



ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.

Οικονομικά Αποτελέσματα 1^{ου} Εξαμήνου 2024

- **Ισχυρές επιδόσεις με σημαντική αύξηση της επιβατικής κίνησης και θετική δυναμική των εμπορικών δραστηριοτήτων**

Αθήνα, Ελλάδα: 10 Σεπτεμβρίου 2024 – Η εταιρεία «ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΕΡΟΛΙΜΕΝΑΣ ΑΘΗΝΩΝ Α.Ε.» (RIC: AIAr.AT, Bloomberg: AIA.GA, ATHEX: ΔΑΑ), εφεξής «Εταιρεία» ή «ΔΑΑ», ανακοινώνει σήμερα τα οικονομικά αποτελέσματα για το εξάμηνο που έληξε στις 30 Ιουνίου 2024, τα οποία καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

Κύρια Σημεία

- **Τα συνολικά έσοδα και λοιπά εισοδήματα** αυξήθηκαν κατά 42,3 εκατ. ευρώ ή 16,8% σε 293,6 εκατ. ευρώ το 1^ο εξάμηνο του 2024, με τις ροές εσόδων Αεροπορικών και Μη Αεροπορικών Δραστηριοτήτων να παρουσιάζουν σημαντική βελτίωση κυρίως λόγω της αύξησης της επιβατικής κίνησης κατά 16,0% καθώς και της δυναμικής ανάπτυξης εσόδων από εμπορικές δραστηριότητες.
- **Το Προσαρμοσμένο EBITDA^{1,2}** ανήλθε σε 183,4 εκατ. ευρώ σημειώνοντας αύξηση 16,6% σε σύγκριση με το 1^ο εξάμηνο του 2023, ενώ το περιθώριο Προσαρμοσμένου EBITDA ανήλθε σε 62,5%.
- **Τα Κέρδη μετά από Φόρους αυξήθηκαν** κατά 12,8 εκατ. ευρώ σε 97,1 εκατ. ευρώ, σημειώνοντας αύξηση 15,2% σε σχέση με 84,3 εκατ. ευρώ το 1^ο εξάμηνο του προηγούμενου έτους.
- **Υγιής Χρηματοοικονομική θέση** με καθαρό χρέος ύψους 781,3 εκατ. ευρώ και Δείκτη Καθαρού Χρέους προς Προσαρμοσμένο EBITDA ύψους 2,0x.

Σύνοψη

ποσά σε εκατομμύρια ευρώ	1 ^ο Εξάμηνο 2024	1 ^ο Εξάμηνο 2023	Μεταβολή	Δ %
Κίνηση (σε εκατ. επιβάτες)	14,0	12,1	1,9	16,0%
Σύνολο εσόδων και λοιπών εισοδημάτων	293,6	251,3	42,3	16,8%
Λειτουργικά έξοδα	102,7	86,6	16,1	18,6%
EBITDA	190,9	164,8	26,2	15,9%
Προσαρμοσμένο EBITDA^{1,2}	183,4	157,3	26,2	16,6%
Περιθώριο Προσαρμοσμένου EBITDA (%)	62,5%	62,6%		-0,1 pps
Λειτουργικά αποτελέσματα κέρδη (ζημιές)	151,4	126,9	24,5	19,3%
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	24,4	19,6	4,8	24,6%
Κέρδη προ Φόρων	126,9	107,3	19,7	18,3%
Κέρδη μετά από Φόρους	97,1	84,3	12,8	15,2%
περιθώριο Κερδών μετά από Φόρους (%)	33,1%	33,5%		-0,5 pps

¹ Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων

² Υπολογισμένο ενσωματώνοντας την αρνητική επίπτωση του σταθερού ετήσιου ποσού της Αμοιβής Χορήγησης Δικαιωμάτων (7,5 εκατ. ευρώ στο εξάμηνο)

Επιχειρηματικές Εξελίξεις

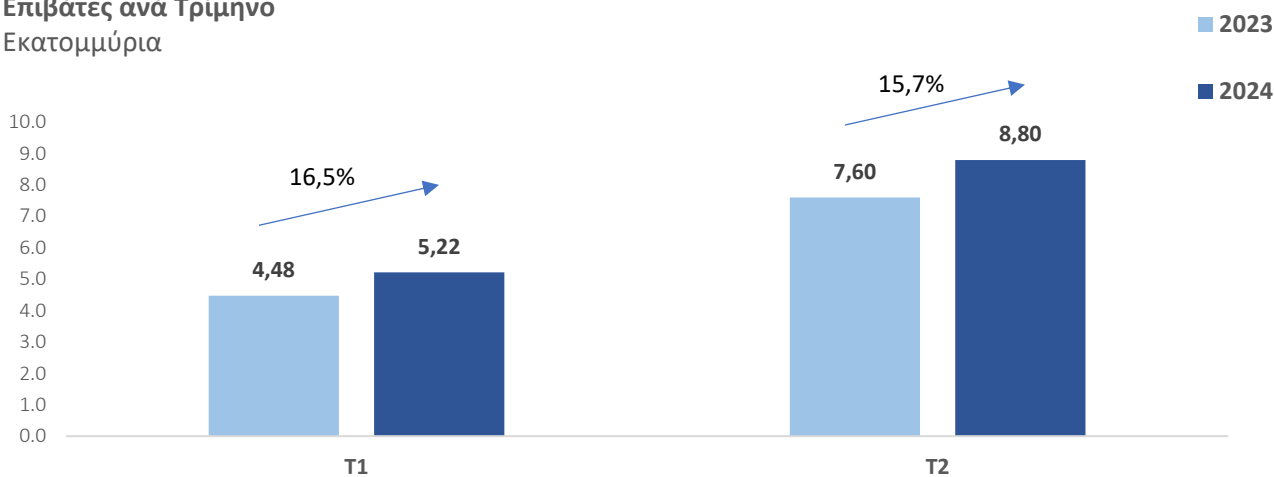
Εξελίξεις στην επιβατική κίνηση

Συνολικά, κατά την περίοδο του 1^{ου} εξαμήνου 2024, η επιβατική κίνηση του αερολιμένα ανήλθε σε 14,01 εκατομμύρια, αυξημένη κατά 16,0% σε σχέση με τα επίπεδα της αντίστοιχης περιόδου του 2023. Πιο συγκεκριμένα, οι επιβάτες εσωτερικού και εξωτερικού ξεπέρασαν τα επίπεδα του 2023 κατά 8,6% και 19,5% αντίστοιχα.

