταιρίες 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.

#### Αποθεματικό αντιστάθμισης κινδύνου ταμειακών ροών

Το αποθεματικό αντιστάθμισης κινδύνου χρησιμοποιείται για τη καταχώρηση κερδών ή ζημιών από παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, τα οποία μπορούν να χαρακτηριστούν ως παράγωγα αντιστάθμισης μελλοντικών ταμειακών ροών (cash flow hedges) και αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα.

## ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023  
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

### 5 ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι «Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις» την 31η Δεκεμβρίου 2023 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

Προκαταβολές και λοιπές βραχυπρόθεσμες μη χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	31.12.2023
ΦΠΑ προς επιστροφή-συμφηφισμό	101
Λοιπά έξοδα επομένων χρήσεων και προπληρωθέντα έξοδα	693
<b>Σύνολο (α)</b>	<b>794</b>

Λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	31.12.2023
Δεσμευμένοι λογαριασμοί τραπεζικών καταθέσεων	27.006
<b>Σύνολο (β)</b>	<b>27.006</b>
<b>Σύνολο Προκαταβολών και λοιπών απαιτήσεων (α)+(β)</b>	<b>27.800</b>

### 6 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΑΙ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται την 31.12.2023 σε 60.000,00 ευρώ διαιρούμενο σε 60.000 μετοχές ονομαστικής αξίας 1,00 ευρώ εκάστη.

Κατά την 31.12.2023 τα ποσοστά των μετόχων διαμορφώθηκαν ως εξής :

ΕΤΑΙΡΙΑ - ΜΕΤΟΧΟΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ	55,00%
ΙΝΤΡΑΚΑΤ	25,00%
ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ	20,00%
<b>Σύνολο</b>	<b>100,00%</b>

#### Αποθεματικά αντιστάθμισης κινδύνων

Το αποθεματικό αντιστάθμισης κινδύνου χρησιμοποιείται για την καταχώρηση κερδών ή ζημιών από παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, τα οποία μπορούν να χαρακτηριστούν ως παράγωγα αντιστάθμισης μελλοντικών ταμειακών ροών (cash flow hedges) και αναγνωρίζονται στα Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα. Όταν η συναλλαγή με την οποία σχετίζεται η πράξη αντιστάθμισης επηρεάζει την κατάσταση Αποτελεσμάτων, τότε τα αντίστοιχα ποσά μεταφέρονται επίσης από τα Λοιπά Συνολικά Αποτελέσματα στην κατάσταση Αποτελεσμάτων. Εντός της περιόδου 2023, η Εταιρεία αναγνώρισε ζημιές παραγώγων 10.199, τα οποία μετά από φόρους ανήλθαν σε ζημιά 7.955.

## ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

### 7 ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ

#### Προθεσμιακές συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων

Τα χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους (βλ. Σημείωση 4.2.6).

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

Οι συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων έχουν ως στόχο την αντιστάθμιση του κινδύνου από την αρνητική διακύμανση μελλοντικών ταμειακών εκροών που προκύπτουν από τόκους δανειακών συμβάσεων που έχουν συναφθεί. Πιο συγκεκριμένα, οι συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου αφορούν συμβάσεις με τις οποίες το μεταβλητό επιτόκιο των δανείων μετατρέπεται σε σταθερό κατά την συνολική διάρκεια των δανείων ώστε η Εταιρεία να προστατευθεί από τυχόν άνοδο των επιτοκίων. Η εύλογη αξία των συμβάσεων αυτών αποτιμήθηκε με προβολή της ισχύουσας, στις 31.12.2023, καμπύλης των επιτοκίων (euribor) σε όλο το χρονικό ορίζοντα των εν λόγω συμβάσεων.

