

---

# ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.

Γ.Ε.Μ.Η. 1797901000

## ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1<sup>Η</sup> ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 30<sup>Η</sup> ΙΟΥΝΙΟΥ 2020

Σύμφωνα με το άρθρο 5 του Ν. 3556/2007 και τις επ' αυτού εκτελεστικές  
αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

---

## Περιεχόμενα

1. Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.....	2
2. Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου .....	4
3. Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.....	17
4. Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις για την περίοδο 1η Ιανουαρίου – 30η Ιουνίου 2020 20	
4.1 Ενδιάμεση Συνοπτική Εταιρική Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	22
4.2 Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	23
4.3 Ενδιάμεση Συνοπτική Εταιρική Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.....	24
4.4 Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος .....	25
4.5 Ενδιάμεση Συνοπτική Εταιρική Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων .....	26
4.6 Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	26
4.7 Ενδιάμεση Συνοπτική Εταιρική Κατάσταση Ταμειακών Ροών .....	27
4.8 Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	28
4.9 Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων .....	29
5. Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου με καταβολή μετρητών για την περίοδο 12.03.2019 μέχρι την 30.06.2020 .....	62

1.

## Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

## 1. Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

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

Δηλώνεται με την παρούσα ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε οι εξαμηνιαίες συνοπτικές ενοποιημένες και εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.» για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2020 έως την 30η Ιουνίου 2020, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με το Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 34, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα περιόδου της Εταιρείας και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 5 του ν. 3556/2007.

Δηλώνεται επίσης ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε η εξαμηνιαία έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή τις πληροφορίες που απαιτούνται, σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 6 του άρθρου 5 του ν. 3556/2007.

Κηφισιά, 24 Σεπτεμβρίου 2020

Οι βεβαιούντες

Ευτύχιος Βασιλάκης

Δημήτριος Γερογιάννης

Νικόλαος Γεώργιος  
Νανόπουλος

Πρόεδρος  
του Διοικητικού Συμβουλίου

Διευθύνων  
Σύμβουλος

Μέλος του  
του Διοικητικού Συμβουλίου

## 2. Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

## 2. Εξαμηνιαία Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Η παρούσα Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑΣ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.» (στο εξής «η Εταιρεία» ή «η AEGEAN») της εξάμηνης περιόδου που έληξε την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2020, είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις του Νόμου 4548/2018, του νόμου 3556/2007 (Φ.Ε.Κ. 91Α/30.4.2007) και τις επ' αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και ιδίως την Απόφαση με αριθμό 7/448/11.10.2007 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Στην παρούσα έκθεση περιγράφονται γενικές πληροφορίες της ΑΕΡΟΠΟΡΙΑΣ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. και των θυγατρικών της, Olympic Air Α.Ε. και Aegean Cyprus Limited (στο εξής από κοινού με την Εταιρεία «ο Όμιλος») καθώς και χρηματοοικονομικές πληροφορίες και μη χρηματοοικονομικές πληροφορίες που στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση των μετόχων και του επενδυτικού κοινού για την οικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα, τη συνολική πορεία και τις μεταβολές που επήλθαν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης εταιρικής εξαμηνιαίας περιόδου (01.01.2020 – 30.06.2020), καθώς και τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα και την επίδραση αυτών στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ίδιας χρήσης. Επίσης, γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει ο Όμιλος και παρατίθενται οι σημαντικότερες συναλλαγές με τα συνδεδεμένα με εκείνο πρόσωπα.

### 2.1 Επισκόπηση Α' Εξαμήνου 2020 - Επιδόσεις και Χρηματοοικονομική Θέση

#### ➤ Επισκόπηση Μακροοικονομικών Συνθηκών

Η ελληνική οικονομία κατά το πρώτο εξάμηνο, παρά τη δυναμική ανάπτυξης που παρατηρήθηκε τους δύο πρώτους μήνες, επηρεάστηκε δυσμενώς από τις συνθήκες και το υψηλό επίπεδο αβεβαιότητας που προκλήθηκε από την πανδημία του COVID-19.

Η πανδημική κρίση είναι μία πολύπλευρη κρίση οι επιπτώσεις της οποίας σε οικονομικό, κοινωνικό και θεσμικό επίπεδο συνέβαλλαν σε πρωτοφανείς για την οικονομία και κοινωνία προκλήσεις. Η αβεβαιότητα για το χρόνο αντιμετώπισης της πανδημίας, το εύρος και η ένταση των οικονομικών και κοινωνικών επιπτώσεων εγείρει σοβαρές ανησυχίες για μια παρατεταμένη και βαθύτερη κρίση.

Η υγειονομική κρίση και τα περιοριστικά μέτρα που εφαρμόστηκαν σε όλο τον κόσμο είχαν ως αποτέλεσμα τη μείωση της ζήτησης για τα ελληνικά αγαθά και τις υπηρεσίες από το εξωτερικό, με τη μεγαλύτερη πτώση να καταγράφεται στις υπηρεσίες του τουρισμού και των μεταφορών. Για το 2<sup>ο</sup> τρίμηνο του έτους, με βάση τα διαθέσιμα εποχικά διορθωμένα στοιχεία το ΑΕΠ σε όρους όγκου παρουσίασε μείωση κατά 14,0% σε σχέση με το 1<sup>ο</sup> τρίμηνο του 2020, ενώ σε σύγκριση με το 2<sup>ο</sup> τρίμηνο 2019 παρουσίασε μείωση 15,2%.

Ο δείκτης τιμών καταναλωτή κατά τον Ιούλιο του 2020 υποχώρησε κατά 1,8% σε σχέση με τον αντίστοιχο δείκτη του Ιουλίου 2019.

Ο δείκτης οικονομικού κλίματος τον Ιούλιο διαμορφώθηκε στις 90,8 μονάδες από 106,6 μονάδες τον αντίστοιχο μήνα το 2019, περίπου 15,8 μονάδες χαμηλότερα. Μεγαλύτερη πίεση διαφαίνεται στον τομέα του λιανικού εμπορίου ενώ η αποκλιμάκωση της συρρίκνωσης του διεθνούς εμπορίου ευνοεί τη βιομηχανία και τον κατασκευαστικό κλάδο.

Η εξέλιξη του οικονομικού κλίματος και της ίδιας της ύφεσης κατά τους επόμενους μήνες θα εξαρτηθεί από σειρά παραγόντων με κυριότερους την ύπαρξη ενός δεύτερου κύματος εξάπλωσης του ιού στην κοινότητα, της μορφής των παρεμβάσεων οικονομικής πολιτικής σε εθνικό και ευρωπαϊκό επίπεδο και κυρίως του τρόπου εφαρμογής τους στην πράξη. Σε κάθε περίπτωση, η επόμενη περίοδος είναι εξαιρετικά κρίσιμη, καθώς το τρίτο τρίμηνο είναι αυτό το οποίο καθορίζει σε πολύ μεγάλο βαθμό τις εξελίξεις στο πεδίο του εγχώριου προϊόντος και σε ετήσια βάση.

Σύμφωνα με την οικονομική έκθεση του ΟΟΣΑ το ακαθάριστο εγχώριο προϊόν για την Ελλάδα αναμένεται να μειωθεί κατά 8% το 2020 στην περίπτωση που δεν υπάρξει δεύτερο κύμα εξάπλωσης του ιού στην κοινότητα, ενώ το 2021 θα υπάρξει μερική διόρθωση 4,5%. Αντίθετα στην περίπτωση που υπάρξει και δεύτερο κύμα εξάπλωσης του ιού στην χώρα η πτώση στο ΑΕΠ για το 2020 προβλέπεται να είναι ίση με 9,8%. Σημειώνεται στην έκθεση ότι οι απώλειες στον παραγωγικό τομέα, την απασχόληση και το δημοσιονομικό κόστος αναμένεται να είναι μικρότερης έντασης συγκριτικά με την δημοσιονομική κρίση την περίοδο 2009-2016. Αρνητικό αντίκτυπο που συμβάλλει στην οπισθοδρόμηση της μακροπρόθεσμης ανάκαμψης της Ελλάδας, έχουν η μείωση του τουρισμού και των επενδύσεων.

Αντίστοιχα, οι προβλέψεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής αναφορικά με το ακαθάριστο εγχώριο προϊόν διαμορφώνονται σε μείωση 9,0% το 2020 και αύξηση κατά 6,0% το 2021 αντίστοιχα.

## ➤ Επισκόπηση του Κλάδου των Αερομεταφορών στην Ευρώπη και την Ελλάδα

---

Η εξάπλωση του COVID-19 παγκοσμίως προκάλεσε τις σοβαρότερες επιπτώσεις που είχε να αντιμετωπίσει ποτέ ο κλάδος των αερομεταφορών εν καιρώ ειρήνης. Η σημαντική μείωση της ζήτησης για ταξίδια τόσο για επαγγελματικούς όσο και για λόγους αναψυχής, η επιβολή περιορισμών στις μετακινήσεις των πολιτών και το κλείσιμο συνόρων για τον περιορισμό της εξάπλωσης του COVID-19, συνέβαλλε στην καθήλωση του μεγαλύτερου μέρους του στόλου των αεροπορικών εταιρειών σχεδόν στο σύνολο του δεύτερου τριμήνου του έτους, δημιουργώντας αντίξοες και πρωτόγνωρες συνθήκες για τον κλάδο των αερομεταφορών.

Σύμφωνα με τα στοιχεία του Eurocontrol, οι συνολικές πτήσεις στην Ευρώπη σημείωσαν μείωση 41%, 88%, 86% και 79% την περίοδο Μαρτίου-Ιουνίου 2020 αντίστοιχα συγκριτικά με το ίδιο διάστημα το 2019. Η μείωση της επιβατικής κίνησης ήταν εντονότερη, καθώς σύμφωνα με τα στοιχεία της ACI στην Ευρώπη, οι επιβάτες μειώθηκαν 59%, 99%, 97% και 93% τους μήνες Μαρτίου-Ιουνίου, αντίστοιχα.

Αντίστοιχη εικόνα παρουσίασαν και τα ελληνικά αεροδρόμια καθώς η επιβατική κίνηση μειώθηκε κατά 59%, 99%, 98% και 95% τους μήνες Μαρτίου-Ιουνίου 2020.

Σύμφωνα με προβλέψεις της IATA το 2020 θα αποτελέσει τη χειρότερη χρονιά στο κλάδο των αερομεταφορών ο οποίος αναμένεται να παρουσιάσει ζημιές ύψους \$84,3 δις.

## ➤ Επισκόπηση Α' Εξαμήνου 2020 και Μέτρα Αντιμετώπισης της κρίσης

---

Ο Όμιλος ξεκίνησε το έτος δυναμικά προγραμματίζοντας ένα ακόμα έτος ανάπτυξης και επένδυσης. Ο αρχικός σχεδιασμός του πτητικού προγράμματος του Ομίλου προσανατολιζόταν στην αύξηση της δραστηριότητας τόσο τους χειμερινούς όσο και τους καλοκαιρινούς μήνες, κάνοντας ιδιαίτερη προσπάθεια για την επέκταση της τουριστικής περιόδου. Παράλληλα το 2020, έτος αναφοράς για την έναρξη του πενταετούς προγράμματος αναβάθμισης και ανανέωσης του στόλου του Ομίλου, ξεκίνησε με τις παραλαβές των πρώτων νέων αεροσκαφών Airbus A320 neo.

Η εξάπλωση του COVID-19 στην Ευρώπη από τα τέλη Φεβρουαρίου άλλαξε άρδην το επιχειρησιακό περιβάλλον. Η ραγδαία εξάπλωση, η αναγνώριση του ως πανδημία και τα επακόλουθα πρωτοφανή για καιρό ειρήνης περιοριστικά μέτρα στις μετακινήσεις, ακόμη και εντός Ευρωπαϊκής Ένωσης οδήγησαν τον κλάδο σε μια πρωτόγνωρη κρίση με έντονες οικονομικές επιπτώσεις.

Η προσπάθεια προσαρμογής ήταν και παραμένει διττή και επικεντρώνεται τόσο στην ανάγκη μέριμνας και προστασίας της υγείας των επιβατών και των πληρωμάτων όσο και στην αντιμετώπιση των εμπορικών και οικονομικών προκλήσεων.

Οι κύριες ενέργειες που υιοθετήθηκαν για την αντιμετώπιση της πρωτοφανούς κρίσης, αποτελούν:

## 1. Ενισχυμένα μέτρα υγιεινής και ασφάλειας

Με απόλυτη προτεραιότητα την υγεία και την ασφάλεια των επιβατών και των εργαζομένων και σε στενή συνεργασία με τις υγειονομικές αρχές, ο Όμιλος προέβη στις απαραίτητες προσαρμογές σε επιχειρησιακό επίπεδο, τηρώντας όλα τα υγειονομικά πρωτόκολλα. Εφαρμόζοντας νέα ενισχυμένα μέτρα υγιεινής και ασφάλειας σε κάθε στάδιο του ταξιδιού και σε στενή συνεργασία με τα αεροδρόμια και τις εταιρείες επίγειας εξυπηρέτησης προσάρμοσε τις διαδικασίες επιβίβασης, πρόσβασης, αλλά και εξυπηρέτησης στο αεροσκάφος, καθώς και τις διαδικασίες καθαρισμού και απολύμανσης των αεροσκαφών. Επιπλέον, η υποχρεωτική χρήση μάσκας για τους επιβάτες και τα πληρώματα, η διαφοροποίηση των διαδικασιών και του προϊόντος εν πτήση, η εκπαίδευση των πληρωμάτων, η απαραίτητη ενημέρωση επιβατών καθώς και η τακτική διενέργεια μοριακών test για τα πληρώματα, αποτελούν μέρος των ενεργειών που υιοθετήθηκαν.

## 2. Θέματα οικονομικής και εμπορικής διαχείρισης

Η πρωτοφανής ένταση της υγειονομικής κρίσης και ο συντριπτικός περιορισμός της ζήτησης για ταξίδια τόσο επαγγελματικά όσο και λόγους αναψυχής, συνετέλεσαν σε πρωτόγνωρες οικονομικές επιπτώσεις για τον κλάδο και σε πλήρη έλλειψη προβλεψιμότητας ως προς τη διάρκεια των επιπτώσεων. Οι κύριοι άξονες προτεραιοτήτων του Ομίλου για τη διαχείριση αυτής της κρίσης αποτελούν:

- α) η δυναμική διαχείριση του δικτύου και της προσφερόμενης χωρητικότητας,
- β) η διαχείριση του στόλου και των κεφαλαιακών δαπανών,
- γ) η ταμειακή θωράκιση με εξασφάλιση επιπλέον ρευστότητας και
- δ) το πρόγραμμα εξοικονόμησης κόστους όλων των κατηγοριών.