Τα επίπεδα επιβατικής κίνησης που καταγράφηκαν είναι ενδεικτικά της σταθερά ισχυρής ζήτησης για αεροπορικά ταξίδια, με τη δυναμική των τριών πρώτων μηνών του έτους να συνεχίζεται και στην τρέχουσα θερινή περίοδο. Η ισχυρή τάση της επιβατικής κίνησης επιβεβαιώνει την επιτυχημένη στρατηγική του ΔΑΑ για την ανάπτυξη του δικτύου εξυπηρετούμενων προορισμών και της επιβατικής κίνησης, την ελκυστικότητα της Αθήνας ως προορισμού, καθώς και την υγιή δυναμική των ταξιδιών αναψυχής.

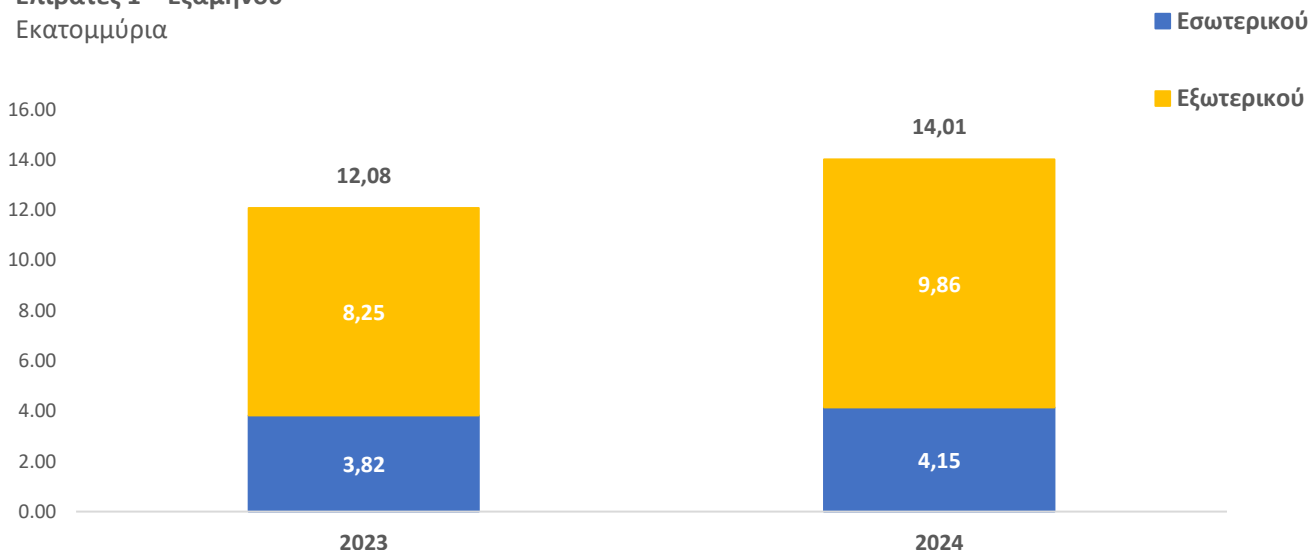
Επιβάτες ανά Τρίμηνο

Εκατομμύρια



Επιβάτες 1^{ου} Εξαμήνου

Εκατομμύρια



Κυριότερα Οικονομικά Αποτελέσματα

Έσοδα και λοιπά εισοδήματα

Κατά το 1^ο εξάμηνο του 2024, το σύνολο εσόδων και λοιπών εισοδημάτων αυξήθηκε κατά €42,3 εκατ. ή 16,8%, σε €293,6 εκατ. από €251,3 εκατ. το 1^ο εξάμηνο του 2023, με όλες τις κατηγορίες εσόδων να παρουσιάζουν σημαντική βελτίωση.

Έσοδα και λοιπά εισοδήματα						
<i>ποσά σε εκατομμύρια ευρώ</i>	1 ^ο Εξάμηνο 2024	% επί του συνόλου	1 ^ο Εξάμηνο 2023	% επί του συνόλου	Μεταβολή	Δ %
Σύνολο εσόδων από Αεροπορικές Δραστηριότητες	223,4	76,1%	192,4	76,5%	31,0	16,1%
Σύνολο εσόδων από μη Αεροπορικές Δραστηριότητες	70,2	23,9%	59,0	23,5%	11,3	19,2%
Συνολικά έσοδα και λοιπά εισοδήματα	293,6		251,3		42,3	16,8%

Ειδικότερα, τα έσοδα και λοιπά εισοδήματα από Αεροπορικές Δραστηριότητες ανήλθαν σε €223,4 εκατ., υψηλότερα κατά 16,1% σε σχέση με το 1^ο εξάμηνο του προηγούμενου έτους. Η εν λόγω αύξηση οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση της επιβατικής κίνησης κατά 16,0% η οποία συντέλεσε στην αύξηση των εσόδων από τις Αεροπορικές Χρεώσεις, ενώ το επίπεδο των Αεροπορικών Χρεώσεων παρέμεινε σταθερό.

Έσοδα και λοιπά εισοδήματα από Αεροπορικές Δραστηριότητες						
<i>ποσά σε εκατομμύρια ευρώ</i>	1 ^ο Εξάμηνο 2024	% επί του συνόλου	1 ^ο Εξάμηνο 2023	% επί του συνόλου	Μεταβολή	Δ %
Αεροπορικές Χρεώσεις	124,6	55,8%	107,3	55,8%	17,3	16,1%
Χρεώσεις κεντρικών υποδομών και συμβάσεις παραχώρησης	31,1	13,9%	26,6	13,8%	4,4	16,6%
Μισθώματα, πληροφορική, τηλεπικοινωνίες και λοιπές υπηρεσίες	18,0	8,1%	16,2	8,4%	1,8	11,1%
Τέλος Εκσυγχρονισμού και Ανάπτυξης Αερολιμένων (TEAA)	49,7	22,2%	42,2	21,9%	7,5	17,7%
Συνολικά έσοδα και λοιπά εισοδήματα από Αεροπορικές Δραστηριότητες	223,4		192,4		31,0	16,1%

Τα έσοδα και λοιπά εισοδήματα από τις Μη Αεροπορικές Δραστηριότητες ανήλθαν σε €70,2 εκατ., υψηλότερα κατά 19,2% σε σύγκριση με το 1^ο εξάμηνο του 2023 γεγονός που οφείλεται στη σημαντική ενίσχυση των εσόδων από τις εμπορικές δραστηριότητες που αυξήθηκαν με ταχύτερο ρυθμό από την αύξηση της επιβατικής κίνησης, ως αποτέλεσμα της μεγαλύτερης ποικιλίας σε επίπεδο εμπορικών brands και νέων concept, σε συνδυασμό με την επίτευξη επιτυχημένων εμπορικών συμβάσεων. Όσον αφορά στις υπηρεσίες στάθμευσης οχημάτων, η αύξηση των εσόδων ήταν, επίσης, μεγαλύτερη της αύξησης της κίνησης, κυρίως λόγω της αυξημένης κίνησης των επιβατών με τελικό προορισμό την Αθήνα (O&D), της στοχευμένης προσαρμογής των τιμών σε συνδυασμό με την αποτελεσματική διαχείριση των χώρων στάθμευσης.