Η εύλογη αξία των εν λόγω συμβάσεων κατά την 31.12.2023 ανήλθε συνολικά σε υποχρέωση 12.516 (η συνολική ονομαστική αξία των συμβάσεων ανέρχεται σε 17.343). Κατά την 31.12.2023, τα εν λόγω παράγωγα πληρούσαν τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης κινδύνων ταμειακών ροών, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 39 και από την επιμέτρησή τους σε εύλογες αξίες αναγνωρίστηκαν, στα λοιπά συνολικά έσοδα ζημίες 10.199 και ζημίες ποσού 2.317 στο κονδύλι «Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα /(έξοδα)» της Κατάστασης Αποτελεσμάτων. Οι εν λόγω χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις έχουν ταξινομηθεί στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο επίπεδο 2.

### 8 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ

Ο λογαριασμός «Προμηθευτές» κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

	31.12.2023
Προμηθευτές	1.312
<b>Σύνολο</b>	<b>1.312</b>

### 9 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΜΕ ΠΕΛΑΤΕΣ

Στο κονδύλι «Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες» περιλαμβάνεται με 31.12.2023 ποσό ύψους 26.085 σχετιζόμενο με την υποχρέωση κατασκευής έργου. Στη χρήση 2023 εισπράχθηκε μέρος της χρηματοδοτικής συμβολής, η οποία βάσει της λογιστικής πολιτικής που περιγράφεται αναλυτικά στη σημείωση 4.1, αναγνωρίζεται αφαιρητικά του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού

## ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

που αφορά την Παραχώρηση. Λόγω του περιορισμένου βαθμού εκτέλεσης του Έργου, καθώς η κατασκευή του ξεκίνησε εντός του 2023, το χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού που έχει σχηματιστεί από την εκτέλεση του έργου υστερεί της εισπραχθείσας χρηματοδοτικής συμβολής και το σύνολο αυτών έχει αναγνωρισθεί ως «Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες».

### 10 ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι Δουλευμένες και λοιπές υποχρεώσεις (βραχυπρόθεσμες) κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023 στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2023
<b>Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις</b>	
Υποχρεώσεις προς μέλη κοινοπραξιών και λοιπές συνδεδεμένες επιχειρήσεις	3
Έξοδα δεδουλευμένα	343
<b>Σύνολο</b>	<b>346</b>

### 11 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ – ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

Ο φορολογικός συντελεστής για τις νομικές οντότητες στην Ελλάδα τόσο για το έτος 2023 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 της 31.12.2023 αναλύονται ως ακολούθως:

	31.12.2023
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	2.744
<b>Καθαρή αναβαλλόμενη απαίτηση/(υποχρέωση)</b>	<b>2.744</b>

**ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.**

Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

**(α) Έξοδο φόρου εισοδήματος**

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

	11.4-31.12.2023
Έξοδο/(Έσοδο) αναβαλλόμενου φόρου	(500)
<b>Σύνολο έξοδο/(έσοδο)</b>	<b>(500)</b>

	31.12.2023
<b>Κέρδη/(ζημίες) προ φόρου εισοδήματος</b>	<b>(2.320)</b>
Ονομαστικός φορολογικός συντελεστής	22%
<b>Έξοδο/(Έσοδο) Φόρου εισοδήματος βάσει του ισχύοντος ονομαστικού φορολογικού συντελεστή</b>	<b>(510)</b>
Διαγραφή/(Συμψηφισμός) φορολογικών ζημιών	10
<b>Πραγματική δαπάνη φόρου</b>	<b>(500)</b>

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία του φορολογουμένου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Η εταιρεία προβαίνει 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 19 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 31.12.2023 αναλύεται ως ακολούθως:

**ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.**

Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	<b>31.12.2023</b>
<b>Καθαρή αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / (υποχρέωση)</b>	<b>2.744</b>
<b>Υπόλοιπο Έναρξης</b>	<b>0</b>
(Εξοδο) /Εσοδο αναγνωρισμένο στα καθαρά κέρδη	500
(Εξοδο) /Εσοδο αναγνωρισμένο στα λοιπά συνολικά έσοδα	2.244
<b>Υπόλοιπο Λήξης</b>	<b>2.744</b>