Κατά την πρώτη φάση της επιδημικής κρίσης λόγω των ταξιδιωτικών περιορισμών από την Ελλάδα, την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά και τρίτα κράτη, ο Όμιλος προχώρησε σε αναστολή των δρομολογίων εξωτερικού από τα μέσα Μαρτίου έως και τα μέσα Μαΐου, εκτελώντας μόνο ένα μικρό αριθμό πτήσεων από και προς τις Βρυξέλλες και ένα μικρό αριθμό πτήσεων εσωτερικού σε όλους τους προορισμούς του δικτύου. Επιπρόσθετα σε συνεργασία με τη Γενική Γραμματεία Πολιτικής Προστασίας ο Όμιλος εκτελούσε ειδικές πτήσεις επαναπατριsmού Ελλήνων πολιτών καθώς και μεταφοράς ιατροφαρμακευτικού υλικού.

Σταδιακά από τον Μάιο ο Όμιλος άρχισε να επαναφέρει συχνότητες στο δίκτυο εσωτερικού ενώ μετά και τη σταδιακή άρση των περιορισμών στις μετακινήσεις στην Ευρώπη από τα μέσα Ιουνίου ο Όμιλος προχώρησε στην επανέναρξη των πτήσεων σε βασικούς ευρωπαϊκούς προορισμούς.

Κατά το Α' εξάμηνο ο Όμιλος μετέφερε συνολικά 2,46 εκατ. επιβάτες καταγράφοντας μείωση 61,8% σε σχέση με την ίδια περίοδο του 2019. Στο δίκτυο εσωτερικού ο Όμιλος μετέφερε συνολικά 1,22 εκατ. επιβάτες, 55,7% λιγότερους ενώ στο δίκτυο εξωτερικού ο Όμιλος μετέφερε 1,24 εκατ. επιβάτες, 66,4% λιγότερους συγκριτικά με το πρώτο εξάμηνο του 2019. Η προσφερόμενη χωρητικότητα σε χιλιομετρικές θέσεις κατά το πρώτο εξάμηνο μειώθηκε κατά 60,5% ενώ η κίνηση σε χιλιομετρικούς επιβάτες παρουσίασε πτώση 65,4%. Ο συντελεστής πληρότητας στο σύνολο του δικτύου μειώθηκε κατά 9,7 μονάδες και διαμορφώθηκε στο 72,5% από 82,2% το αντίστοιχο διάστημα του 2019. Ο Όμιλος πραγματοποίησε 24.439 πτήσεις, 52,1% λιγότερες συγκριτικά με το πρώτο εξάμηνο του 2019.

Στη διαμόρφωση των μεγεθών του Πρώτου Εξαμήνου, καθοριστικό ρόλο είχε η επίδραση του 2<sup>ο</sup> τριμήνου, όπως παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα, με τις πτήσεις να παρουσιάζουν μείωση κατά 81,7% και το συντελεστή πληρότητας μειωμένο κατά 31,3 ποσοστιαίες μονάδες. Αντίστοιχα, η επιβατική κίνηση μειώθηκε κατά 91,6% το δεύτερο τρίμηνο του έτους.



- Επιλεγμένα Επιχειρησιακά Μεγέθη

	1° τρίμηνο 2019	1° τρίμηνο 2020	%	2° τρίμηνο 2019	2° τρίμηνο 2020	%	1° εξάμηνο 2019	1° εξάμηνο 2020	%
<b>Επιβάτες (‘000)</b>	2.525	2.135	-15,5%	3.927	328	-91,6%	6.452	2.463	-61,8%
<b>Επιβάτες Εξωτερικού (‘000)</b>	1.405	1.153	-18,0%	2.280	85	-96,3%	3.685	1.238	-66,4%
<b>Επιβάτες Εσωτερικού (‘000)</b>	1.120	982	-12,3%	1.647	243	-85,3%	2.767	1.225	-55,7%
<b>Διαθέσιμες Θέσεις</b>	3.105	2.856	-8,0%	4.817	700	-85,5%	7.922	3.555	-55,1%
<b>Συνολικές Πτήσεις</b>	19.945	18.758	-6,0%	31.107	5.681	-81,7%	51.052	24.439	-52,1%
<b>Συντελεστής Πληρότητας</b>	82,3%	76,0%	-6,3pp	82,1%	50,8%	-31,3pp	82,2%	72,5%	-9,7pp

Στις 30.06.20 ο στόλος του Ομίλου αριθμούσε 64 αεροσκάφη (εκ των οποίων 52 jet και 12 turboprops/ελικοφόρα). Από τον Δεκέμβριο του 2019 μέχρι και το τέλος του πρώτου εξαμήνου 2020 είχαν παραληφθεί 5 νέα αεροσκάφη της οικογένειας Airbus A320 neo. Παράλληλα, ο Όμιλος επέστρεψε 2 αεροσκάφη της οικογένειας Airbus A320 neo, τον Μάρτιο και τον Απρίλιο του 2020 στους εκμισθωτές τους.

Αναφορικά με το επενδυτικό πρόγραμμα, ο Όμιλος διατηρεί τη συνολική παραγγελία για την παραλαβή 46 νέων αεροσκαφών της οικογένειας A320 neo, εκ των οποίων 5 έχουν ήδη παραληφθεί. Λόγω της πρωτοφανούς όμως κρίσης που προκάλεσε η πανδημία, η διοίκηση έκρινε σκόπιμο να διαπραγματευτεί τη μετάθεση των αρχικά συμφωνηθέντων χρόνων παραδόσεων για τα επόμενα έτη. Συγκεκριμένα, κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2020 ο Όμιλος αναμένεται να παραλάβει 3 αεροσκάφη της οικογένειας A320 neo ενώ άλλο 1 αεροσκάφος προγραμματίζεται να παραληφθεί το 2021. Οι παραδόσεις των υπόλοιπων αεροσκαφών μετατίθενται πέραν του 2022. Η μετάθεση των παραδόσεων οδηγεί και σε σημαντική μείωση των προβλεπόμενων κεφαλαιουχικών δαπανών για τα έτη 2020-2021. Από τις παραδόσεις που προγραμματίζονται για τους προσεχείς μήνες, 2 αεροσκάφη προέρχονται από την αρχική παραγγελία προς την Airbus, για τα οποία η χρηματοδότηση έχει ήδη εξασφαλιστεί. Εξίσου σημαντικό στις προσπάθειες διαχείρισης της κρίσης κρίνεται και το γεγονός ότι μεγάλος αριθμός λειτουργικών μισθώσεων λήγει τα επόμενα έτη. Συγκεκριμένα, μισθώσεις 22 αεροσκαφών λήγουν τα

επόμενα δύο χρόνια, παρέχοντας στον Όμιλο την απαραίτητη ευελιξία στη διαμόρφωση της συνολικής χωρητικότητας και των συνολικών του δεσμεύσεων.

Στην αφετηρία της κρίσης, όπως και τα προηγούμενα χρόνια, ο Όμιλος διατηρούσε υψηλά ταμειακά διαθέσιμα. Συγκεκριμένα, τα συνολικά διαθέσιμα την 31.12.2019 ανέρχονταν σε 505 εκατ. ευρώ, δηλαδή σχεδόν το 40% του ετήσιου κύκλου εργασιών, έναν από τους υψηλότερους δείκτες στον αεροπορικό κλάδο στην Ευρώπη. Ο Όμιλος για να θωρακίσει επιπρόσθετα την χρηματοοικονομική του θέση μέσα σε ένα αβέβαιο και δυσμενές περιβάλλον για τον κλάδο, προέβη στην εξασφάλιση χρηματοδοτικής γραμμής κεφαλαίου κίνησης ύψους 120 εκατ. ευρώ τον Απρίλιο του 2020, από τις τέσσερις ελληνικές συστημικές τράπεζες. Το ποσό που έχει εκταμιευτεί από την γραμμή κεφαλαίου κίνησης έως τις 30.06.2020 είναι 40 εκατ. ευρώ.

Ο Όμιλος επιπρόσθετα κάνοντας χρήση του Ταμείου Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων COVID-19, υπέβαλλε αιτήματα δανεισμού προς τις τέσσερις ελληνικές συστημικές τράπεζες. Σύμφωνα με τις οριζόντιες προβλέψεις, η εγγύηση του κράτους ορίζεται στο 80% για δάνεια διάρκειας έως 5 ετών και ύψους έως του 25% του κύκλου εργασιών των επιχειρήσεων. Ο Όμιλος αιτήθηκε και έχει πάρει τις απαραίτητες εγκρίσεις για συνολικό ποσό 150 εκατ. ευρώ, δηλαδή μόνο για το 11% του κύκλου εργασιών της χρήσης του 2019. Η διαδικασία βρίσκεται σε τελικό στάδιο για τη συμφωνία και υπογραφή των δανειακών συμβάσεων.

Βασικό μέλημα του Ομίλου από την έναρξη της πρωτοφανούς αυτής κρίσης υπήρξε η συστηματική εξοικονόμηση κόστους όλων των κατηγοριών με στόχο τη θωράκιση του Ομίλου. Ο Όμιλος ξεκίνησε διαπραγματεύσεις με τους σημαντικότερους προμηθευτές στοχεύοντας στη προσαρμογή του κόστους και της χρήσης των υπηρεσιών στις νέες συνθήκες που διαμορφώνονται μετά την πανδημία.

Κατά το πρώτο εξάμηνο του έτους έγινε χρήση των οριζόντιων μέτρων που ανακοινώθηκαν από την Ελληνική κυβέρνηση κυρίως σε ό,τι αφορά τις δυνατότητες που υιοθετήθηκαν από την πολιτεία αναφορικά με την υποστήριξη της απασχόλησης. Για το διάστημα που ο Όμιλος περιόρισε σημαντικά τη δραστηριότητα του, περίπου το 70% του προσωπικού της τέθηκε σε αναστολή εργασίας. Σταδιακά από τον Ιούνιο μέχρι και σήμερα η αναστολή των συμβάσεων εργασίας αντικαταστάθηκε με τη χρήση του προγράμματος μειωμένης απασχόλησης «Συν-εργασία» για το μεγαλύτερο μέρος του προσωπικού.

#### ο Επιλεγμένες Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Στους ακόλουθους πίνακες παρατίθενται τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου, οι Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης της Απόδοσης (ΕΔΜΑ) και οι Δείκτες Λειτουργικής απόδοσης, οι οποίοι υπολογίστηκαν με βάση τις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2020 και την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2019.

Ο Όμιλος αναλύει τα κύρια χρηματοοικονομικά στοιχεία κάνοντας χρήση Εναλλακτικών Δεικτών Μέτρησης της Απόδοσης (Alternative Performance Measures”, βάσει των ESMA Guidelines) που χρησιμοποιούνται. Επιπλέον, ο Όμιλος αξιολογεί την αποδοτικότητα της δραστηριότητάς του κάνοντας, μεταξύ άλλων, χρήση των Δεικτών Λειτουργικής Απόδοσης οι οποίοι χρησιμοποιούνται διεθνώς στο χώρο των αερομεταφορών.

Οι δείκτες μέτρησης της απόδοσης δεν θα πρέπει να θεωρηθεί ότι υποκαθιστούν άλλα μεγέθη που έχουν υπολογισθεί σύμφωνα με τα οριζόμενα στα Δ.Π.Χ.Α., καθώς και άλλους ιστορικούς χρηματοοικονομικούς δείκτες.

<b>Επιλεγμένοι Δείκτες</b>	<b>Ορισμός</b>
Λειτουργικά κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων αποσβέσεων και απομειώσεων (EBITDA)	Τα κέρδη προ φόρων προσαρμοσμένα για χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα και για συνολικές αποσβέσεις.
Λειτουργικά κέρδη προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων και μισθώσεων (EBITDAR)	Τα κέρδη προ φόρων προσαρμοσμένα για χρηματοοικονομικά και επενδυτικά αποτελέσματα, για συνολικές αποσβέσεις καθώς και έξοδα μίσθωσης αεροσκαφών και εφεδρικών κινητήρων.
RASK (Revenue per Available Seat Kilometer ή Μέσο Έσοδο ανά Χιλιομετρική Θέση)	Υπολογίζεται ως ο λόγος των συνολικών εσόδων προς τις συνολικές διαθέσιμες θέσεις προς πώληση πολλαπλασιαζόμενες επί τα συνολικά διανυόμενα χιλιόμετρα.
CASK (Cost per Available Seat Kilometer)	Ο λόγος των συνολικών εξόδων προς τις συνολικές διαθέσιμες θέσεις προς πώληση πολλαπλασιαζόμενες επί τα συνολικά διανυόμενα χιλιόμετρα.
CASK (Cost per Available Seat Kilometer) χωρίς κόστος καυσίμων	Ο λόγος των συνολικών εξόδων αφαιρουμένου του κόστους καυσίμων προς τις συνολικές διαθέσιμες θέσεις προς πώληση πολλαπλασιαζόμενες επί τα συνολικά διανυόμενα χιλιόμετρα.
Passenger Yield	Ο δείκτης που διαιρεί το σύνολο των εσόδων από τη μεταφορά επιβατών με το σύνολο των επιβατών πολλαπλασιαζόμενο επί το συνολικό αριθμό των διανυομένων χιλιομέτρων.
Συντελεστής πληρότητας προγραμματισμένων πτήσεων	Ο λόγος των χιλιομετρικών επιβατών (RPK) ως προς τις διαθέσιμες χιλιομετρικές θέσεις (ASK). Σημειώνεται ότι χιλιομετρικοί επιβάτες είναι το μέγεθος που προκύπτει από το γινόμενο του αριθμού επιβατών ανά πτήση επί τα διανυόμενα χιλιόμετρα ανά πτήση επί τις συνολικές πτήσεις.

- Επιλεγμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες για το Α' Εξάμηνο 2020 και Α' Εξάμηνο 2019 από την Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και Επιλεγμένοι Χρηματοοικονομικοί Δείκτες και Δείκτες Λειτουργικής Απόδοσης.