Έσοδα και λοιπά εισοδήματα από Μη Αεροπορικές Δραστηριότητες

<i>ποσά σε εκατομμύρια ευρώ</i>	1° Εξάμηνο 2024	% επί του συνόλου	1° Εξάμηνο 2023	% επί του συνόλου	Μεταβολή	Δ %
Εμπορικές Δραστηριότητες	45,5	64,8%	36,9	62,6%	8,6	23,4%
Μισθώματα, πληροφορική, τηλεπικοινωνίες και λοιπές υπηρεσίες	13,9	19,8%	13,3	22,6%	0,6	4,3%
Υπηρεσίες Στάθμευσης Οχημάτων	10,8	15,4%	8,7	14,8%	2,1	24,0%
Συνολικά έσοδα και λοιπά εισοδήματα από Μη Αεροπορικές Δραστηριότητες	70,2		59,0		11,3	19,2%

Λειτουργικά Έξοδα

<i>ποσά σε εκατομμύρια ευρώ</i>	1° Εξάμηνο 2024	% επί του συνόλου	1° Εξάμηνο 2023	% επί του συνόλου	Μεταβολή	Δ %
Έξοδα προσωπικού	27,2	26,5%	24,5	28,3%	2,7	11,0%
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	38,4	37,4%	30,8	35,6%	7,6	24,7%
Έξοδα παροχής υπηρεσιών κοινής ωφέλειας και λοιπά λειτουργικά έξοδα	17,3	16,8%	16,5	19,0%	0,8	4,9%
Αμοιβή για τη χορήγηση δικαιωμάτων - τμήμα μεταβλητής αμοιβής	19,8	19,3%	14,8	17,1%	5,0	33,6%
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	102,7		86,6		16,1	18,6%

Τα λειτουργικά έξοδα για το 1^ο εξάμηνο του έτους ανήλθαν σε €102,7 εκατ., αυξημένα κατά €16,1 εκατ. ή 18,6% σε σχέση με το προηγούμενο έτος, κυρίως λόγω:

- (α) των πρόσθετων πόρων (προσωπικό της Εταιρείας και υπηρεσίες από τρίτους) που απαιτήθηκαν για τη διαχείριση της αυξημένης κίνησης σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους,
- (β) των προσαρμογών των συμβατικών αντιτίμων διαφόρων συμβάσεων ανάθεσης εργασιών σε εξωτερικούς συνεργάτες (όπως για παράδειγμα συμβάσεις για την ασφάλεια και την καθαριότητα), οι οποίες αντιμετώπισαν την επανενεργοποίηση των αυξήσεων που σχετίζονται με την αναγνώριση των «τριετιών», σε συνδυασμό με τις αυξήσεις του κατώτατου μισθού τον Απρίλιο του 2024, καθώς και την αύξηση των μισθών του προσωπικού της Εταιρείας.
- (γ) της αύξησης του μεταβλητού τμήματος της Αμοιβής Χορήγησης Δικαιωμάτων, λόγω της υψηλής κερδοφορίας του προηγούμενου έτους.

Κέρδη προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων (EBITDA)

Κατά το 1^ο εξάμηνο του 2024, ως αποτέλεσμα της πορείας των εσόδων και λοιπών εισοδημάτων και των λειτουργικών δαπανών, τα συνολικά κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν σε €190,9 εκατ., ήτοι αυξήθηκαν κατά €26,2 εκατ. ή 15,9% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους.

Η επίδοση αυτή αντικατοπτρίζει τη σημαντική αύξηση της επιβατικής κίνησης σε συνδυασμό με την ισχυρή δυναμική των εμπορικών δραστηριοτήτων συμπεριλαμβανομένης της επιβάρυνσης από τα αυξημένα κόστη για την διασφάλιση της υψηλής ποιότητας των υπηρεσιών μας, οδηγώντας σε διατήρηση του υψηλού περιθωρίου Προσαρμοσμένου EBITDA

Αποσβέσεις

Οι αποσβέσεις για τους πρώτους έξι μήνες του έτους ανήλθαν σε €39,6 εκατ. αυξημένες κατά €1,7 εκατ. σε σχέση με τα €37,9 εκατ. της αντίστοιχης περιόδου του προηγούμενου έτους.

Χρηματοοικονομικά Έξοδα

Τα καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα ανήλθαν σε €24,4 εκατ., υψηλότερα κατά €4,8 εκατ., ή 24,6% σε σχέση με το 1^ο εξάμηνο 2023, κυρίως λόγω α) πρόσθετων δαπανών για τόκους μετά την αλλαγή του ανώτατου ορίου αντιστάθμισης επιτοκίων από 0% που ίσχυε το 1^ο εξάμηνο του 2023 σε 2,5% το 2024 για σημαντικό μέρος του χρέους του Κοινού Δανείου, β) αυξημένου χρηματοοικονομικού κόστους λόγω πρόσθετων κεφαλαιουχικών δαπανών που χρηματοδοτούνται από τραπεζικά δάνεια, γ) αυξημένων αποσβέσεων που προέκυψαν από νέα μέσα αντιστάθμισης (hedging), το κόστος των οποίων καταβλήθηκε εντός του 2023 και δ) χαμηλότερων εσόδων από τόκους επί των ταμειακών διαθεσίμων σε σχέση με το 2023.

Κερδοφορία

Τα Κέρδη προ Φόρων το 1^ο εξάμηνο του 2024 ανήλθαν σε €126,9 εκατ. έναντι €107,3 εκατ. το 1^ο εξάμηνο του 2023. Οι φόροι εισοδήματος αυξήθηκαν κατά €6,9 εκατ. ή 29,9% σε €29,9 εκατ. το 1^ο εξάμηνο του 2024 από €23,0 εκατ. το 1^ο εξάμηνο του 2023. Ως εκ τούτου, τα **Κέρδη Μετά από Φόρους** του 1^{ου} εξαμήνου 2024 ανήλθαν σε €97,1 εκατ., ήτοι €12,8 εκατ. υψηλότερα από την αντίστοιχη περίοδο του προηγούμενου έτους.