Οι αναβαλλόμενοι φόροι (απαίτηση και υποχρέωση) της περιόδου 2023 αναλύεται ως ακολούθως:

<b>Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση / (υποχρέωση)</b>	<b>11.04.2023</b>	<b>Καθαρά κέρδη (Χρέωση)/ Πίστωση</b>	<b>Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσεως (Χρέωση)/Πίστωση</b>	<b>31.12.2023</b>
Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού - Παραχωρήσεις	0	(10)	0	(10)
Παράγωγα	0	510	2.244	2.754
<b>Σύνολο</b>	<b>0</b>	<b>500</b>	<b>2.244</b>	<b>2.744</b>

**12 ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ**

Ο λογαριασμός «Κύκλος εργασιών» στη συνημμένη κατάσταση συνολικών εσόδων, αφορά την δραστηριότητα κατασκευής του αυτοκινητοδρόμου του τμήματος “Χερσόνησος - Νεάπολη” του Βόρειου Οδικού Άξονα Κρήτης (Β.Ο.Α.Κ.). Η αναγνώριση του εσόδου διενεργείται σε βάθος χρόνου σύμφωνα με τη μέθοδο επιμέτρησης της προόδου βάσει των εισροών (input method).

**13 ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ - ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΘΕΣΗΣ**

Το κόστος πωλήσεων της περιόδου 2023, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

	<b>11.4-31.12.2023</b>
Υπεργολάβοι	871
<b>Σύνολο</b>	<b>871</b>

Τα έξοδα διοίκησης και διάθεσης της περιόδου 2023, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

## ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	11.4-31.12.2023
Αμοιβές μηχανικών, μελετητών, τεχνικών συμβούλων και τρίτων	2
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	43
Μισθώσεις	1
<b>Σύνολο</b>	<b>46</b>

## 14 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) της περιόδου 2023, στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, περιλαμβάνουν ποσό 2.317 το οποίο αφορά την ζημιά αποτίμησης παραγώγων χρηματοοικονομικών μέσων (βλ. σημείωση 7)

## 15 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι συναλλαγές, καθώς και τα υπόλοιπα της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη για την περίοδο που έληξε την 31.12.2023, αναλύονται ως εξής:

### 31.12.2023

Συνδεδεμένο μέρος-Είδος συναλλαγής	Αγορές/'Εξοδα	Πιστωτικά Υπόλοιπα
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη - Αγαθά/Λοιπές Υπηρεσίες	1	5

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

## 16 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:



## ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

- 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.

### ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

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

	31.12.2023
Δεσμευμένοι λογαριασμοί τραπεζικών καταθέσεων	27.006
<b>Σύνολο</b>	<b>27.006</b>

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους.

Οι λοιπές απαιτήσεις αφορούν δεσμευμένους τραπεζικούς λογαριασμούς, επομένως δεν ενέχουν πραγματικό πιστωτικό κίνδυνο.

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 2023 αναλύεται ως εξής:

**ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.**

Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	0 έως 12 μήνες	1ο έως 5ο έτος	Πέραν του 5ου έτους	Σύνολο
Υποχρεώσεις από παράγωγα	0	(2.514)	15.030	12.516
Προμηθευτές	1.312	0	0	1.312
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	346	0	0	346
<b>Σύνολο</b>	<b>1.658</b>	<b>(2.514)</b>	<b>15.030</b>	<b>14.174</b>

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 πολιτική της Εταιρείας είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεσή της στον κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά στη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Η Εταιρεία έχει συνάψει δάνειο κυμαινόμενου επιτοκίου το οποίο δεν έχει εκταμειωθεί εντός του 2023, επιπλέον η Εταιρεία έχει προχωρήσει σε σύμβαση παραγώγων αντιστάθμισης επιτοκιακού κινδύνου προκειμένου να αντισταθμίσει τον εν λόγω κίνδυνο.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε άλλους κινδύνους τιμών επιτοκίων, ή μεταβολών τιμών χρεογράφων των οποίων η τιμή διαπραγματεύεται σε χρηματοοικονομική αγορά.

**ΛΟΙΠΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΑΒΕΒΑΙΟΤΗΤΕΣ**

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

## ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

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.

## 17 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ: ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ

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

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού	31.12.2023		
	Αναπόσβεστο κόστος	Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων	Σύνολο
Εμπορικές απαιτήσεις και λοιπές απαιτήσεις	27.006	0	27.006
<b>Σύνολο</b>	<b>27.006</b>	<b>0</b>	<b>27.006</b>

**ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.**

Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Υποχρεώσεων	31.12.2023		
	Αναπόσβεστο κόστος	Εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών αποτελεσμάτων	Σύνολο
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	1.658	0	<b>1.658</b>
Υποχρεώσεις από παράγωγα	0	12.516	<b>12.516</b>
<b>Σύνολο</b>	<b>1.658</b>	<b>12.516</b>	<b>14.174</b>

**18 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 της περιόδου 2023 έχει ως εξής:

	31.12.2023
Έντοκος δανεισμός	0
Μείον :	
Χρηματικά διαθέσιμα	0
<b>Προσαρμοσμένο Καθαρό Χρέος</b>	<b>0</b>
Ίδια Κεφάλαια	(9.715)
Επιχορηγήσεις	0
<b>Προσαρμοσμένα Ίδια Κεφάλαια</b>	<b>(9.715)</b>
<b>Δείκτης χρηματοδοτικής μόχλευσης</b>	<b>0,00%</b>

## **19 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ**

### **Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις**

Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν καταστεί οριστικές καθώς υπάρχουν ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις (ειδικότερα η υποδωδεκάμηνη περίοδος 11.04-31.12.2023).

Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά τον χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η Εταιρεία προβαίνει 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 τυχόν ποσά φόρων που πιθανόν να προκύψουν, δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στα ίδια κεφάλαια, στα αποτελέσματα και στις ταμειακές ροές της Εταιρείας.

### **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. Ως εκ τούτου για την υποδωδεκάμηνη περίοδο 11.04-31.12.2023 η εταιρεία δεν έχει υπαχθεί στον φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α παρ. 1 Ν.4174/2013 (ΠΟΛ 1124/22.06.2015).

### **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.

## **20 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**

Από την 01.01.2024 μέχρι την ημερομηνία σύνταξης του παρόντος, σημειώθηκαν τα ακόλουθα σημαντικά γεγονότα σχετικά με την Εταιρεία :

- Την 16.04.2024 με απόφαση της Έκτακτης Καθολικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αυξήθηκε κατά το ποσό των 1.324.004,00 ευρώ, με την έκδοση 1.324.004 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 1,00 ευρώ εκάστης. Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας μετά την ανωτέρω αύξηση διαμορφώθηκε σε 1.384.004,00 ευρώ και διαιρείται σε 1.384.004 ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 1,00 ευρώ εκάστης.
- Την 30.04.2024 στο πλαίσιο χορήγησης δευτερογενούς δανείου στην Εταιρεία από τους μετόχους, καταβλήθηκε ποσό ύψους 5.502 περίπου, στο πλαίσιο της χορήγησης δευτερογενούς δανείου συνολικού ύψους 28 εκατ. ευρώ περίπου.

**ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.**

Οικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο από 11 Απριλίου 2023 έως 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

---

**21 ΕΓΚΡΙΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

Οι Οικονομικές Καταστάσεις για τη χρήση που έληξε την 31.12.2023 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΠΑΣΙΦΑΗ ΟΔΟΣ Α.Ε. την 7η Ιουνίου 2024.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.



Αλέξανδρος Εξάρχου

Ο Διευθύνων Σύμβουλος



Εμμανουήλ Μουστάκας

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου



Γεώργιος Καστρινάκης