(ποσά σε χιλ. €)	Α' Εξάμηνο 2020	Α' Εξάμηνο 2019
Ζημίες χρήσης προ φόρων (α)	(200.832,43)	(17.161,30)
Αποσβέσεις (β)	73.082,55	72.171,10
Χρηματοοικονομικά έσοδα (γ)	16.079,97	11.472,58
Χρηματοοικονομικά έξοδα (δ)	94.267,90	19.245,15
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) (ε) = (α) + (β) - (γ) + (δ)	(49.561,94)	62.782,36
Μισθώσεις αεροσκαφών και εφεδρικών κινητήρων (στ)	1.842,70	833,15
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων, τόκων, αποσβέσεων και μισθώσεων (EBITDAR) (ζ) = (στ) + (ε)	(47.719,24)	63.615,51
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες (Α)	187.398,44	519.398,26
Περιθώριο EBITDA = (ε)/(Α)	-26,4%	12,1%
Περιθώριο EBITDAR = (ζ)/(Α)	-25,5%	12,2%

(ποσά σε χιλ. € εκτός και αν αναφέρεται διαφορετικά)	Α' Εξάμηνο 2020	Α' Εξάμηνο 2019
Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες (α)	187.398,44	519.398,26
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης (β)	7.530,94	8.805,14
Σύνολο εσόδων (α+β)	194.929,37	528.203,39
ASK (Συνολικές Διαθέσιμες Προς Πώληση Χιλιομετρικές Θέσεις σε εκατ.) (γ)	3.208,01	8.114,07
RPK (Συνολικοί Χιλιομετρικοί Επιβάτες σε εκατ.) (δ)	2.310,20	6.668,98
RASK (σε λεπτά του €) ((α)+(β))/(γ)	6,08	6,51
Passenger Yield (σε λεπτά του €) ((α)+(β))/(δ)	8,44	7,92
Παροχές σε εργαζόμενους (ε)	42.446,60	67.393,28
Αποσβέσεις (στ)	73.082,55	72.171,10
Αναλώσεις υλικών & υπηρεσιών (ζ)	202.044,72	398.027,75
Χρηματοοικονομικά έσοδα (η)	16.079,97	11.472,58
Χρηματοοικονομικά έξοδα (θ)	94.267,90	19.245,15
Σύνολο εξόδων (ε)+(στ)+(ζ)-(η)+(θ)	395.761,80	545.364,70
CASK (σε λεπτά του €) ((ε)+(στ)+(ζ)-(η)+(θ))/γ	12,34	6,72
Καύσιμα Αεροσκαφών (ι)	53.183,63	119.272,89
CASK εξαιρουμένου του κόστους καυσίμου (σε λεπτά του €) ((ε)+(στ)+(ζ)-(η)+(θ)-(ι))/γ	10,68	5,25
Συντελεστής πληρότητας προγραμματισμένων πτήσεων	72,5%	82,2%

Οι συνολικές πωλήσεις διαμορφώθηκαν σε €187.398,44 χιλ. κατά το Α' εξάμηνο του 2020 μειωμένες κατά 63,9%, έναντι συνολικών πωλήσεων ποσού €519.398,26 χιλ. το αντίστοιχο εξάμηνο του 2019, με την συνολική επιβατική κίνηση να μειώνεται κατά 61,8%. Οι λειτουργικές ζημίες προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) διαμορφώθηκαν σε ζημίες €49.561,94 χιλ. κατά το Α' εξάμηνο του 2020 έναντι κέρδους €62.782,36 χιλ. το πρώτο εξάμηνο του 2019. Ο δείκτης CASK χωρίς να αθροίζεται στο συνολικό κόστος το κόστος καυσίμων αυξήθηκε και ανήλθε σε 10,68 λεπτά του ευρώ ενώ λαμβάνοντας υπόψιν το κόστος καυσίμων ο δείκτης αυξήθηκε και ανήλθε

σε 12,34 λεπτά του ευρώ. Η αύξηση στο δείκτη οφείλεται στη σημαντική πτώση των χιλιομετρικών θέσεων κατά 60,5%.

Οι ζημίες προ φόρων του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €200.832,43 χιλ. έναντι ζημιών €17.161,30 χιλ. το 2019 για το πρώτο εξάμηνο του έτους. Το αποτέλεσμα επιβαρύνθηκε από ζημιές ύψους €68.543,99 χιλ. που αφορούν παράγωγα αντιστάθμισης κινδύνων που κρίθηκαν ως μη αποτελεσματικά λόγω της μειωμένης πτητικής του δραστηριότητας καθώς και της μεταβολής του προγράμματος παραδόσεων νέων αεροσκαφών.

- Επιλεγμένα Οικονομικά Μεγέθη

Σε € εκατ.	1 <sup>ο</sup> τρίμηνο 2019	1 <sup>ο</sup> τρίμηνο 2020	%	2 <sup>ο</sup> τρίμηνο 2019	2 <sup>ο</sup> τρίμηνο 2020	%	1 <sup>ο</sup> εξάμηνο 2019	1 <sup>ο</sup> εξάμηνο 2020	%
Έσοδα	172,0	147,0	-15%	347,4	40,4	-88%	519,4	187,4	-64%
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)	(8,5)	(34,1)	-	71,3	(15,5)	-	62,8	(49,6)	-
Κέρδη/ (ζημιές) προ φόρων εξαιρουμένων έκτακτων αποτελεσμάτων	(48,7)	(73,6)	-	31,5	(58,7)	-	(17,2)	(132,3)	-
Έκτακτα αποτελέσματα*	-	(38,7)	-	-	(29,8)	-	-	(68,5)	-
Κέρδη (ζημιές) προ φόρων	(48,7)	(112,3)	-	31,5	(88,5)	-	(17,2)	(200,8)	-
Κέρδη (ζημιές) μετά από φόρους	(35,2)	(85,4)	-	22,2	(73,4)	-	(13,0)	(158,8)	-

\* Τα έκτακτα αποτελέσματα αποτελούνται από ζημιές παραγώνων αντιστάθμισης ταμειακών ροών που κρίθηκαν ως μη αποτελεσματικά.

Οι συνολικές πωλήσεις κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2020 διαμορφώθηκαν σε €40.383,70 χιλ. μειωμένες κατά 88,4% συγκριτικά με το αντίστοιχο τρίμηνο του 2019.

Οι λειτουργικές ζημιές προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) διαμορφώθηκαν σε ζημιές €15.491,41 χιλ. κατά το δεύτερο τρίμηνο του 2020 έναντι κέρδους €71.294,28 χιλ. το δεύτερο τρίμηνο του 2019. Οι ζημιές προ φόρων του Ομίλου το δεύτερο τρίμηνο διαμορφώθηκαν σε €88.502,55 χιλ. έναντι κερδών €31.537,95 χιλ. το 2019 για το ίδιο διάστημα.

ο Προοπτικές, Βασικοί Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες

- Προοπτικές και Στρατηγική του Ομίλου για το Β' Εξάμηνο του 2020

Κατά το τρίτο τρίμηνο του έτους, μετά την άρση των περιορισμών στις μετακινήσεις, ο Όμιλος επανάφερε σταδιακά ένα μέρος του δικτύου του. Συγκεκριμένα, το τρίτο τρίμηνο του 2020 επιχείρησε με περίπου 45-50% της πτητικής δραστηριότητας σε σχέση με το 2019, έχοντας επαναφέρει το 40% των πτήσεων εξωτερικού και το 60% περίπου των πτήσεων εσωτερικού. Η μέση πληρότητα πτήσεων κυμάνθηκε σε σημαντικά χαμηλότερα επίπεδα και διαμορφώθηκε στο 68% ήτοι 19 ποσοστιαίες μονάδες χαμηλότερα από το 2019.

Η συνολική κίνηση στα ελληνικά αεροδρόμια κατά το τρίτο τρίμηνο του έτους, κυμαίνεται σε σημαντικά χαμηλότερα επίπεδα σε σχέση με το 2019 (εκτίμηση για μείωση 65%) με τον ρυθμό μείωσης της τουριστικής κίνησης να διαφαίνεται μικρότερος συγκριτικά με αυτόν που παρατηρείται συνολικά στην Ευρώπη.

Είναι γεγονός ότι από τις αρχές Αυγούστου, με την αύξηση του αριθμού των κρουσμάτων τόσο παγκοσμίως όσο και στην Ευρώπη, διαφάνηκε σαφής αδυναμία στην ζήτηση για αερομεταφορές ενώ επαναφέρθηκαν και περιοριστικά μέτρα από συγκεκριμένα κράτη.

Το περιβάλλον εξακολουθεί να είναι αβέβαιο και άμεσα συνδεδεμένο με τις επιδημιολογικές εξελίξεις καθώς και η όποια πρόοδος συντελεστεί συνδέεται άρρηκτα με την εξεύρεση εμβολίου.

Παρά τις προσπάθειες από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή για την ύπαρξη κοινών πρωτοκόλλων στις αερομεταφορές, εξακολουθούν να εφαρμόζονται διαφορετικές τακτικές και διαδικασίες διαχείρισης στις μεταφορές πριν και μετά το αεροπορικό ταξίδι τόσο ανά την Ευρώπη όσο και διεθνώς. Η ένταση και η σοβαρότητα της κρίσης επιβάλλει την άμεση ύπαρξη συντονισμού, που δυστυχώς εξακολουθεί να μην υφίσταται, καθώς συνεχίζονται να εφαρμόζονται διαφορετικές πολιτικές από κάθε χώρα.

Το 2020 θα είναι με βεβαιότητα η πιο δύσκολη χρονιά στον κλάδο των αερομεταφορών. Η πανδημία έχει επηρεάσει τα αποτελέσματα και την χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου. Η συνολική οικονομική επίδραση δεν μπορεί να εκτιμηθεί με εύλογη βεβαιότητα τη δεδομένη χρονική στιγμή δεδομένου ότι η ένταση και η διάρκεια της πανδημίας είναι αδύνατο να προβλεφθούν.

Σε κάθε περίπτωση η διοίκηση παραμένει προσηλωμένη στις στρατηγικές προτεραιότητες αντιμετώπισης της κρίσης, έχοντας διασφαλίσει επαρκή ρευστότητα και εντατικοποιώντας τις προσπάθειες διαχείρισης του κόστους

- Παράγοντες κινδύνου που ενδέχεται να επηρεάσουν την επιχειρηματική και οικονομική κατάσταση του Ομίλου.

Η πανδημία COVID-19 έχει δημιουργήσει σοβαρές προκλήσεις στην επιχειρηματική και οικονομική κατάσταση του Ομίλου με κυριότερες την καθήλωση του μεγαλύτερου μέρους του στόλου των αεροσκαφών του Ομίλου κατά το 2<sup>ο</sup> τρίμηνο και την σημαντική πτώση του αριθμού των επιβατών, με συνέπεια τη μείωση των εσόδων του Ομίλου και την επιβάρυνση του οικονομικού αποτελέσματος. Ο Όμιλος έχει προσδιορίσει τους ακόλουθους κινδύνους, απόρροια της πανδημίας, που επηρεάζουν την επιχειρηματική και οικονομική του κατάσταση:

- 1) Μια παρατεταμένη και βαθιά ύφεση στην Ελλάδα και στις χώρες που δραστηριοποιείται ο Όμιλος, θα επηρεάσει περισσότερο αρνητικά τη ζήτηση για ταξίδια αναψυχής .
- 2) Ένα νέο κύμα πανδημίας και επαναφορά μέρους ή του συνόλου των περιοριστικών μέτρων στις μετακινήσεις εντός Ευρωπαϊκής Ένωσης, ενδέχεται να καθλώσει πάλι μεγάλο μέρος του στόλου των αεροσκαφών.
- 3) Η ζήτηση για επιχειρηματικά ταξίδια έχει μειωθεί σημαντικά και δεν διαφαίνεται μία γρήγορη ανάκαμψη.
- 4) Παράγωγα προϊόντα αντιστάθμισης της τιμής του πετρελαίου που έχει ήδη συμφωνήσει ο Όμιλος ενδέχεται να μην μπορούν να αντισταθμιστούν με τις πραγματικές ανάγκες σε καύσιμα που θα

προκύψουν από την επιχειρηματική δραστηριότητα του Ομίλου, με αποτέλεσμα την επιπρόσθετη επιβάρυνση του οικονομικού αποτελέσματος του Ομίλου.

- 5) Κίνδυνοι από τη μη χρήση των χρονοθυρίδων των αερολιμένων (slots). Οι ρυθμιστικές αρχές ενδέχεται να μην ανανεώσουν το διάστημα απαλλαγής για τη χρησιμοποίηση των χρονοθυρίδων των αερολιμένων με αποτέλεσμα οι αεροπορικές εταιρείες είτε να είναι αναγκασμένες να πραγματοποιούν τα δρομολόγια με μειωμένη ζήτηση είτε να κινδυνεύουν να χάσουν την χρονοθυρίδα σε περίπτωση που δεν πραγματοποιούν πτήσεις.
- 6) Αύξηση του χρόνου αναμονής και καθυστέρησης των πτήσεων από ενδεχόμενη επιβολή νέων μέτρων ελέγχου για τον περιορισμό της εξάπλωσης του ιού.

#### - Γεγονότα Μεταγενέστερα της Α' εξαμηνιαίας περιόδου 2020

Ο Όμιλος τον Αύγουστο του 2020 προέβη σε συμφωνία με την Airbus για τη μετάθεση της ημερομηνίας παράδοσης 7 αεροσκαφών της οικογένειας A320 neo από το 2022–2023 στο 2025-2026. Με την αλλαγή στο πρόγραμμα παράδοσης των αεροσκαφών ο Όμιλος εξασφάλισε και την αντίστοιχη μετάθεση της πληρωμής των προκαταβολών (pre – delivery payments) της αρχικής συμφωνίας για τα εν λόγω αεροσκάφη.

Ο Όμιλος τον Αύγουστο του 2020, υπέγραψε ενδεικτικό σύμφωνο όρων (Indicative Term Sheet) με τις τέσσερις ελληνικές συστημικές τράπεζες για την χορήγηση Ομολογιακού Δανείου ποσού EUR 150,0 εκατ., διάρκειας 5 ετών, κάνοντας χρήση του Ταμείου Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων COVID-19.

Ο Όμιλος τον Αύγουστο του 2020, υπέγραψε ενδεικτικό σύμφωνο όρων (Indicative Term Sheet) με τις τέσσερις ελληνικές συστημικές τράπεζες για τη μετατροπή της υπάρχουσας γραμμής κεφαλαίου κίνησης ύψους EUR 120,0 εκατ. σε Κοινοπρακτικό δάνειο σε μορφή ανακυκλούμενης πίστωσης (Syndicated Revolving Credit Facility), συνολικού ποσού EUR 120,0 εκατ. λήξης τον Σεπτέμβριο 2022. Συνολικά μέχρι σήμερα έχουν εκταμιευθεί EUR 92,0 εκατ.