Απόδοση ανά Δραστηριότητα

Η Σύμβαση Ανάπτυξης Αεροδρομίου (ΣΑΑ) θεσπίζει ένα ρυθμιστικό πλαίσιο λειτουργίας «Dual Till», το οποίο διαχωρίζει τις ρυθμιζόμενες Αεροπορικές Δραστηριότητες από τις μη ρυθμιζόμενες Μη Αεροπορικές Δραστηριότητες. Σύμφωνα με την Σύμβαση Ανάπτυξης Αεροδρομίου, τα έσοδα που προέρχονται από τις Αεροπορικές Χρεώσεις και τις υπόλοιπες Αεροπορικές Δραστηριότητες, προορίζονται να καλύπτουν τα έξοδα και τις δαπάνες των Αεροπορικών Δραστηριοτήτων και να παράγουν κέρδη μετά από φόρους, τα οποία δεν υπερβαίνουν καθορισμένη μέγιστη σωρευτική απόδοση επί του Κεφαλαίου Αεροπορικών Δραστηριοτήτων³. Παράλληλα, δεν υπάρχει ρυθμιστικός περιορισμός στην απόδοση των Μη Αεροπορικών Δραστηριοτήτων.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσης σε Αεροπορικές και Μη Αεροπορικές Δραστηριότητες για το 1^ο εξάμηνο του 2024:

³ Η μέγιστη σωρευτική απόδοση επί του Κεφαλαίου Αεροπορικών Δραστηριοτήτων ισούται με το 15% των αρχικά καταβληθέντων ιδίων κεφαλαίων τα οποία αναπροσαρμόζονται ετησίως με τον πληθωρισμό της ΕΕ. Η εν λόγω σωρευτική απόδοση υπολογίζεται σε ευρώ για την εκάστοτε χρονική περίοδο. Κέρδη μη πραγματοποιηθέντα σε μια περίοδο, μεταφέρονται αναπροσαρμοσμένα (Μεταφερόμενο Ποσό) με τον πληθωρισμό ΕΕ προς ανάκτηση σε επόμενες περιόδους.

Απόδοση ανά Δραστηριότητα

<i>ποσά σε εκατομμύρια ευρώ</i>	Αεροπορικές Δραστηριότητες	% επί του συνόλου	Μη Αεροπορικές Δραστηριότητες	% επί του συνόλου	Σύνολο
Σύνολο εσόδων και λοιπών εισοδημάτων	223,4	76,1%	70,2	23,9%	293,6
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	89,8	87,4%	12,9	12,6%	102,7
Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων	133,6	70,0%	57,3	30,0%	190,9
Αποσβέσεις	33,8	85,4%	5,8	14,6%	39,6
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	21,1	86,3%	3,3	13,7%	24,4
Κέρδη προ φόρων	78,7	62,0%	48,2	38,0%	126,9
Φόρος εισοδήματος	(19,0)	63,7%	(10,8)	36,3%	(29,9)
Κέρδη μετά από φόρους	59,7	61,5%	37,4	38,5%	97,1

Το σύνολο εσόδων και λοιπών εισοδημάτων που προκύπτει από τις ρυθμιζόμενες Αεροπορικές Δραστηριότητες αντιπροσωπεύει το μεγαλύτερο ποσοστό του συνόλου των εσόδων και λοιπών εισοδημάτων που ανέρχονται σε €223,4 εκατ. το 1^ο εξάμηνο του 2024, ήτοι 76,1% του συνόλου των εσόδων και λοιπών εισοδημάτων της εν λόγω περιόδου. Όσον αφορά στην κερδοφορία, οι Αεροπορικές Δραστηριότητες ανέρχονται σε €59,7 εκατ., και αποτελούν το 61,5% της συνολικής κερδοφορίας της Εταιρείας (κέρδη μετά από φόρους).

Επιπλέον, εφαρμόζοντας τη μεθοδολογία υπολογισμού της σωρευτικής απόδοσης επί του Κεφαλαίου Αεροπορικών Δραστηριοτήτων για το 1^ο εξάμηνο του 2024, το προς ανάκτηση μεταφερόμενο ποσό της 30 Ιουνίου 2024 ανέρχεται σε €67,1 εκατ., μειωμένο κατά €19,1 εκατ. σε σχέση με την 1^η Ιανουαρίου 2024 λόγω της συνεχιζόμενης ισχυρής επιβατικής κίνησης και της κερδοφορίας.

Επιλεγμένοι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης

Κατά την αξιολόγηση της επιχειρηματικής μας επίδοσης, αξιοποιούμε μια ποικιλία δεικτών μέτρησης, συμπεριλαμβανομένων των Εναλλακτικών Δεικτών Μέτρησης Απόδοσης («ΕΔΜΑ»), οι οποίοι περιλαμβάνουν ορισμένους χρηματοοικονομικούς δείκτες μέτρησης που δεν ορίζονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ). Η ακόλουθη ενότητα περιγράφει λεπτομερώς την εξέλιξη των εν λόγω ΕΔΜΑ.

Προσαρμοσμένο EBITDA και περιθώριο Προσαρμοσμένου EBITDA

Το Προσαρμοσμένο EBITDA (Adjusted EBITDA) ενσωματώνει τη αρνητική επίπτωση του σταθερού ποσού της Αμοιβής Χορήγησης Δικαιωμάτων, το οποίο ανέρχεται σε €15,0 εκατ. ετησίως. Οι ακόλουθοι πίνακες παρουσιάζουν την εξέλιξη του Προσαρμοσμένου EBITDA και του περιθωρίου Προσαρμοσμένου EBITDA (Adjusted EBITDA margin %) τόσο για τις Αεροπορικές όσο και για τις Μη Αεροπορικές Δραστηριότητες.

Προσαρμοσμένο EBITDA						
ποσά σε εκατομμύρια ευρώ	1 ^ο Εξάμηνο 2024			1 ^ο Εξάμηνο 2023		
	Αεροπορικές Δραστ/τες	Μη Αεροπορικές Δραστ/τες	Σύνολο	Αεροπορικές Δραστ/τες	Μη Αεροπορικές Δραστ/τες	Σύνολο
EBITDA	133,6	57,3	190,9	117,1	47,7	164,8
Αμοιβή για τη χορήγηση δικαιωμάτων – τμήμα σταθερής αμοιβής	(6,4)	(1,1)	(7,5)	(6,4)	(1,1)	(7,5)
Προσαρμοσμένο EBITDA	127,2	56,3	183,4	110,7	46,6	157,3

Περιθώριο Προσαρμοσμένου EBITDA						
ποσά σε εκατομμύρια ευρώ	1 ^ο Εξάμηνο 2024			1 ^ο Εξάμηνο 2023		
	Αεροπορικές Δραστ/τες	Μη Αεροπορικές Δραστ/τες	Σύνολο	Αεροπορικές Δραστ/τες	Μη Αεροπορικές Δραστ/τες	Σύνολο
Προσαρμοσμένο EBITDA	127,2	56,3	183,4	110,7	46,6	157,3
Σύνολο εσόδων και λοιπών εισοδημάτων	223,4	70,2	293,6	192,4	59,0	251,3
Περιθώριο Προσαρμοσμένου EBITDA (%)	56,9%	80,1%	62,5%	57,5%	79,0%	62,6%

Καθαρό Χρέος και Δείκτης Καθαρού Χρέους προς Προσαρμοσμένο EBITDA Τελευταίων Δώδεκα Μηνών⁴

Το Καθαρό Χρέος ορίζεται ως το άθροισμα των δανειακών υποχρεώσεων, των δανείων και των υποχρεώσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης, μείον τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

⁴ Προσαρμοσμένο EBITDA Τελευταίων Δώδεκα Μηνών: Για τον αναλυτικό υπολογισμό ανατρέξτε στην Ενότητα Επιλεγμένοι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης της Εξαμηνιαίας Χρηματοοικονομικής Έκθεσης 2024.

Το Καθαρό Χρέος και ο Δείκτης Καθαρού Χρέους προς τον Προσαρμοσμένο EBITDA Τελευταίων Δώδεκα Μηνών την 30^η Ιουνίου 2024 και την 31^η Δεκεμβρίου 2023 ήταν ως εξής:

Δείκτης Καθαρού Χρέους προς Προσαρμοσμένο EBITDA Τελευταίων Δώδεκα Μηνών		
<i>ποσά σε εκατομμύρια ευρώ</i>	30 Ιουνίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
Συνολικές δανειακές υποχρεώσεις (βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες)	928,9	952,9
Συνολικές υποχρεώσεις από μισθώσεις (βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες)	3,6	3,7
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(151,1)	(306,9)
Καθαρό χρέος	781,3	649,7
Προσαρμοσμένο EBITDA Τελευταίων Δώδεκα Μηνών	393,3	367,2
Καθαρό Χρέος προς Προσαρμοσμένο EBITDA Τελευταίων Δώδεκα Μηνών	2,0	1,8

Ελεύθερες Ταμειακές Ροές

Οι Ελεύθερες Ταμειακές Ροές υπολογίζονται ως το Προσαρμοσμένο EBITDA μείον την αγορά ενσώματων παγίων και άυλων περιουσιακών στοιχείων. Ο δείκτης αυτός παρέχει πληροφορίες σχετικά με τη ρευστότητα, τη λειτουργική αποτελεσματικότητα και τη βραχυπρόθεσμη οικονομική κατάσταση της εταιρείας. Συγκεκριμένα, οι Ελεύθερες Ταμειακές Ροές αντικατοπτρίζουν τη ρευστότητα που απομένει μετά τον υπολογισμό των λειτουργικών δαπανών συμπεριλαμβανομένου του σταθερού ποσού της Αμοιβής Χορήγησης Δικαιωμάτων και των κεφαλαιουχικών δαπανών, αλλά πριν από την καταβολή των καθαρών τόκων, και του φόρου εισοδήματος. Το ποσοστό (%) μετατροπής των ελεύθερων ταμειακών ροών σε ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αντιστοιχεί στη διαίρεση των Ελεύθερων Ταμειακών Ροών με το Προσαρμοσμένο EBITDA και παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ελεύθερες Ταμειακές Ροές		
<i>ποσά σε εκατομμύρια ευρώ</i>	1^ο Εξάμηνο 2024	1^ο Εξάμηνο 2023
Προσαρμοσμένο EBITDA	183,4	157,3
Αγορά άυλων στοιχείων-ακινητοποιήσεων-έργων υπό κατασκευή	(11,7)	(27,5)
Ελεύθερες Ταμειακές Ροές	171,8	129,7
% μετατροπής σε ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	93,6%	82,5%

Προοπτικές

Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2024, η επιβατική κίνηση σημείωσε σημαντική αύξηση της τάξης του 16,0% σε σύγκριση με την αντίστοιχη περίοδο του 2023. Μελλοντικά, αναμένουμε σταδιακή επιστροφή σε μονοψήφια ποσοστά αύξησης κατά τη διάρκεια του δεύτερου εξαμήνου του έτους. Συνολικά, για όλο το 2024 αναμένουμε χαμηλό διψήφιο ποσοστό αύξησης της επιβατικής κίνησης.

Οι τάσεις αναφορικά με την επιβατική κίνηση του 2024, σε συνδυασμό με τις διαρκείς επιτυχημένες εμπορικές επιδόσεις και με τις απαιτήσεις για πρόσθετους πόρους, αναμένεται να επηρεάσουν την τάση των συνολικών οικονομικών επιδόσεων του έτους. Η ισχυρή οικονομική επίδοση υποστηρίζεται εν μέρει από την αξιοποίηση του προς ανάκτηση Μεταφερόμενου Ποσού (Carry Forward Amount), το οποίο σταδιακά μειώνεται. Για το έτος 2024, θα διατηρήσουμε υψηλό επίπεδο περιθωρίου προσαρμοσμένων κερδών προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (Adjusted EBITDA margin) το οποίο θα υπερβαίνει το 60%.

Συνεχίζουμε να διερευνούμε ένα πλήρες φάσμα επιχειρησιακών πρωτοβουλιών για τη βέλτιστη δυνατή εξισορρόπηση του επιπέδου εξυπηρέτησης και των οικονομικών επιδόσεων. Λαμβάνοντας υπόψη τη συνεχή αύξηση της ζήτησης για πραγματοποίηση πτήσεων καθώς και τη προσφερόμενη χωρητικότητα της εναέριας κυκλοφορίας εκ μέρους του διαχειριστή της, η Εταιρεία υπέβαλε αίτημα και έλαβε την έγκριση της Αρμόδιας Αρχής για τη μεταβολή της κατηγορίας του αεροδρομίου από «μη Συντονισμένο» σε «αεροδρόμιο με ευκολίες προγραμματισμού πτήσεων» για τη θερινή περίοδο 2025, έτσι ώστε να αποφευχθεί η περαιτέρω επιβάρυνση των ωρών αιχμής και να υπάρξει ανάπτυξη των λιγότερο επιβαρυμένων ωρών κίνησης με ισόρροπο και ελεγχόμενο τρόπο.