## 2.2 Κίνδυνοι και Διαχείριση Κινδύνων

### ➤ Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Ένα μεγάλο μέρος των εξόδων του Ομίλου όπως καύσιμα, έξοδα μίσθωσης αεροσκαφών, έξοδα διανομής, ανταλλακτικά, έξοδα συντήρησης, και ασφάλιστρα αεροσκαφών πραγματοποιείται σε δολάρια Η.Π.Α., ενώ το μεγαλύτερο μέρος των εσόδων εισπράττεται σε ευρώ. Ανατιμήσεις του ευρώ έναντι του δολαρίου επηρεάζουν θετικά τα κέρδη της Ομίλου επειδή το ισόποσο σε ευρώ, λόγω μετατροπής, των λειτουργικών εξόδων σε δολάρια μειώνεται, ενώ η υποτίμηση του ευρώ έναντι του δολαρίου Η.Π.Α. επηρεάζει αρνητικά τα κέρδη. Παρά τις πρακτικές αντιστάθμισης του συναλλαγματικού κινδύνου όμως, σημαντικά αντίθετες κινήσεις του δολαρίου, θα μπορούσαν να έχουν ουσιώδη αρνητική επίδραση στην επιχειρηματική δραστηριότητα, την οικονομική κατάσταση και τα λειτουργικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Την 30η Ιουνίου 2020 ο Όμιλος είχε συνάψει συμφωνίες (forwards & options) για να αντισταθμίσει το 88% των εκτιμώμενων αναγκών της σε δολάρια Η.Π.Α για το β' εξάμηνο του 2020, 19% των εκτιμώμενων αναγκών για το 2021, 9% των εκτιμώμενων αναγκών για το 2022 και 13% για το 2023 (μελλοντικές συναλλαγές). Αντίστοιχα την 31η Δεκεμβρίου 2019 ο Όμιλος είχε συνάψει συμφωνίες για να αντισταθμίσει το 59%, 17%, 8% και 11% των εκτιμώμενων ετήσιων αναγκών του σε δολάρια Η.Π.Α. για τα έτη 2020, 2021, 2022 και 2023, αντίστοιχα, σύμφωνα με τις τότε εκτιμήσεις της Διοίκησης αναφορικά με τις μελλοντικές ανάγκες.

## ➤ Κίνδυνος Επιτοκίων

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος στον κίνδυνο των διακυμάνσεων των επιτοκίων λόγω των καταθέσεών του σε μετρητά. Επίσης, είναι εκτεθειμένος στις διακυμάνσεις των επιτοκίων στις μισθώσεις αεροσκαφών που έχουν συμφωνηθεί με κυμαινόμενο επιτόκιο. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί παράγωγα προϊόντα ανταλλαγής επιτοκίων (Interest Rate Swaps) ως αντισταθμιστικά εργαλεία που χρησιμοποιούνται για σχέσεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συγκεκριμένα για την κάλυψη του επιτοκιακού κινδύνου που προέρχεται από μελλοντικές μισθώσεις αεροσκαφών.

## ➤ Κίνδυνος Τιμών Καυσίμων Αεροσκαφών

Ο Όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο από τις διακυμάνσεις της τιμής του πετρελαίου, η οποία επηρεάζει άμεσα την τιμή των καυσίμων των αεροσκαφών. Για τη διαχείριση αυτού του κινδύνου, ο Όμιλος συνάπτει συμβόλαια αντιστάθμισης κινδύνου σε προϊόντα πετρελαίου που καλύπτουν ένα μέρος των εκτιμώμενων επιχειρησιακών αναγκών του.

## ➤ Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο Όμιλος για να προστατευθεί από τον πιστωτικό κίνδυνο, παρακολουθεί σε σταθερή βάση τις εμπορικές απαιτήσεις και όπου κριθεί απαραίτητο διερευνά τη διασφάλιση της είσπραξής τους, κυρίως μέσω προεξόφλησης αυτών. Ο κίνδυνος αυτός υπό τις παρούσες συνθήκες δεν έχει αυξηθεί σε σχέση με το παρελθόν.

## ➤ Κίνδυνος Ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας προϋποθέτει επαρκή ταμειακά υπόλοιπα. Ο Όμιλος διαχειρίζεται τον κίνδυνο αυτόν διατηρώντας επαρκή ταμειακά διαθέσιμα, άμεσα ρευστοποιήσιμα χρεόγραφα και επαρκή πιστωτικά όρια από τους προμηθευτές του, σε σχέση πάντα με τις λειτουργικές, επενδυτικές και χρηματοδοτικές ανάγκες του.

## ➤ Σημαντικές Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Οι εμπορικές συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα στη διάρκεια του α' εξαμήνου του 2020, έχουν πραγματοποιηθεί υπό τους συνήθεις όρους της αγοράς και δεν διαφοροποιήθηκαν σημαντικά σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο της προηγούμενης χρήσεως.

Οι σημαντικότερες συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα, κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24, εμφανίζονται στον κατωτέρω πίνακα:

<b>Α' Εξάμηνο 2020</b>	<b>Έσοδα</b>	<b>Έξοδα</b>	<b>Απαιτήσεις</b>	<b>Υποχρεώσεις</b>
Olympic Air A.E.	52.975,05	49.083,98	6.243,22	0,00
Aegean Cyprus Ltd	0,00	2.828,18	0,00	0,00
Όμιλος Autohellas Hertz	325,86	766,84	52,25	128,40
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	39,66	152,55	442,10	10,48



<b>A' Εξάμηνο 2019</b>	<b>Έσοδα</b>	<b>Έξοδα</b>	<b>Απαιτήσεις</b>	<b>Υποχρεώσεις</b>
Olympic Air A.E.	49.632,80	111.995,29	9.460,89	394,98
Όμιλος Autohellas Hertz	575,62	884,18	145,99	176,19
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	76,63	366,70	7,61	74,61

Τέλος, οι αμοιβές των διευθυντικών στελεχών και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ανήλθαν κατά την περίοδο 1.1-30.06.2020 σε €989,91 χιλ., ενώ το αντίστοιχο ποσό για τον Όμιλο ήταν €1.084,80. Κατά την 30.06.2020 οι υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη ανήλθαν στο ποσό των €72,74 χιλ., ενώ δεν υπήρχαν απαιτήσεις από τα διευθυντικά στελέχη και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τόσο για την Εταιρεία όσο και για τον Όμιλο.

Αντίστοιχα, οι αμοιβές των διευθυντικών στελεχών και μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας ανήλθαν κατά την περίοδο 1.1-30.06.2019 σε €1.592,21 χιλ., ενώ το αντίστοιχο ποσό για τον Όμιλο ήταν €1.697,10 χιλ. Κατά την 30.06.2019 οι υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη ανήλθαν στο ποσό των €45,63 χιλ., ενώ δεν υπήρχαν απαιτήσεις από τα διευθυντικά στελέχη και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τόσο για την Εταιρεία όσο και για τον Όμιλο.

Κηφισιά, 24 Σεπτεμβρίου 2020

Ο Διευθύνων Σύμβουλος  
της Εταιρείας «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.»

Δημήτριος Γερογιάννης

3.  
Έκθεση Επισκόπησης  
Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής  
Πληροφόρησης

## **Έκθεση Επισκόπησης Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή**

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.

### **Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης**

#### **Εισαγωγή**

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη συνοπτική εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε., της 30ης Ιουνίου 2020 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν.3556/2007.

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

#### **Εύρος Επισκόπησης**

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

#### **Συμπέρασμα**

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

### **Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων**

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

Μαρούσι, 28 Σεπτεμβρίου 2020

ΙΩΑΝΝΗΣ ΠΙΕΡΡΟΣ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 3505

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)

ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.

ΧΕΙΜΑΡΡΑΣ 8B

151 25, ΜΑΡΟΥΣΙ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 107

4.  
Ενδιάμεσες Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές  
Καταστάσεις για την περίοδο  
1η Ιανουαρίου – 30η Ιουνίου 2020

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρείας από τις σελίδες 20 έως και 60 εγκρίθηκαν κατά τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 24 Σεπτεμβρίου 2020.

Οι βεβαιούντες

Ευτύχιος Βασιλάκης  
Α.Δ.Τ. AN049866

Δημήτριος Γερογιάννης  
Α.Δ.Τ. AB642495

Μιχάλης Κουβελιώτης  
Α.Δ.Τ. AO148706

Μαρία Ζαννάκη  
Α.Δ.Τ. AO135556

Ο Πρόεδρος  
του Διοικητικού  
Συμβουλίου

Ο Διευθύνων  
Σύμβουλος

Ο Οικονομικός  
Διευθυντής

Η Προϊσταμένη  
Λογιστηρίου

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην ηλεκτρονική διεύθυνση [www.aegeanair.com](http://www.aegeanair.com) και περιλαμβάνουν την Έκθεση Επισκόπησης Ελέγχου των Ανεξάρτητων Ελεγκτών.

## 4.1 Ενδιάμεση Συνοπτική Εταιρική Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	Σημ.	30.06.2020	31.12.2019
<b>ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	3.1	26.728,23	26.120,81
Ενσώματα πάγια στοιχεία	3.2	126.917,46	69.369,36
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	3.3	361.659,97	339.958,00
Προκαταβολές έναντι μελλοντικών μισθώσεων αεροσκαφών	3.5	15.289,84	10.343,41
Επενδύσεις σε θυγατρικές	3.4	80.426,56	72.416,56
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	3.18	41.255,49	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		27.334,84	30.811,77
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	3.14	8.700,89	5.927,74
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	3.6	17.879,63	24.080,80
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>		<b>706.192,90</b>	<b>579.028,45</b>
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Αποθέματα		17.772,64	12.352,37
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	3.7	69.014,68	108.236,85
Προκαταβολές		18.041,13	26.334,59
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	3.6	11.940,09	11.791,45
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	3.14	5.266,14	5.934,03
Προκαταβολές έναντι μελλοντικών μισθώσεων αεροσκαφών	3.5	28.708,33	28.595,76
Δεσμευμένες καταθέσεις		68.989,21	8.712,64
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.8	295.514,94	360.781,00
<b>Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>		<b>515.247,18</b>	<b>562.738,69</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>		<b>1.221.440,08</b>	<b>1.141.767,14</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο		46.421,11	46.421,11
Υπέρ το άρτιο		72.775,98	72.775,98
Λοιπά αποθεματικά		(25.988,39)	16.065,04
Κέρδη εις νέον		(23.193,87)	94.944,12
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>70.014,82</b>	<b>230.206,24</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Δανειακές υποχρεώσεις	3.9	196.810,63	196.566,77
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	3.3	246.401,19	171.047,39
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	3.14	40.391,42	9.043,16
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		13.062,01	12.657,77
Προβλέψεις συντήρησης αεροσκαφών	3.10	8.115,50	26.765,32
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	3.12	34.136,88	32.951,44
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	3.18	0,00	7.770,77
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>538.917,63</b>	<b>456.802,62</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	3.3	121.080,09	120.243,24
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	3.11	47.554,73	60.299,60
Δανειακές υποχρεώσεις	3.9	42.169,30	2.181,15
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.13	165.961,63	94.824,78
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	3.12	157.339,37	118.312,80
Δεδουλευμένα έξοδα		25.892,59	40.584,06
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	3.14	52.021,59	6.073,38
Προβλέψεις	3.10	488,34	12.239,27
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>612.507,63</b>	<b>454.758,29</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>1.151.425,26</b>	<b>911.560,90</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ &amp; ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>1.221.440,08</b>	<b>1.141.767,14</b>

## 4.2 Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	Σημ.	30.06.2020	31.12.2019
<b>ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	3.1	42.777,54	42.400,94
Υπεραξία		39.756,30	39.756,30
Ενσώματα πάγια στοιχεία	3.2	168.710,69	70.062,17
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	3.3	395.752,53	390.041,00
Προκαταβολές έναντι μελλοντικών μισθώσεων αεροσκαφών	3.5	15.289,84	10.343,41
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	3.6	17.879,63	24.080,80
Αναβαλλόμενα φορολογικά περιουσιακά στοιχεία	3.18	43.474,75	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις		31.006,42	35.415,59
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	3.14	8.700,89	5.927,74
<b>Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>		<b>763.348,59</b>	<b>618.027,96</b>
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>			
Αποθέματα		23.115,27	18.027,76
Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	3.7	82.765,33	117.542,98
Προκαταβολές		20.315,28	28.451,14
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	3.6	11.940,09	11.791,45
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	3.14	5.266,14	5.934,03
Προκαταβολές έναντι μελλοντικών μισθώσεων αεροσκαφών	3.5	28.708,33	28.595,76
Δεσμευμένες καταθέσεις		68.989,21	8.712,64
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.8	367.588,09	496.364,83
<b>Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>		<b>608.687,75</b>	<b>715.420,59</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ</b>		<b>1.372.036,33</b>	<b>1.333.448,54</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο		46.421,11	46.421,11
Υπέρ το άρτιο		72.775,98	72.775,98
Συναλλαγματικές διαφορές ενοποίησης		(707,19)	0,00
Λοιπά αποθεματικά		(24.514,43)	16.065,05
Κέρδη εις νέον		36.045,26	193.162,98
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>130.020,72</b>	<b>328.425,11</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Δανειακές υποχρεώσεις	3.9	196.810,63	196.566,77
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	3.3	265.471,37	205.478,25
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	3.14	40.391,42	9.043,16
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία		13.932,86	13.478,62
Προβλέψεις συντήρησης αεροσκαφών	3.10	9.844,37	30.632,53
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	3.12	34.136,88	32.951,44
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	3.18	0,00	9.783,11
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>560.587,53</b>	<b>497.933,89</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	3.3	141.319,20	137.755,19
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	3.11	70.790,63	85.318,67
Δανειακές υποχρεώσεις	3.9	42.169,30	2.181,15
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	3.13	182.307,04	99.665,56
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	3.12	165.293,76	126.241,72
Δεδουλευμένα έξοδα		25.830,25	36.406,65
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	3.14	52.021,59	6.073,37
Φόρος Εισοδήματος	3.18	1.087,82	1.087,82
Προβλέψεις	3.10	608,47	12.359,41
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>681.428,08</b>	<b>507.089,55</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>1.242.015,61</b>	<b>1.005.023,43</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ &amp; ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>		<b>1.372.036,33</b>	<b>1.333.448,55</b>