Σε συνέχεια της απόφασης που ανακοινώθηκε στις 2 Ιουλίου 2024, ο ΔΑΑ θα προσαρμόσει το Τέλος Εξυπηρέτησης Επιβατών (ΤΕΕ), προκειμένου να αντισταθμίσει πλήρως τη σχετική μείωση του Τέλους Εκσυγχρονισμού & Ανάπτυξης Αεροδρομίων (ΤΕΑΑ), η οποία αναμένεται από την 1η Νοεμβρίου 2024, σύμφωνα με τον Νόμο 4465/2017.

Η υλοποίηση του Προγράμματος Επέκτασης του Αεροδρομίου, προχωρά σύμφωνα με το χρονοδιάγραμμα, με επιτυχή εκτέλεση μέχρι σήμερα των σχετικών μελετών και της έναρξης διαγωνισμών. Η χρηματοδότηση των επενδύσεων στο πλαίσιο της πρώτης φάσης του Προγράμματος, επίσης προχωρά και αναμένεται να ολοκληρωθεί πριν από το τέλος του έτους.

Τέλος, επιβεβαιώνουμε την πρόθεσή μας να προτείνουμε τη διανομή στους Μετόχους μας του μέγιστου επιτρεπόμενου ποσοστού των κερδών της Εταιρείας.

Ενημέρωση σχετικά με τη δικαστική αντιδικία όσον αφορά στον ΦΠΑ

Όσον αφορά τις εκκρεμείς αντιδικίες σχετικά με τον ΦΠΑ, το Διοικητικό Εφετείο Αθηνών εξέδωσε και δημοσίευσε στις 18 Ιουνίου 2024, αντίστοιχες αποφάσεις για 5 από τις 10 εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις, σχετικά με την επιβολή ΦΠΑ από την Ανεξάρτητη Αρχή Δημοσίων Εσόδων (ΑΑΔΕ) για τα έτη 1998-2003 και 2010-2011 συνολικού ποσού €155,1 εκατ. (συμπεριλαμβανομένων των προσαυξήσεων). Ειδικότερα, έχουν γίνει δεκτές οι προσφυγές της Εταιρείας για τα έτη 2001 και 2003 (συνολικού ποσού €149,5 εκατ.) και έχει γίνει εν μέρει δεκτή η προσφυγή της Εταιρείας για το έτος 2002 (ποσού €390 χιλ.). Περαιτέρω έγιναν δεκτές οι εφέσεις του Ελληνικού Δημοσίου για τα έτη 1998 και 1999 (συνολικού ποσού €531 χιλ.). Τέλος, σημειώνεται ότι εκκρεμούν οι αποφάσεις για τα έτη 2000 (ποσού €212 χιλ.), 2002 (ποσού €813 χιλ.), 2003 (ποσού €136 χιλ.), 2010 (ποσού €1,8 εκατ.) και 2011 (ποσού €1,8 εκατ.).

Αναπροσαρμογή των αεροπορικών χρεώσεων

Ύστερα από διαδικασία διαβούλευσης με τους Χρήστες του Αεροδρομίου, η οποία ξεκίνησε στις 28 Μαρτίου 2024 και ολοκληρώθηκε στις 7 Ιουνίου 2024, η Εταιρεία αποφάσισε να διατηρήσει αμετάβλητες τις Αεροπορικές Χρεώσεις για το 2024, με εξαίρεση την αύξηση του Τέλους Εξυπηρέτησης Επιβατών (ΤΕΕ), η οποία θα τεθεί σε ισχύ από την 1 Νοεμβρίου 2024, και στοχεύει στην αντιστάθμιση τυχόν απώλειας εσόδων λόγω της αναμενόμενης μείωσης του Τέλους Εκσυγχρονισμού και Ανάπτυξης Αερολιμένων (ΤΕΑΑ) όπως προβλέπεται στο Άρθρο 52 του Ν. 4465/2017, μέσω ισοδύναμης προσαρμογής του Τέλους Εξυπηρέτησης Επιβατών. Η τροποποίηση αυτή διασφαλίζει την ομαλή λειτουργία και το επίπεδο των παρεχόμενων υπηρεσιών προς όλους τους Χρήστες του Αεροδρομίου, διατηρώντας παράλληλα ένα σταθερό συνολικό επίπεδο τελών, με αποτέλεσμα την επίτευξη ουδέτερου αντίκτυπου για τις αεροπορικές εταιρείες και τους επιβάτες αντίστοιχα.

Περιβαλλοντικά Έργα

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει εγκρίνει την ανάθεση για το έργο φωτοβολταϊκού πάρκου (PV) ισχύος 35,5 MWp και συστήματος αποθήκευσης ενέργειας σε μπαταρίες (BESS) 82 MWh, τα οποία αποτελούν βασικά στοιχεία της πρωτοβουλίας μας «Route 2025». Η απόφαση αυτή αποτελεί σημαντικό ορόσημο στη δέσμευσή μας να επιτύχουμε τον στόχο για μηδενικό ισοζύγιο εκπομπών άνθρακα από ηλεκτρική ενέργεια μέχρι το 2025, πολύ νωρίτερα από τους στόχους του κλάδου. Το έργο θα μας δώσει τη δυνατότητα να καλύπτουμε το 100% των αναγκών μας σε ηλεκτρική ενέργεια η οποία θα παράγεται εντός της περιμέτρου του Αεροδρομίου, μειώνοντας έτσι δραστικά το αποτύπωμα άνθρακα που μας αναλογεί και την εξάρτησή μας από τα ορυκτά καύσιμα.