### 4.3 Ενδιάμεση Συνοπτική Εταιρική Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσης	Σημ.	A' Εξάμηνο 2020	A' Εξάμηνο 2019
<b>Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες</b>	3.15	<b>141.104,10</b>	<b>416.102,11</b>
Λοιπά έσοδα		14.592,46	16.063,68
Παροχές σε εργαζόμενους		(38.038,38)	(61.344,17)
Αποσβέσεις		(64.618,38)	(63.897,24)
Αναλώσεις υλικών & υπηρεσιών	3.16	(159.074,28)	(321.812,63)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	3.17	39.400,75	10.377,04
Χρηματοοικονομικά έξοδα	3.17	(92.461,33)	(16.179,73)
<b>Κέρδη/(Ζημίες) περιόδου προ φόρων</b>		<b>(159.095,07)</b>	<b>(20.690,95)</b>
Φόρος εισοδήματος	3.18	37.822,82	5.233,47
<b>Κέρδη/(Ζημίες) περιόδου μετά από φόρους</b>		<b>(121.272,25)</b>	<b>(15.457,48)</b>
		<b>A' Εξάμηνο 2020</b>	<b>A' Εξάμηνο 2019</b>
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα</b>			
<b>(α) Λοιπά συνολικά εισοδήματα που μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους</b>			
<b>Αντιστάθμιση ταμιακών ροών</b>			
Ανακατατάξεις στα αποτελέσματα		46.125,57	(3.330,49)
Αποτέλεσμα επιμέτρησης		(100.282,93)	18.170,35
Φόρος εισοδήματος		12.813,41	(4.006,76)
<b>Χρεωστικοί τίτλοι που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων</b>			
Ανακατατάξεις στα αποτελέσματα		162,71	56,96
Αποτέλεσμα επιμέτρησης		452,63	1.182,39
Φόρος εισοδήματος		(147,68)	(334,62)
<b>Σύνολο (α)</b>		<b>(40.876,29)</b>	<b>11.737,83</b>
<b>(β) Λοιπά συνολικά εισοδήματα που δε μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους</b>			
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)		43,23	(140,09)
Αναβαλλόμενος φόρος		(10,38)	37,82
Αποτέλεσμα επιμέτρησης συμμετοχικών τίτλων		2.531,92	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος		(607,66)	0,00
<b>Σύνολο (β)</b>		<b>1.957,11</b>	<b>(102,27)</b>
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους</b>		<b>(38.919,18)</b>	<b>11.635,56</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους</b>		<b>(160.191,43)</b>	<b>(3.821,92)</b>

#### 4.4 Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων χρήσης	Σημ.	Α' Εξάμηνο 2020	Α' Εξάμηνο 2019
<b>Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες</b>	3.15	<b>187.398,44</b>	<b>519.398,26</b>
Λοιπά έσοδα		7.530,94	8.805,14
Παροχές σε εργαζόμενους		(42.446,60)	(67.393,28)
Αποσβέσεις		(73.082,55)	(72.171,10)
Αναλώσεις υλικών & υπηρεσιών	3.16	(202.044,72)	(398.027,75)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	3.17	16.079,97	11.472,58
Χρηματοοικονομικά έξοδα	3.17	(94.267,90)	(19.245,15)
<b>Κέρδη/(Ζημίες) περιόδου προ φόρων</b>		<b>(200.832,43)</b>	<b>(17.161,30)</b>
Φόρος εισοδήματος	3.18	42.054,41	4.140,64
<b>Κέρδη/(Ζημίες) περιόδου μετά από φόρους</b>		<b>(158.778,01)</b>	<b>(13.020,66)</b>
		<b>Α' Εξάμηνο 2020</b>	<b>Α' Εξάμηνο 2019</b>
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα</b>			
<b>(α) Λοιπά συνολικά εισοδήματα που μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους</b>			
<b>Αντιστάθμιση ταμιακών ροών</b>			
Ανακατατάξεις στα αποτελέσματα		46.125,57	(3.330,49)
Αποτέλεσμα επιμέτρησης		(100.282,93)	18.170,35
Φόρος εισοδήματος		12.813,41	(4.006,76)
<b>Χρεωστικοί τίτλοι που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων</b>			
Ανακατατάξεις στα αποτελέσματα		162,71	56,96
Αποτέλεσμα επιμέτρησης		452,63	1.182,39
Φόρος εισοδήματος		(147,68)	(334,62)
<b>Σύνολο (α)</b>		<b>(40.876,29)</b>	<b>11.737,83</b>
<b>(β) Λοιπά συνολικά εισοδήματα που δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα σε μεταγενέστερες περιόδους</b>			
Αναλογιστικά κέρδη/(ζημίες)		43,23	(140,09)
Αναβαλλόμενος φόρος		(10,38)	37,82
Αποτέλεσμα επιμέτρησης συμμετοχικών τίτλων		2.531,92	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος		(607,66)	0,00
<b>Σύνολο (β)</b>		<b>1.957,11</b>	<b>(102,27)</b>
<b>Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους</b>		<b>(38.919,18)</b>	<b>11.635,56</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους</b>		<b>(197.697,19)</b>	<b>(1.385,10)</b>
<b>Κέρδη/ (Ζημίες) ανά μετοχή, βασικά και απομειωμένα</b>		<b>(2,2232)</b>	<b>(0,1823)</b>
<b>Σταθμισμένος μέσος όρος αριθμού μετοχών</b>		<b>71.417.100</b>	<b>71.417.100</b>

## 4.5 Ενδιάμεση Συνοπτική Εταιρική Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Εταιρεία	Εκδοθέν κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά αντιστάθμισης ταμειακών ροών	Αποθεματικά (διάφορα)	Χρηματοοικονομικά περυσιακά στοιχεία	Σωρευμένα κέρδη (ζημιές)	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπο κατά την 01.01.2019</b>	<b>46.421,11</b>	<b>72.775,98</b>	<b>(18.375,26)</b>	<b>12.150,98</b>	<b>83,73</b>	<b>96.018,73</b>	<b>209.075,27</b>
Αποτελέσματα (κέρδη / (ζημιές) περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(15.457,48)	(15.457,48)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)	0,00	0,00	11.225,59	(392,48)	904,73	(102,27)	11.635,56
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>11.225,59</b>	<b>(392,48)</b>	<b>904,73</b>	<b>(15.559,75)</b>	<b>(3.821,92)</b>
Διανεμηθέντα μερίσματα	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(42.850,26)	(42.850,26)
Αμοιβές ΔΣ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(1.500,00)	(1.500,00)
Τακτικό Αποθεματικό	0,00	0,00	0,00	2.541,76	0,00	(2.541,76)	0,00
<b>Υπόλοιπο στις 30.06.2019</b>	<b>46.421,11</b>	<b>72.775,98</b>	<b>(7.149,68)</b>	<b>14.300,26</b>	<b>988,46</b>	<b>33.566,96</b>	<b>160.903,09</b>
<b>Υπόλοιπο κατά την 01.01.2020</b>	<b>46.421,11</b>	<b>72.775,98</b>	<b>1.985,91</b>	<b>14.587,04</b>	<b>(507,92)</b>	<b>94.944,13</b>	<b>230.206,25</b>
Αποτελέσματα (κέρδη / (ζημιές) περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(121.272,25)	(121.272,25)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα - Λοιπές ανακατάξεις	0,00	0,00	(41.420,79)	(1.100,30)	467,66	3.134,26	(38.919,18)
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>(41.420,79)</b>	<b>(1.100,30)</b>	<b>467,66</b>	<b>(118.138,00)</b>	<b>(160.191,43)</b>
<b>Υπόλοιπο στις 30.06.2020</b>	<b>46.421,11</b>	<b>72.775,98</b>	<b>(39.434,88)</b>	<b>13.486,74</b>	<b>(40,25)</b>	<b>(23.193,87)</b>	<b>70.014,83</b>

## 4.6 Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Όμιλος	Εκδοθέν κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά αντιστάθμισης ταμειακών ροών	Αποθεματικά (διάφορα)	Χρηματοοικονομικά περυσιακά στοιχεία	Σωρευμένα κέρδη (ζημιές)	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπο κατά τη 01.01.2019</b>	<b>46.421,11</b>	<b>72.775,98</b>	<b>(18.375,26)</b>	<b>12.150,97</b>	<b>83,74</b>	<b>164.821,70</b>	<b>277.878,25</b>
Αποτελέσματα (κέρδη / (ζημιές) περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(13.020,66)	(13.020,66)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)	0,00	0,00	11.225,59	(392,48)	904,73	(102,27)	11.635,56
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>11.225,59</b>	<b>(392,48)</b>	<b>904,73</b>	<b>(13.122,93)</b>	<b>(1.385,10)</b>
Διανεμηθέντα μερίσματα	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(42.850,26)	(42.850,26)
Αμοιβές ΔΣ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(1.500,00)	(1.500,00)
Τακτικό Αποθεματικό	0,00	0,00	0,00	2.541,76	0,00	(2.541,76)	0,00
<b>Υπόλοιπο στις 30.06.2019</b>	<b>46.421,11</b>	<b>72.775,98</b>	<b>(7.149,67)</b>	<b>14.300,25</b>	<b>988,46</b>	<b>104.806,75</b>	<b>232.142,89</b>
<b>Υπόλοιπο κατά την 01.01.2020</b>	<b>46.421,11</b>	<b>72.775,98</b>	<b>1.985,92</b>	<b>14.587,04</b>	<b>(507,91)</b>	<b>193.162,98</b>	<b>328.425,12</b>
Αποτελέσματα (κέρδη / (ζημιές) περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(158.778,02)	(158.778,02)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα - Λοιπές ανακατάξεις	0,00	0,00	(41.420,79)	(1.100,30)	467,66	3.134,26	(38.919,18)
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα / (ζημιές)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>(41.420,79)</b>	<b>(1.100,30)</b>	<b>467,66</b>	<b>(155.643,77)</b>	<b>(197.697,20)</b>
Συναλλαγματικές Διαφορές Ενοποίησης	0,00	0,00	0,00	(707,19)	0,00	0,00	(707,19)
Τακτικό Αποθεματικό	0,00	0,00	0,00	1.473,96	0,00	(1.473,96)	0,00
<b>Υπόλοιπο στις 30.06.2020</b>	<b>46.421,11</b>	<b>72.775,98</b>	<b>(39.434,87)</b>	<b>14.253,50</b>	<b>(40,25)</b>	<b>36.045,25</b>	<b>130.020,73</b>

## 4.7

## Ενδιάμεση Συνοπτική Εταιρική Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	30.06.2020	30.06.2019
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
<b>Κέρδη/(Ζημίες) περιόδου προ φόρων</b>	<b>(159.095,07)</b>	<b>(20.690,95)</b>
<b>Προσαρμογές για:</b>		
Αποσβέσεις (Σημ. 3.1, 3.2, 3.3)	64.618,86	63.897,24
Προβλέψεις συντηρήσεως αεροσκαφών, επισφαλειών & λοιπές προβλέψεις (Σημ. 3.10, 3.12,)	(27.059,57)	10.586,66
Συναλλαγματικές διαφορές (Σημ. 3.17)	1.246,34	(755,32)
(Έσοδα)/ έξοδα, (κέρδη)/ ζημίες επενδυτικής δραστηριότητας	35.976,90	(3.504,13)
Έσοδα από μερίσματα (Σημ. 3.17)	(24.187,50)	0,00
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα (Σημ. 3.17)	13.049,62	10.056,37
<b>Λειτουργικό κέρδος / (ζημία) προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης</b>	<b>(95.450,42)</b>	<b>59.589,87</b>
<b>Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης</b>		
(Αύξηση) /Μείωση αποθεμάτων	(5.420,27)	(687,25)
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων	49.972,75	(26.459,95)
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων	83.100,03	209.478,21
<b>Σύνολο μεταβολών κεφαλαίου κίνησης</b>	<b>127.652,51</b>	<b>182.331,01</b>
Τόκοι πληρωθέντες	(10.604,54)	(7.621,57)
<b>Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>21.597,56</b>	<b>234.299,31</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορές παγίων στοιχείων (Σημ. 3.1, 3.2)	(11.113,05)	(8.935,23)
Πωλήσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	810,37	56,03
Προκαταβολές και παραγγελίες ενσώματων στοιχείων	(4.735,05)	(6.163,68)
Επενδύσεις σε θυγατρικές	(8.010,00)	0,00
Μερίσματα εισπραχθέντα	24.187,50	0,00
Αγορά χρηματοοικονομικών στοιχείων	(997,75)	(7.967,72)
Αγορά μετοχών λοιπών επιχειρήσεων	(411,54)	0,00
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων	447,75	12.189,65
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα	839,20	1.135,98
<b>Καθαρές ταμειακές εισροές / (εκροές) από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>1.017,43</b>	<b>(9.684,97)</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Δάνεια	40.000,00	0,00
Ομολογιακό δάνειο	0,00	200.000,00
Έξοδα έκδοσης ομολογιακού δανείου	0,00	(3.820,25)
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	(41.785,33)
Πληρωμές μισθώσεων	(61.804,14)	(60.311,35)
Προκαταβολές έναντι μελλοντικών μισθώσεων αεροσκαφών	(5.059,00)	(5.933,95)
<b>Καθαρές ταμειακές εκροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>(26.863,14)</b>	<b>88.149,11</b>
<b>Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις</b>	<b>(4.248,15)</b>	<b>312.763,45</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις στην αρχή της χρήσης (Σημ. 3.8)</b>	<b>369.493,64</b>	<b>174.504,99</b>
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	(741,34)	17,50
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις στο τέλος της χρήσης</b>	<b>364.504,15</b>	<b>487.285,95</b>

**4.8 Ενδιάμεση Συνοπτική Ενοποιημένη Κατάσταση Ταμειακών Ροών**

	30.06.2020	30.06.2019
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
<b>Κέρδη/(Ζημιές) περιόδου προ φόρων</b>	<b>(200.832,39)</b>	<b>(17.161,31)</b>
<b>Προσαρμογές για:</b>		
Αποσβέσεις (Σημ. 3.1, 3.2, 3.3)	74.527,76	72.171,10
Προβλέψεις συντηρήσεως αεροσκαφών, επισφαλειών & λοιπές προβλέψεις (Σημ. 3.10, 3.12)	(28.037,86)	10.125,67
Συναλλαγματικές διαφορές (Σημ. 3.17)	957,73	(290,04)
Ζημιά από απομείωση παγίων περιουσιακών στοιχείων	0,00	9,00
(Έσοδα)/ έξοδα, (κέρδη)/ ζημιές επενδυτικής δραστηριότητας	35.976,94	(3.504,26)
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα (Σημ. 3.17)	13.683,94	11.564,79
<b>Λειτουργικό κέρδος / (ζημιά) προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης</b>	<b>(103.723,89)</b>	<b>72.914,95</b>
<b>Μεταβολές κεφαλαίου κίνησης</b>		
(Αύξηση) /Μείωση αποθεμάτων	(5.087,51)	(419,99)
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων	43.714,60	(63.206,07)
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων	91.387,22	244.179,04
<b>Σύνολο μεταβολών κεφαλαίου κίνησης</b>	<b>130.014,31</b>	<b>180.552,98</b>
Τόκοι πληρωθέντες	(11.566,10)	(9.318,50)
<b>Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>14.724,31</b>	<b>244.149,42</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>		
Αγορές παγίων στοιχείων (Σημ. 3.1, 3.2)	(54.719,17)	(8.935,23)
Πωλήσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	810,37	56,15
Προκαταβολές και παραγγελίες ενσώματων στοιχείων	(4.735,05)	(6.163,68)
Αγορά χρηματοοικονομικών στοιχείων	(997,75)	(7.967,72)
Αγορά μετοχών λοιπών επιχειρήσεων	(411,54)	0,00
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων	447,75	12.189,65
Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα	639,72	1.200,02
<b>Καθαρές ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>(58.965,68)</b>	<b>(9.620,81)</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>		
Ομολογιακό δάνειο	0,00	200.000,00
Έξοδα έκδοσης ομολογιακού δανείου	0,00	(3.820,25)
Δάνεια ληφθέντα	40.000,00	0,00
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	(41.785,33)
Πληρωμές μισθώσεων	(58.887,89)	(67.605,66)
Προκαταβολές έναντι μελλοντικών μισθώσεων αεροσκαφών	(5.059,00)	(5.933,95)
<b>Καθαρές ταμειακές εκροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</b>	<b>(23.946,89)</b>	<b>80.854,80</b>
<b>Καθαρή (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις</b>	<b>(68.188,25)</b>	<b>315.383,42</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις στην αρχή της χρήσης (Σημ. 3.8)</b>	<b>505.077,46</b>	<b>271.675,10</b>
Επίδραση συναλλαγματικών διαφορών στα ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	(311,92)	(296,88)
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και δεσμευμένες καταθέσεις στο τέλος της χρήσης</b>	<b>436.577,29</b>	<b>586.761,64</b>

## 4.9 Σημειώσεις επί των Ενδιάμεσων Συνοπτικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1.1 Γενικές Πληροφορίες .....	30
1.2 Αντικείμενο Δραστηριότητας.....	30
2. Πλαίσιο Κατάρτισης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.....	30
2.1 Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων .....	33
2.2 Εποχικότητα .....	35
2.3 Λειτουργικοί τομείς .....	36
3. Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.....	36
3.1 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία .....	36
3.2 Ενσώματα πάγια στοιχεία.....	38
3.3 Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης/ Υποχρεώσεις από μισθώσεις.....	40
3.4 Επενδύσεις σε θυγατρικές.....	42
3.5 Προκαταβολές έναντι μελλοντικών μισθώσεων αεροσκαφών.....	42
3.6 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία .....	43
3.7 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις.....	43
3.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα – Δεσμευμένες καταθέσεις .....	44
3.9 Δανειακές υποχρεώσεις .....	44
3.10 Προβλέψεις.....	45
3.11 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις .....	46
3.12 Υπόλοιπα συμβάσεων.....	47
3.13 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.....	48
3.14 Παράγωγα.....	49
3.15 Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες .....	52
3.16 Αναλώσεις Υλικών & Υπηρεσιών .....	53
3.17 Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα .....	53
3.18 Φόρος εισοδήματος.....	54
3.19 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη .....	54
3.20 Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις / απαιτήσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία .....	54
3.21 Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη.....	55
3.22 Παροχές στη Διοίκηση .....	56
3.24 Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας ισολογισμού .....	59

## 1

## Πληροφορίες για τον Όμιλο

## ➤ 1.1 Γενικές Πληροφορίες

Η Εταιρεία ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. είναι Ανώνυμη Αεροπορική Εταιρεία (εφεξής αναφερόμενη ως «η Εταιρεία»), με το διακριτικό τίτλο AEGEAN AIRLINES, η οποία στις διεθνείς της συναλλαγές φέρει την επωνυμία AEGEAN AIRLINES S.A. Η διάρκεια της Εταιρείας έχει οριστεί έως την 31/12/2044 και μπορεί να παραταθεί με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στο δήμο Κηφισιάς Αττικής (οδός Βιλτανιώτη 31 Τ.Κ 145 64). Η μητρική Εταιρεία ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. και οι θυγατρικές της συγκροτούν τον Όμιλο AEGEAN (εφεξής αναφερόμενος ως «ο Όμιλος»).

Οι συνημμένες ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες και εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 30 Ιουνίου 2020 και της εξαμήνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 24η Σεπτεμβρίου 2020.

## ➤ 1.2 Αντικείμενο Δραστηριότητας

Η Εταιρεία και ο Όμιλος δραστηριοποιούνται στον τομέα των αερομεταφορών παρέχοντας υπηρεσίες που αφορούν στην μεταφορά επιβατών και εμπορευμάτων στον τομέα των δημόσιων αεροπορικών μεταφορών, εντός και εκτός της Ελληνικής επικράτειας, με τακτικές ή έκτακτες πτήσεις. Παράλληλα προσφέρουν υπηρεσίες αεροπορικών εφαρμογών, τεχνικής υποστήριξης και επίγειας εξυπηρέτησης αεροσκαφών. Στους σκοπούς της Εταιρείας και του Ομίλου ενδεικτικά εμπίπτουν και οι ακόλουθες εργασίες/δραστηριότητες:

- συμμετοχή σε οποιαδήποτε επιχείρηση ημεδαπή ή αλλοδαπή με παρεμφερή σκοπό,
- ίδρυση υποκαταστημάτων, πρακτορείων,
- εισαγωγή, εμπορία, μίσθωση αεροσκαφών και ανταλλακτικών.

## 2

## Πλαίσιο Κατάρτισης Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι συνημμένες ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ειδικότερα σύμφωνα με τις διατάξεις του ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Οικονομική Αναφορά». Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από ορισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρώνται σε εύλογη αξία και είναι τα κατωτέρω:

- Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα,
- Χαρτοφυλάκιο χρεωστικών και συμμετοχικών τίτλων

Οι ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις του πρώτου εξαμήνου του 2020 καταρτίστηκαν με βάση τις ίδιες λογιστικές πολιτικές και μεθόδους υπολογισμών που ακολουθήθηκαν για την κατάρτιση και παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019, εκτός από τις αλλαγές λογιστικών πολιτικών που αναλύονται στη Σημείωση 2.1. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν συνοπτική πληροφόρηση σε σχέση με αυτή των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Ως εκ τούτου, οι ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις πρέπει να διαβάζονται σε συνδυασμό με τις τελευταίες δημοσιευμένες ετήσιες ενοποιημένες και εταιρικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2019.

Η σύνταξη των ενδιάμεσων συνοπτικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ (ή IFRS) απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και κρίσεων κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας και του Ομίλου. Σημαντικές παραδοχές από τη Διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών της Εταιρείας και του Ομίλου επισημαίνονται όπου κρίνεται κατάλληλο.

### **Επίπτωση πανδημίας COVID-19**

Η εξάπλωση του COVID-19 παγκοσμίως προκάλεσε τις σοβαρότερες επιπτώσεις που είχε να αντιμετωπίσει ποτέ ο κλάδος των αερομεταφορών. Η σημαντική μείωση της ζήτησης για ταξίδια τόσο για επαγγελματικούς όσο και για λόγους αναψυχής, η επιβολή περιορισμών στις μετακινήσεις των πολιτών και το κλείσιμο συνόρων για τον περιορισμό της εξάπλωσης του COVID-19, συνέβαλλε στην καθήλωση του μεγαλύτερου μέρους του στόλου των αεροπορικών εταιρειών σχεδόν στο σύνολο του δεύτερου τριμήνου του έτους, δημιουργώντας αντίξοες και πρωτόγνωρες συνθήκες για τον κλάδο των αερομεταφορών.

Κατά το Α' εξάμηνο ο Όμιλος μετέφερε συνολικά 2,46 εκατ. επιβάτες καταγράφοντας μείωση 61,8% σε σχέση με την ίδια περίοδο του 2019. Στο δίκτυο εσωτερικού ο Όμιλος μετέφερε συνολικά 1,22 εκατ. επιβάτες, 55,7% λιγότερους ενώ στο δίκτυο εξωτερικού ο Όμιλος μετέφερε 1,24 εκατ. επιβάτες, 66,4% λιγότερους συγκριτικά με το πρώτο εξάμηνο του 2019. Ο συντελεστής πληρότητας στο σύνολο του δικτύου μειώθηκε κατά δέκα ποσοστιαίες μονάδες και διαμορφώθηκε στο 72,5% από 82,2% το αντίστοιχο διάστημα του 2019. Ο Όμιλος πραγματοποίησε 24.439 πτήσεις, 52,1% λιγότερες συγκριτικά με το πρώτο εξάμηνο του 2019.

Οι συνολικές πωλήσεις διαμορφώθηκαν σε €187 εκατ. κατά το πρώτο εξάμηνο του 2020 μειωμένες κατά 63,9%, έναντι της περσινής αντίστοιχης περιόδου. Οι ζημιές προ φόρων του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε €201 εκατ. και οι καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες διαμορφώθηκαν σε €15 εκατ. Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου στις 30.06.2020 ανέρχονται στα €130 εκατ., τα τραπεζικά διαθέσιμα και ισοδύναμα στα €368 εκατ. και το έλλειμμα στο κεφάλαιο κίνησης (σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων μείον σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων) ανήλθε στα €72 εκατ.

### **Μέτρα αντιμετώπισης**

Οι κύριες ενέργειες που υιοθετήθηκαν για την αντιμετώπιση της πρωτοφανούς κρίσης, αποτελούν:

#### **Ενισχυμένα μέτρα υγιεινής και ασφάλειας**

Με απόλυτη προτεραιότητα την υγεία και την ασφάλεια των επιβατών και των εργαζομένων και σε στενή συνεργασία με τις υγειονομικές αρχές, ο Όμιλος προέβη στις απαραίτητες προσαρμογές σε επιχειρησιακό επίπεδο, τηρώντας όλα τα υγειονομικά πρωτόκολλα.

#### **Θέματα οικονομικής και εμπορικής διαχείρισης**

Η πρωτοφανής ένταση της υγειονομικής κρίσης και ο συντριπτικός περιορισμός της ζήτησης για ταξίδια τόσο επαγγελματικά όσο και λόγους αναψυχής, συνετέλεσαν σε πρωτόγνωρες οικονομικές επιπτώσεις για τον κλάδο και σε πλήρη έλλειψη προβλεψιμότητας ως προς τη διάρκεια των επιπτώσεων. Οι κύριοι άξονες προτεραιοτήτων του Ομίλου για τη διαχείριση αυτής της κρίσης αποτελούν:

- α) η δυναμική διαχείριση του δικτύου και της προσφερόμενης χωρητικότητας,
- β) η διαχείριση του στόλου και των κεφαλαιακών δαπανών,
- γ) η ταμειακή θωράκιση με εξασφάλιση επιπλέον ρευστότητας και
- δ) το πρόγραμμα εξοικονόμησης κόστους όλων των κατηγοριών.

Κατά τη πρώτη φάση της επιδημικής κρίσης λόγω των ταξιδιωτικών περιορισμών από την Ελλάδα, την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά και τρίτα κράτη, ο Όμιλος προχώρησε σε αναστολή των δρομολογίων εξωτερικού από τα μέσα Μαρτίου έως και τα μέσα Μαΐου, εκτελώντας μόνο ένα μικρό αριθμό πτήσεων από και προς τις Βρυξέλλες και ένα μικρό αριθμό πτήσεων εσωτερικού σε όλους τους προορισμούς του δικτύου. Επιπρόσθετα σε συνεργασία με τη Γενική Γραμματεία Πολιτικής Προστασίας ο Όμιλος εκτελούσε ειδικές πτήσεις επαναπατριsmού Ελλήνων πολιτών καθώς και μεταφοράς ιατροφαρμακευτικού υλικού.

Σταδιακά από τον Μάιο ο Όμιλος άρχισε να επαναφέρει συχνότητες στο δίκτυο εσωτερικού ενώ μετά και τη σταδιακή άρση των περιορισμών στις μετακινήσεις στην Ευρώπη από τα μέσα Ιουνίου ο Όμιλος προχώρησε στην επανέναρξη των πτήσεων σε βασικούς ευρωπαϊκούς προορισμούς.



Αναφορικά με το επενδυτικό πρόγραμμα, ο Όμιλος διατηρεί τη συνολική παραγγελία για την παραλαβή 46 νέων αεροσκαφών της οικογένειας A320 neo, εκ των οποίων 5 έχουν ήδη παραληφθεί. Λόγω της πρωτοφανούς όμως κρίσης που προκάλεσε η πανδημία, η διοίκηση έκρινε σκόπιμο να διαπραγματευτεί τη μετάθεση των αρχικά συμφωνηθέντων χρόνων παραδόσεων για τα επόμενα έτη.

Εξίσου σημαντικό στις προσπάθειες διαχείρισης της κρίσης κρίνεται και το γεγονός ότι μεγάλος αριθμός λειτουργικών μισθώσεων λήγει τα επόμενα έτη. Συγκεκριμένα, μισθώσεις 22 αεροσκαφών λήγουν τα επόμενα δύο χρόνια, παρέχοντας στον Όμιλο την απαραίτητη ευελιξία στη διαμόρφωση της συνολικής χωρητικότητας και των συνολικών του δεσμεύσεων.

Στην αφετηρία της κρίσης, όπως και τα προηγούμενα χρόνια, ο Όμιλος διατηρούσε υψηλά ταμειακά διαθέσιμα, της τάξεως των 505 εκατ. ευρώ, δηλαδή σχεδόν το 40% του ετήσιου κύκλου εργασιών, έναν από τους υψηλότερους δείκτες στον αεροπορικό κλάδο στην Ευρώπη. Ο Όμιλος για να θωρακίσει επιπρόσθετα την χρηματοοικονομική του θέση μέσα σε ένα αβέβαιο και δυσμενές περιβάλλον για τον κλάδο, προέβη στην εξασφάλιση χρηματοδοτικής γραμμής κεφαλαίου κίνησης ύψους 120 εκατ. ευρώ τον Απρίλιο του 2020, από τις τέσσερις ελληνικές συστημικές τράπεζες. Το ποσό που έχει εκταμιευτεί από την γραμμή κεφαλαίου κίνησης έως τις 30.06.2020 είναι 40 εκατ. ευρώ. Όπως αναφέρεται και στη σημείωση για τα μεταγενέστερα γεγονότα, ο Όμιλος είναι στη διαδικασία συμφωνίας για τη μετατροπή της γραμμής αυτής σε δάνειο σε μορφή ανακυκλούμενης πίστωσης λήξης τον Σεπτέμβριο 2022.

Ο Όμιλος επιπρόσθετα κάνοντας χρήση του Ταμείου Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων COVID-19, υπέβαλλε αιτήματα δανεισμού προς τις τέσσερις ελληνικές συστημικές τράπεζες. Σύμφωνα με τις οριζόντιες προβλέψεις, η εγγύηση του κράτους ορίζεται στο 80% για δάνεια διάρκειας έως 5 ετών και ύψους έως του 25% του κύκλου εργασιών των επιχειρήσεων. Ο Όμιλος αιτήθηκε και έχει πάρει τις απαραίτητες εγκρίσεις για συνολικό ποσό 150 εκατ. ευρώ, δηλαδή μόνο για το 11% του κύκλου εργασιών της χρήσης του 2019. Η διαδικασία βρίσκεται σε τελικό στάδιο για τη συμφωνία και υπογραφή των δανειακών συμβάσεων.