Αποποίηση ευθύνης

Το παρόν έγγραφο περιέχει δηλώσεις για το μέλλον που ενέχουν κινδύνους και αβεβαιότητες. Αυτές οι δηλώσεις μπορούν γενικά, αλλά όχι πάντα, να αναγνωρίζονται από τη χρήση λέξεων όπως "προοπτικές", "καθοδήγηση", "αναμένω", "σχεδιάζω", "σκοπεύω", "προβλέπω", "πιστεύω", "στόχος" και παρόμοιων εκφράσεων για την αναγνώριση δηλώσεων που αφορούν το μέλλον. Όλες οι δηλώσεις πέραν των δηλώσεων που αφορούν ιστορικά γεγονότα, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, δηλώσεων σχετικά με τη μελλοντική οικονομική θέση και τα αποτελέσματα του (ΔΑΑ), τις προοπτικές για το 2024 και τα μελλοντικά έτη σύμφωνα με την επιχειρηματική στρατηγική του ΔΑΑ, τις επιπτώσεις των παγκόσμιων και τοπικών οικονομικών συνθηκών, τους πραγματικούς φορολογικούς συντελεστές, τη διανομή μερίσματος και τις πρωτοβουλίες της Διοίκησης σχετικά με τις επιχειρηματικές και οικονομικές συνθήκες του ΔΑΑ, αποτελούν δηλώσεις που αφορούν το μέλλον. Τέτοιες δηλώσεις που αναφέρονται στο μέλλον υπόκεινται σε κινδύνους και αβεβαιότητες που μπορεί να προκαλέσουν ουσιώδεις αποκλίσεις στα πραγματικά αποτελέσματα, επειδή οι τρέχουσες προσδοκίες και παραδοχές σχετικά με μελλοντικά γεγονότα και περιστάσεις μπορεί να μην αποδειχθούν ακριβείς. Τα πραγματικά αποτελέσματα και γεγονότα μπορεί να διαφέρουν σημαντικά από αυτά που αναμένονται στις δηλώσεις που αφορούν το μέλλον για πολλούς λόγους, συμπεριλαμβανομένων των πιθανών κινδύνων που περιγράφονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση του ΔΑΑ που αφορά στην περίοδο 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2023 ή/και στην Εξαμηνιαία Χρηματοοικονομική Έκθεση που αφορά στην περίοδο 1 Ιανουαρίου έως 30 Ιουνίου 2024.

Παρόλο που η Εταιρεία πιστεύει ότι, κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου, οι προσδοκίες που αντικατοπτρίζονται στις μελλοντικές δηλώσεις είναι εύλογες, δεν μπορούμε να σας διαβεβαιώσουμε ότι τα μελλοντικά αποτελέσματα, το επίπεδο δραστηριότητας, οι επιδόσεις ή τα επιτεύγματά μας θα ανταποκριθούν στις προσδοκίες αυτές. Επιπλέον, ούτε οι διευθυντές, οι υπάλληλοι, οι σύμβουλοι της Εταιρείας ούτε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο αναλαμβάνει την ευθύνη για την ακρίβεια και την πληρότητα των μελλοντικών δηλώσεων. Μετά την ημερομηνία του παρόντος, το οποίο αφορά οικονομικά μεγέθη που έχουν επισκοπηθεί από ορκωτούς, εκτός εάν απαιτείται από το νόμο να επικαιροποιήσει τις δηλώσεις μελλοντικών προβλέψεων, η Εταιρεία δεν θα επικαιροποιήσει καμία από αυτές τις δηλώσεις μελλοντικών προβλέψεων για να τις προσαρμόσει είτε στα πραγματικά αποτελέσματα είτε στις αλλαγές των προσδοκιών.

Σχετικά με την εταιρεία Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών Α.Ε.

Ο ΔΑΑ ιδρύθηκε στις 12 Ιουνίου 1996, ως πρωτοπόρος σύμπραξη δημόσιου και ιδιωτικού τομέα, αποτελώντας το πρώτο μεγάλο αεροδρόμιο που αναπτύχθηκε από μηδενική βάση με τη συμμετοχή του ιδιωτικού τομέα. Ο ΔΑΑ είναι υπεύθυνος για την κατασκευή, συντήρηση, λειτουργία, διαχείριση και ανάπτυξη του Διεθνούς Αερολιμένα Αθηνών σύμφωνα με τις διατάξεις της Σύμβασης Ανάπτυξης Αεροδρομίου, η οποία είναι η σύμβαση παραχώρησης που κυρώθηκε με τον Ν. 2338/1995 όπως τροποποιήθηκε με τον Ν. 4504/2019 έως τις 11.06.2046, και όπως τροποποιήθηκε περαιτέρω με τον Ν. 5080/2024. Μετά από 5ετή περίοδο κατασκευής και δοκιμών, ο Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών ξεκίνησε να λειτουργεί στις 28 Μαρτίου 2001 και αποτελεί τον μεγαλύτερο αεροπορικό κόμβο της Ελλάδας.

Πρόσκληση σε Τηλεδιάσκεψη για τα Οικονομικά Αποτελέσματα 1^{ου} Εξαμήνου 2024

Η Διοίκηση της Εταιρείας «Διεθνής Αερολιμένα Αθηνών Α.Ε.» σας προσκαλεί να συμμετέχετε σε Τηλεδιάσκεψη όπου θα γίνει η παρουσίαση και συζήτησης επί των Οικονομικών Αποτελεσμάτων για το 1^ο Εξάμηνο 2024.

Ημερομηνία: Τετάρτη, 11 Σεπτεμβρίου 2024

Ώρα: 16:30 (GR)
15:30 (CET)
14:30 (UK)
09:30 (NY)

Διάρκεια: Η Τηλεδιάσκεψη θα διαρκέσει περίπου 60 λεπτά. Αμέσως μετά την παρουσίαση, θα έχετε την ευκαιρία να κάνετε ερωτήσεις.

Πρόσβαση μέσω τηλεφώνου: Για να συμμετέχετε στην Τηλεδιάσκεψη, παρακαλούμε χρησιμοποιείτε τους παρακάτω αριθμούς:

Από Ελλάδα, καλέστε: +30 213 009 6000 or +30 210 946 0800
Από Γερμανία, καλέστε: +49 (0) 69 2222 4493
Από Ην. Βασίλειο καλέστε: +44 (0) 800 368 1063
Από ΗΠΑ, καλέστε: +1 516 447 5632
Από οποιαδήποτε άλλη χώρα του εξωτερικού: +44 (0) 203 059 5872

Παρακαλούμε καλέστε 5-10 λεπτά πριν την έναρξη της τηλεδιάσκεψης

Πρόσβαση μέσω διαδικτύου: Η Τηλεδιάσκεψη θα μεταδοθεί και μέσω live webcast στο ακόλουθο link: <https://87399.choruscall.eu/links/athensinternational240911.html>

Σε περίπτωση προβλημάτων στη διασύνδεση παρακαλώ επικοινωνήστε: + 30 210 9460803.

Ψηφιακή Αναμετάδοση: Η Υπηρεσία Ψηφιακής Αναμετάδοσης θα ενεργοποιηθεί την ίδια ημέρα μία ώρα μετά το πέρας της τηλεδιάσκεψης και θα είναι διαθέσιμη έως τις **20 Σεπτεμβρίου 2024**

Παρακαλούμε, όπως καλέσετε από ψηφιακό τηλέφωνο τον αριθμό με PIN CODE: **35301#**:

Digital Playback GR: + 30 210 946 0929
Digital Playback UK: + 44 (0) 203 059 5874
Digital Playback US: + 1 631 257 0626

Αναμετάδοση επίσης παρουσίασης μέσω webcast θα είναι επίσης διαθέσιμη και θα είναι προσβάσιμη μέσω του συνδέσμου που παρέχεται παραπάνω.