Βασικό μέλημα του Ομίλου από την έναρξη της πρωτοφανούς αυτής κρίσης υπήρξε η συστηματική εξοικονόμηση κόστους όλων των κατηγοριών με στόχο τη θωράκιση του Ομίλου. Ο Όμιλος ξεκίνησε διαπραγματεύσεις με τους σημαντικότερους προμηθευτές στοχεύοντας στη προσαρμογή του κόστους και της χρήσης των υπηρεσιών στις νέες αυτές συνθήκες που διαμορφώθηκαν μετά την πανδημία.

Κατά το πρώτο εξάμηνο του έτους έγινε χρήση των οριζόντιων μέτρων που ανακοινώθηκαν από την Ελληνική κυβέρνηση κυρίως σε ό,τι αφορά τις δυνατότητες που υιοθετήθηκαν από την πολιτεία αναφορικά με την υποστήριξη της απασχόλησης. Για το διάστημα που ο Όμιλος περιόρισε σημαντικά τη δραστηριότητα του, περίπου το 70% του προσωπικού του τέθηκε σε αναστολή εργασίας. Σταδιακά από τον Ιούνιο μέχρι και σήμερα η αναστολή των συμβάσεων εργασίας αντικαταστάθηκε με τη χρήση του προγράμματος μειωμένης απασχόλησης «Συν-εργασία» για το μεγαλύτερο μέρος του προσωπικού.

Η Διοίκηση επανεκτίμησε το επιχειρηματικό της πλάνο για τους επόμενους 18 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού, συμπεριλαμβάνοντας την επίδραση της πανδημίας του κορωνοϊού στο ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον της χώρας αλλά και στη λειτουργική δραστηριότητα του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη και τις προβλέψεις της «International Air Transport Association» («IATA») για τα επίπεδα δραστηριότητας στο 2020 και στο 2021 και την σταδιακή επανόδο σε βιώσιμα επίπεδα, καθώς επίσης και την επίδραση από τις ενέργειες και τα μέτρα που έχει λάβει με σκοπό τη μείωση των επιπτώσεων στα χρηματοοικονομικά της μεγέθη.

Σε συνέχεια των ανωτέρω, η Διοίκηση κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η υπόθεση της δρώσας οικονομικής μονάδας (going concern) είναι κατάλληλη να χρησιμοποιηθεί για την κατάρτιση των ενδιάμεσων συνοπτικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων του Ομίλου και της Εταιρείας και δεν τίθεται αμφισβήτηση, αναφορικά με την ικανότητα του Ομίλου να λειτουργεί βάσει της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Πάρα τα υψηλά τραπεζικά διαθέσιμα που διατηρούσε ο Όμιλος πριν αλλά και μετά την επίδραση της πανδημίας και τα μέτρα που έχει λάβει και θα συνεχίζει να σχεδιάζει και να λαμβάνει, ένα νέο κύμα πανδημίας και επαναφορά μέρους ή του συνόλου των περιοριστικών μέτρων στις μετακινήσεις εντός Ευρωπαϊκής Ένωσης, ενδέχεται να καθηλώσει εκ νέου το μεγαλύτερο μέρος του στόλου των αεροσκαφών του Ομίλου και να οδηγήσει

τη Διοίκηση του Ομίλου σε επαναπροσδιορισμό των εκτιμήσεων της και στη λήψη επιπρόσθετων μέτρων για τη στήριξη της ρευστότητας.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ (€ '000), εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά. Σημειώνεται ότι τυχόν μικρές αποκλίσεις σε δεκαδικά οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.



## 2.1 Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

### **A) Αλλαγές λογιστικών πολιτικών και γνωστοποιήσεις**

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά την προηγούμενη οικονομική χρήση εκτός από τα παρακάτω πρότυπα τα οποία ο Όμιλος και η Εταιρεία έχει υιοθετήσει κατά την 1 Ιανουαρίου 2020.

- **Εννοιολογικό πλαίσιο Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε το αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση στις 29 Μαρτίου 2018. Το εννοιολογικό πλαίσιο καθορίζει ένα ολοκληρωμένο σύνολο εννοιών για τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι έννοιες αυτές συμβάλλουν στον καθορισμό προτύπων, την καθοδήγηση των συντακτών για την ανάπτυξη συνεπών λογιστικών πολιτικών και την υποστήριξη στην προσπάθεια τους να κατανοήσουν και να ερμηνεύσουν τα πρότυπα. Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε επίσης ένα συνοδευτικό έγγραφο, τροποποιήσεις στις παραπομπές του εννοιολογικού πλαισίου, το οποίο καθορίζει τις τροποποιήσεις των προτύπων που επηρεάζονται προκειμένου να επικαιροποιηθούν οι αναφορές στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο. Στόχος του εγγράφου είναι η υποστήριξη της μετάβασης στο αναθεωρημένο εννοιολογικό πλαίσιο ΔΠΧΑ για τις εταιρείες που υιοθετούν το εννοιολογικό πλαίσιο, για να αναπτύξουν λογιστικές πολιτικές όταν κανένα πρότυπο ΔΠΧΑ δεν κάνει αναφορά. Για τους συντάκτες που αναπτύσσουν λογιστικές πολιτικές βάσει του εννοιολογικού πλαισίου, ισχύει για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020.

- **ΔΠΧΑ 3: Συνενώσεις Επιχειρήσεων (Τροποποιήσεις)**

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε τροποποιήσεις αναφορικά με τον ορισμό μιας Επιχείρησης (τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3) με σκοπό την επίλυση των δυσκολιών που προκύπτουν όταν μια οικονομική οντότητα προσδιορίζει εάν έχει αποκτήσει μια επιχείρηση ή μια ομάδα περιουσιακών στοιχείων. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για συνενώσεις επιχειρήσεων, για τις οποίες η ημερομηνία απόκτησης προσδιορίζεται στην πρώτη ετήσια λογιστική περίοδο, που αρχίζει την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2020, και για απόκτηση περιουσιακών στοιχείων που συμβαίνουν την ή μετά την έναρξη αυτής της περιόδου, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν επηρέασαν τις ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **ΔΛΠ 1: Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων και ΔΛΠ 8 Λογιστικές πολιτικές, αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις και λάθη: Ορισμός της σημαντικότητας (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον ορισμό της σημαντικότητας και τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να εφαρμοστεί. Ο νέος ορισμός αναφέρει πως «πληροφόρηση θεωρείται σημαντική εφόσον όταν παραλείπεται, αποκρύπτεται ή είναι ανακριβής, εύλογα αναμένεται να επηρεάσει τις αποφάσεις των κύριων χρηστών των οικονομικών καταστάσεων, που λαμβάνουν με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες παρέχουν οικονομική πληροφόρηση για τη συγκεκριμένη οντότητα». Επιπλέον, βελτιώθηκαν οι επεξηγήσεις που συνοδεύουν τον ορισμό της σημαντικότητας. Οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός της σημαντικότητας είναι συνεπής σε όλα τα πρότυπα των ΔΠΧΑ. Οι εν λόγω τροποποιήσεις δεν επηρέασαν τις ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **Αναμόρφωση Επιτοκίου Αναφοράς – ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις)**

Το Σεπτέμβριο του 2019, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) εξέδωσε τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7, με τις οποίες ολοκληρώνεται η πρώτη φάση των εργασιών του αναφορικά με τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διατραπεζικών επιτοκίων δανεισμού στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι τροποποιήσεις αναφέρονται σε θέματα που προκύπτουν στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε περιόδους που προηγούνται της αντικατάστασης ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο, και αντιμετωπίζουν τις επιπτώσεις σε συγκεκριμένες απαιτήσεις λογιστικής αντιστάθμισης του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση». Οι τροποποιήσεις προβλέπουν προσωρινές διευκολύνσεις εφαρμόσιμες σε υφιστάμενες σχέσεις αντιστάθμισης που επηρεάζονται από την αναμόρφωση των επιτοκίων αναφοράς, επιτρέποντας τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης κατά την περίοδο της αβεβαιότητας πριν από την αντικατάσταση ενός υφιστάμενου επιτοκίου αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο σχεδόν μηδενικού κινδύνου. Επίσης, οι τροποποιήσεις εισάγουν στο ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» πρόσθετες γνωστοποιήσεις γύρω από την αβεβαιότητα που προκύπτει από την αναμόρφωση των επιτοκίων αναφοράς. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται, αναδρομικά, για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020. Η δεύτερη φάση (σχέδιο προτύπου) επικεντρώνεται σε θέματα που επηρεάζουν τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση όταν ένα υφιστάμενο επιτόκιο αναφοράς αντικατασταθεί από ένα επιτόκιο μηδενικού κινδύνου. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν επηρέασαν σημαντικά τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

- **ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις -Εκπτώσεις ενοικίου που σχετίζονται με τον Covid-19 (Τροποποιήσεις)**

Η τροποποίηση εφαρμόζεται, αναδρομικά, για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουνίου 2020. Επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή, συμπεριλαμβανομένων και των οικονομικών καταστάσεων που δεν έχουν ακόμη εγκριθεί για έκδοση κατά την 28η Μαΐου 2020. Το ΣΔΛΠ τροποποίησε το πρότυπο απαλλάσσοντας τους μισθωτές από την εφαρμογή των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 16 αναφορικά με τη λογιστική τροποποίησης μίσθωσης για εκπτώσεις ενοικίου που προκύπτουν ως άμεση συνέπεια της πανδημίας Covid-19. Η τροποποίηση παρέχει πρακτική διευκόλυνση στον μισθωτή να αντιμετωπίσει λογιστικά οποιαδήποτε αλλαγή ή έκπτωση επί μισθωμάτων ως συνέπεια του Covid-19, με τον ίδιο τρόπο βάσει των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 16, εάν η αλλαγή ή έκπτωση δεν θεωρείτο τροποποίηση της μίσθωσης, εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- Η αλλαγή στις πληρωμές μισθωμάτων οδηγεί σε αναθεωρημένο αντάλλαγμα που είναι ουσιαστικά ίδιο με ή μικρότερο από το αντάλλαγμα για το μίσθωμα αμέσως πριν από την αλλαγή,
- Οποιαδήποτε μείωση στις πληρωμές μισθωμάτων επηρεάζει πληρωμές που οφείλονται την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2021,
- Δεν υπάρχει ουσιαστική αλλαγή σε άλλους όρους και προϋποθέσεις της μίσθωσης

Η τροποποίηση δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η Διοίκηση του Ομίλου προέβη σε νωρίτερη εφαρμογή των εν λόγω τροποποιήσεων κατά την κατάρτιση των ενδιάμεσων συνοπτικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

## **B) Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και η Εταιρεία / Όμιλος δεν έχει υιοθετήσει νωρίτερα**

- **ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες - Τροποποίηση: Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του**

Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και εκείνες του ΔΛΠ 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται

σε μια θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε θυγατρική. Το Δεκέμβριο του 2015 το ΣΔΛΠ ανέβαλε επ' αόριστο την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης αυτής, αναμένοντας το αποτέλεσμα του έργου του για τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι η τροποποίηση αυτή δε θα επηρεάσει σημαντικά τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

• **ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων: Ταξινόμηση των Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε σχέδιο προτύπου για την αναβολή της ημερομηνίας έναρξης εφαρμογής των τροποποιήσεων την 1η Ιανουαρίου 2023. Οι τροποποιήσεις έχουν στόχο την επίτευξη συνέπειας στην εφαρμογή των απαιτήσεων του προτύπου, βοηθώντας τις εταιρείες να καθορίσουν κατά πόσο ο δανεισμός και οι λοιπές υποχρεώσεις με αβέβαιη ημερομηνία διακανονισμού ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Οι τροποποιήσεις επηρεάζουν την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, ενώ δεν τροποποιούν τις υφιστάμενες απαιτήσεις αναφορικά με την επιμέτρηση ή το χρόνο αναγνώρισης ενός περιουσιακού στοιχείου, υποχρέωσης, εσόδου ή εξόδου ή τις γνωστοποιήσεις επί των στοιχείων αυτών. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις απαιτήσεις ταξινόμησης για το δανεισμό, τον οποίο μπορεί να διακανονίσει μία εταιρεία εκδίδοντας συμμετοχικούς τίτλους. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις αυτές δε θα επηρεάσουν σημαντικά τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

• **ΔΠΧΑ 3: Συνενώσεις Επιχειρήσεων, ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις, IAS 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και Ετήσιες Αναβαθμίσεις ΔΠΧΑ (Τροποποιήσεις)**

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε, περιορισμένου πεδίου, τροποποιήσεις σε πρότυπα, ως κατωτέρω:

- ΔΠΧΑ 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων: οι τροποποιήσεις επικαιροποιούν μία παραπομπή του ΔΠΧΑ 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για Χρηματοοικονομικές Αναφορές χωρίς αλλαγή στις λογιστικές απαιτήσεις του προτύπου για συνενώσεις επιχειρήσεων.
- ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις: οι τροποποιήσεις απαγορεύουν τη μείωση του κόστους των ενσώματων ακίνητοποιήσεων με ποσά που λαμβάνονται από την πώληση στοιχείων που παράγονται ενώ η εταιρεία προετοιμάζει το περιουσιακό στοιχείο για την προοριζόμενη χρήση του. Τα έσοδα από τις πωλήσεις και το σχετικό κόστος αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.
- ΔΛΠ 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία: οι τροποποιήσεις προσδιορίζουν τις δαπάνες εκπλήρωσης μιας σύμβασης, στο πλαίσιο της αξιολόγησης της σύμβασης εάν είναι επαχθής.
- Μικρές τροποποιήσεις διενεργήθηκαν στις Ετήσιες Αναβαθμίσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 1- Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, στο ΔΠΧΑ 9-Χρηματοοικονομικά Μέσα, στο ΔΠΛ 41-Γεωργία και στα ενδεικτικά παραδείγματα που συνοδεύουν το ΔΠΧΑ 16-Μισθώσεις

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι οι τροποποιήσεις αυτές δε θα επηρεάσουν σημαντικά τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

## ➤ 2.2 Εποχικότητα

Τα λειτουργικά αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου διαφέρουν σημαντικά από τρίμηνο σε τρίμηνο μέσα στο οικονομικό έτος, τάση που αναμένεται να συνεχιστεί και στο μέλλον ως αποτέλεσμα της εποχικότητας της

ζήτησης, σε συνδυασμό με τα σχετικά υψηλά πάγια έξοδα της Εταιρείας. Ιστορικά η Εταιρεία και ο Όμιλος εμφανίζουν σημαντικό μέρος των εσόδων τους από επιβάτες μεταξύ Απριλίου και Σεπτεμβρίου, και σε μικρότερο βαθμό, κατά τη διάρκεια των εορταστικών περιόδων του Πάσχα και των Χριστουγέννων / Πρωτοχρονιάς. Η ζήτηση και οι μέσοι ναύλοι είναι γενικά υψηλότεροι κατά τη διάρκεια των περιόδων αυτών. Συνεπώς, η Εταιρεία και ο Όμιλος παρουσιάζουν γενικά υψηλότερα έσοδα στο δεύτερο και το τρίτο τρίμηνο του οικονομικού έτους. Αντίθετα, σημειώνουν χαμηλότερα έσοδα κατά τη διάρκεια του πρώτου και τέταρτου τριμήνου, καθώς υπάρχει χαμηλότερη ζήτηση κατά τη χειμερινή περίοδο. Καθώς μεγάλο μέρος των εξόδων είναι σταθερά και κατανέμονται ομοιόμορφα μέσα στο χρόνο, γενικά καταγράφονται χαμηλότερα λειτουργικά αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του πρώτου και του τέταρτου τριμήνου.