Για περισσότερες πληροφορίες, μπορείτε να επικοινωνήσετε με:

Γεώργιος Ελευθερίου, Διευθυντής Επενδυτικών Σχέσεων

T: +30 210 3535000, E: ir@aia.gr

Παράρτημα – Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως

(Ποσά σε ευρώ)

	1 ^ο Εξάμηνο 2024	1 ^ο Εξάμηνο 2023
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες	243.921.998	209.130.521
Λοιπά εισοδήματα	49.688.209	42.207.666
Σύνολο εσόδων και λοιπών εισοδημάτων	293.610.207	251.338.187
Λειτουργικά έξοδα		
Έξοδα προσωπικού	27.188.432	24.490.779
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	38.386.966	30.785.107
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	3.016.913	2.202.555
Έξοδα παροχής υπηρεσιών κοινής ωφέλειας	5.365.003	6.237.431
Ασφάλιστρα	1.821.988	1.298.316
Καθαρές προβλέψεις και απομειώσεις στοιχείων ενεργητικού	68.932	(74.973)
Αμοιβή για τη χορήγηση δικαιωμάτων - τμήμα μεταβλητής αμοιβής	19.812.192	14.824.788
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	7.010.609	6.811.425
Σύνολο λειτουργικών εξόδων	102.671.035	86.575.428
Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων	190.939.172	164.762.759
Αποσβέσεις	39.578.668	37.887.210
Λειτουργικά αποτελέσματα κέρδη	151.360.504	126.875.549
Χρηματοοικονομικά έσοδα	(3.752.532)	(4.975.235)
Χρηματοοικονομικά κόστη	28.173.949	24.575.853
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	24.421.418	19.600.619
Κέρδη προ φόρων	126.939.086	107.274.930
Φόρος εισοδήματος	(29.861.633)	(22.994.143)
Κέρδη μετά από φόρους	97.077.454	84.280.787
Βασικά κέρδη ανά μετοχή	0,32	0,28

Παράρτημα – Καταστασης Οικονομικής Θέσης

(Ποσά σε ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	30 Ιουνίου 2024	31 Δεκεμβρίου 2023
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό		
Ακίνητα, εγκαταστάσεις & εξοπλισμός - ιδιόκτητα	38.152.119	39.391.529
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.602.506.663	1.629.411.514
Δικαιώματα χρήσης παγίων	3.743.799	4.005.029
Μακροπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	18.751.676	17.641.906
Έργα υπό κατασκευή	21.620.544	20.837.600
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	3.245.439	3.245.439
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	463.800	459.981
Σύνολο μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	1.688.484.040	1.714.992.998
Κυκλοφορούν ενεργητικό		
Αποθέματα	5.813.013	5.473.444
Πελάτες	51.646.480	14.193.895
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	29.276.274	22.083.207
Βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	10.910.638	18.627.351
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	151.119.090	306.931.710
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	248.765.495	367.309.607
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.937.249.534	2.082.302.605
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια κεφάλαια		
Μετοχικό κεφάλαιο	300.000.000	300.000.000
Τακτικό και λοιπά αποθεματικά	86.148.598	89.290.481
Κέρδη εις νέο	102.326.826	101.102.842
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	488.475.424	490.393.324
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Δάνεια	855.899.714	881.640.582
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	9.006.450	8.793.412
Προβλέψεις	49.527.827	46.113.874
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	31.879.765	25.002.794
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	214.451.388	218.922.778
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	2.084.289	2.470.912
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.162.849.432	1.182.944.352
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Δάνεια	72.954.093	71.283.002
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	87.601.847	82.136.237
Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι	85.449.629	80.797.735
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	38.433.940	43.555.549
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	1.485.169	1.192.408
Πληρωτέα μερίσματα	0	130.000.000
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	285.924.679	408.964.931
Σύνολο υποχρεώσεων	1.448.774.111	1.591.909.283
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	1.937.249.534	2.082.302.605

Παράρτημα – Κατάσταση Ταμειακών Ροών

(Ποσά σε ευρώ)

	1 ^ο Εξάμηνο 2024	1 ^ο Εξάμηνο 2023
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη προ φόρων	126.939.086	107.274.930
Προσαρμογές για :		
Αποσβέσεις	39.578.668	37.887.210
Πρόβλεψη απομείωσης πελατών	56.141	(74.973)
Χρηματοοικονομικά έξοδα (Κέρδη)/ζημίες διάθεσης ακινητοποιήσεων	24.421.418	19.600.619
0	0	2.637
Αύξηση/(μείωση) υποχρεώσεων παροχών προσωπικού	213.038	234.928
Αύξηση/(μείωση) προβλέψεων	3.077.601	1.786.820
Αύξηση/(μείωση) λοιπών απαιτήσεων /υποχρεώσεων	(7.416.643)	(7.440.077)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης	186.869.308	159.272.093
Κεφάλαιο Κίνησης		
(Αύξηση)/Μείωση κεφαλαίου κίνησης από αποθέματα	(352.360)	(375.790)
(Αύξηση)/Μείωση κεφαλαίου κίνησης από απαιτήσεις	(46.328.273)	(19.129.904)
Αύξηση/(Μείωση) κεφαλαίου κίνησης από υποχρεώσεις	274.699	4.791.176
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	140.463.374	144.557.575
(Πληρωθέντες)/Εισπραχθέντες φόροι εισοδήματος	(19.903.270)	(1.671.270)
Πληρωθέντες τόκοι	(15.625.861)	(15.743.114)
Πληρωθέντα έξοδα χρηματοοικονομικών μέσων αντιστάθμισης κινδύνου	(109.174)	(901.600)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	104.825.069	126.241.590
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά άυλων στοιχείων-ακινητοποιήσεων-έργων υπό κατασκευή	(11.673.199)	(27.519.485)
Εισπραχθέντες τόκοι	3.844.847	4.296.157
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	(7.828.352)	(23.223.327)
Χρηματοοικονομικές δραστηριότητες		
Μερίσματα πληρωθέντα	(229.000.000)	(225.000.000)
Αποπληρωμή τραπεζικών δανείων	(27.107.620)	(26.256.451)
Νέος δανεισμός	3.567.922	29.924.208
Πληρωμές συμβάσεων μίσθωσης	(269.640)	(167.891)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	(252.809.338)	(221.500.134)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	(155.812.621)	(118.481.871)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	306.931.710	561.194.812
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	151.119.090	442.712.941