## ➤ 2.3 Λειτουργικοί τομείς

Ο Όμιλος διοικείται σαν μία επιχειρηματική μονάδα που δραστηριοποιείται στην παροχή υψηλής ποιότητας αεροπορικών μεταφορών εντός και εκτός της Ελληνικής επικράτειας. Οι πληροφορίες παρουσιάζονται μόνο για έναν λειτουργικό τομέα, ο οποίος είναι το δίκτυο των δρομολογίων.

Ο λειτουργικός τομέας παρακολουθείται και διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο αποτελεί το κυριότερο όργανο λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων (Chief Operating Decision Maker – CODM). Για την αποδοτικότερη λήψη αποφάσεων, στο CODM παρέχονται όλες οι απαραίτητες πληροφορίες (έσοδα δρομολογίων, διαθέσιμοι πόροι, ανταγωνισμός), οι οποίες αξιολογούνται έχοντας σαν κύριο γνώμονα το σύνολο του δικτύου, με απώτερο σκοπό τη μεγιστοποίηση του συνόλου των οικονομικών αποτελεσμάτων και όχι τη βελτίωση των αποτελεσμάτων ενός συγκεκριμένου δρομολογίου. Τέλος πρέπει να αναφερθεί ότι η αποδοτικότητα του τομέα επιμετρείται στη βάση του αποτελέσματος, κέρδους ή ζημίας, από τις λειτουργικές δραστηριότητες προ φόρου εισοδήματος, δίχως να λαμβάνονται υπόψη τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα και τα έκτακτα κονδύλια.

## 3

### Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

#### ➤ 3.1 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Στις 30.06.2020 η Εταιρεία διατηρούσε άυλα περιουσιακά στοιχεία αξίας € 26.728,23 χιλ. και ο Όμιλος € 42.777,54 χιλ.

Ο Όμιλος πραγματοποιεί τον ετήσιο έλεγχο για απομείωση υπεραξίας ποσού €40εκ στις 31 Δεκεμβρίου της εκάστοτε χρήσης. Λόγω της επίπτωσης της πανδημικής κρίσης από τον ιό COVID 19 στη λειτουργική δραστηριότητα του Ομίλου κατά το α' εξάμηνο 2020, η Διοίκηση εκτίμησε ότι υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης και ως εκ τούτου προέβη σε έλεγχο απομείωσης την 30.06.2020. Η εν λόγω υπεραξία που προέκυψε κατά την εξαγορά της Olympic Air και περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, εξετάστηκε για απομείωση με τη μέθοδο της αξίας χρήσης (value-in-use).

Συγκεκριμένα, χρησιμοποιήθηκαν προεξοφλημένες ταμειακές ροές βάσει του αναθεωρημένου πενταετούς επιχειρηματικού πλάνου του Ομίλου, ο οποίος λαμβάνεται υπόψη ως μια ενιαία μονάδα δημιουργία ταμειακών ροών (CGU). Οι μελλοντικές ταμειακές ροές πέραν του πενταετούς πλάνου του Ομίλου προσδιορίστηκαν βάσει ενός εκτιμώμενου μακροπρόθεσμου ρυθμού ανάπτυξης 0,25%, ο οποίος κρίθηκε ως αναμενόμενος από τη Διοίκηση. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιήθηκε ήταν 10,2%.

Στις ανωτέρω παραδοχές διενεργήθηκε ανάλυση ευαισθησίας, ούτως ώστε να προσδιοριστεί η επίδραση στο ανακτήσιμο ποσό λόγω μιας πιθανής αλλαγής στις εν λόγω παραδοχές κατά +/- 0,5%.

Από την άσκηση αυτή δεν προέκυψε ανάγκη απομείωσης, καθώς η ανακτήσιμη αξία της μονάδας δημιουργία ταμειακών ροών υπερέβαινε κατά πολύ τη λογιστική της αξία κατά την 30.06.2020.

Αναλυτικότερα, η κίνηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων έχει ως εξής:

Εταιρεία		Χρονοθυρίδες Αεροδρομίου	Λογισμικά Προγράμματα	Λοιπά	Σύνολο
<b>Αξία κτήσης</b>					
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019</b>		<b>22.030,00</b>	<b>17.630,82</b>	<b>2.545,37</b>	<b>42.206,19</b>
Προσθήκες		0,00	628,63	0,00	628,63
Πωλήσεις/ Απομακρύνσεις		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2019</b>		<b>22.030,00</b>	<b>18.259,45</b>	<b>2.545,37</b>	<b>42.834,82</b>
<b>Αποσβέσεις</b>					
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019</b>		<b>0,00</b>	<b>13.306,66</b>	<b>2.155,66</b>	<b>15.462,33</b>
Αποσβέσεις		0,00	1.373,50	127,27	1.500,77
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2019</b>		<b>0,00</b>	<b>14.680,16</b>	<b>2.282,93</b>	<b>16.963,09</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 30 Ιουνίου 2019</b>		<b>22.030,00</b>	<b>3.579,29</b>	<b>262,44</b>	<b>25.871,73</b>
<b>Αξία κτήσης</b>					
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020</b>		<b>22.030,00</b>	<b>19.392,81</b>	<b>3.434,22</b>	<b>44.857,03</b>
Προσθήκες		0,00	1.126,37	929,02	2.055,38
Πωλήσεις/ Απομακρύνσεις		0,00	0,00	(302,47)	(302,47)
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2020</b>		<b>22.030,00</b>	<b>20.519,17</b>	<b>4.060,77</b>	<b>46.609,95</b>
<b>Αποσβέσεις</b>					
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020</b>		<b>0,00</b>	<b>16.152,46</b>	<b>2.583,71</b>	<b>18.736,17</b>
Αποσβέσεις		0,00	878,88	331,45	1.210,32
Πωλήσεις / Απομακρύνσεις		0,00	0,00	(64,77)	(64,77)
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2020</b>		<b>0,00</b>	<b>17.031,34</b>	<b>2.850,38</b>	<b>19.881,72</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 30 Ιουνίου 2020</b>		<b>22.030,00</b>	<b>3.487,84</b>	<b>1.210,39</b>	<b>26.728,23</b>
<b>Όμιλος</b>					
	Σήματα	Χρονοθυρίδες Αεροδρομίου	Λογισμικά Προγράμματα	Λοιπά	Σύνολο
<b>Αξία κτήσης</b>					
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>21.750,05</b>	<b>22.039,00</b>	<b>23.518,18</b>	<b>2.545,37</b>	<b>69.852,60</b>
Προσθήκες	0,00	0,00	628,63	0,00	628,63
Πωλήσεις/ Απομακρύνσεις	0,00	(9,00)	0,00	0,00	(9,00)
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2019</b>	<b>21.750,05</b>	<b>22.030,00</b>	<b>24.146,81</b>	<b>2.545,37</b>	<b>70.472,24</b>
<b>Αποσβέσεις</b>					
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>5.134,24</b>	<b>0,00</b>	<b>19.057,02</b>	<b>2.155,66</b>	<b>26.346,92</b>
Αποσβέσεις	206,42	0,00	1.403,89	127,27	1.737,58
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2019</b>	<b>5.340,66</b>	<b>0,00</b>	<b>20.460,91</b>	<b>2.282,93</b>	<b>28.084,51</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 30 Ιουνίου 2019</b>	<b>16.409,39</b>	<b>22.030,00</b>	<b>3.685,90</b>	<b>262,44</b>	<b>42.387,73</b>
<b>Αξία κτήσης</b>					
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020</b>	<b>21.750,05</b>	<b>22.030,00</b>	<b>25.280,17</b>	<b>3.434,22</b>	<b>72.494,44</b>
Προσθήκες	0,00	0,00	1.131,60	929,02	2.060,61
Πωλήσεις/ Απομακρύνσεις	0,00	0,00	0,00	(302,47)	(302,47)
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2020</b>	<b>21.750,05</b>	<b>22.030,00</b>	<b>26.411,77</b>	<b>4.060,77</b>	<b>74.252,59</b>
<b>Αποσβέσεις</b>					
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020</b>	<b>5.547,08</b>	<b>0,00</b>	<b>21.960,67</b>	<b>2.585,71</b>	<b>30.093,46</b>
Αποσβέσεις	206,42	0,00	908,50	331,45	1.446,37
Πωλήσεις / Απομακρύνσεις	0,00	0,00	0,00	(64,77)	(64,77)
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2020</b>	<b>5.753,50</b>	<b>0,00</b>	<b>22.869,17</b>	<b>2.852,38</b>	<b>31.475,05</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 30 Ιουνίου 2020</b>	<b>15.996,55</b>	<b>22.030,00</b>	<b>3.542,60</b>	<b>1.208,39</b>	<b>42.777,54</b>

### 3.2 Ενσώματα πάγια στοιχεία

Εταιρεία	Οικόπεδα & Κτίρια	Αεροσκάφη Ιδιόκτητα	Αεροσκάφη Συστατικό συντήρησης	Μηχ/κός εξοπλισμός & Εξοπλισμός Αεροσκαφών	Εξοπλισμός αεροδρομίων	Λοιπά μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Προκαταβολές και παραγγελίες ενσώματων στοιχείων	Σύνολο
<b>Αξία κτήσης</b>									
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>12.741,93</b>	<b>6.475,31</b>	<b>0,00</b>	<b>37.287,92</b>	<b>2.061,40</b>	<b>1.042,42</b>	<b>13.517,25</b>	<b>51.782,82</b>	<b>124.909,05</b>
** Αναταξινόμηση σε κονδύλι "Προκαταβολές έναντι μελλοντικών μισθώσεων αεροσκαφών"	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(38.593,55)	(38.593,55)
Προσθήκες	182,23	0,00	0,00	1.172,46	0,00	0,00	680,91	11.884,97	13.920,56
Πωλήσεις /Απομακρύνσεις/ Διορθώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(5,45)	(20,14)	0,00	(25,59)
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2019</b>	<b>12.924,16</b>	<b>6.475,31</b>	<b>0,00</b>	<b>38.460,38</b>	<b>2.061,40</b>	<b>1.036,97</b>	<b>14.178,02</b>	<b>25.074,24</b>	<b>100.210,47</b>
<b>Αποσβέσεις</b>									
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>7.434,41</b>	<b>3.966,13</b>	<b>0,00</b>	<b>17.076,73</b>	<b>1.699,40</b>	<b>624,06</b>	<b>10.078,58</b>	<b>0,00</b>	<b>40.879,30</b>
Αποσβέσεις	565,70	161,88	0,00	1.496,12	33,80	60,37	404,46	0,00	2.722,33
Πωλήσεις /Απομακρύνσεις/ Διορθώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(0,00)	(15,85)	0,00	(15,85)
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2019</b>	<b>8.000,11</b>	<b>4.128,01</b>	<b>0,00</b>	<b>18.572,85</b>	<b>1.733,20</b>	<b>684,42</b>	<b>10.467,19</b>	<b>0,00</b>	<b>43.585,78</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία στις 30 Ιουνίου 2019</b>	<b>4.924,05</b>	<b>2.347,30</b>	<b>0,00</b>	<b>19.887,53</b>	<b>328,20</b>	<b>352,55</b>	<b>3.710,83</b>	<b>25.074,24</b>	<b>56.624,69</b>
<b>Αξία κτήσης</b>									
<b>Υπόλοιπο 01.01.2020</b>	<b>13.032,90</b>	<b>6.475,31</b>	<b>0,00</b>	<b>39.264,59</b>	<b>2.112,00</b>	<b>981,50</b>	<b>14.338,39</b>	<b>40.511,77</b>	<b>116.716,45</b>
*Προσθήκες	11,25	24.614,06	27.146,98	22.683,04	0,00	0,00	745,21	5.051,51	80.252,05
Πωλήσεις/ Απομακρύνσεις	0,00	0,03	(353,03)	(6.758,47)	(102,26)	0,00	(35,38)	(11.797,13)	(19.046,25)
<b>Υπόλοιπο 30.06.2020</b>	<b>13.044,15</b>	<b>31.089,40</b>	<b>26.793,94</b>	<b>55.189,15</b>	<b>2.009,74</b>	<b>981,50</b>	<b>15.048,22</b>	<b>33.766,14</b>	<b>177.922,24</b>
<b>Αποσβέσεις</b>									
<b>Υπόλοιπο 01.01.2020</b>	<b>8.457,90</b>	<b>4.289,89</b>	<b>0,00</b>	<b>21.286,76</b>	<b>1.766,66</b>	<b>682,86</b>	<b>10.862,91</b>	<b>0,00</b>	<b>47.346,99</b>
Αποσβέσεις	476,86	479,63	133,99	2.708,15	31,47	54,28	493,32	0,00	4.377,69
Πωλήσεις / Απομακρύνσεις	0,00	0,00	0,00	(600,14)	(84,47)	0,00	(35,28)	0,00	(719,89)
<b>Υπόλοιπο 30.06.2020</b>	<b>8.934,76</b>	<b>4.769,52</b>	<b>133,99</b>	<b>23.394,77</b>	<b>1.713,66</b>	<b>737,14</b>	<b>11.320,94</b>	<b>0,00</b>	<b>51.004,78</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία στις 30.06.2020</b>	<b>4.109,39</b>	<b>26.319,88</b>	<b>26.659,96</b>	<b>31.794,38</b>	<b>296,07</b>	<b>244,36</b>	<b>3.727,27</b>	<b>33.766,14</b>	<b>126.917,46</b>

\* Οι προσθήκες στις κατηγορίες «Αεροσκάφη Ιδιόκτητα» και «Αεροσκάφη Συστατικό συντήρησης» αφορούν την άσκηση του δικαιώματος αγοράς τριών αεροσκαφών, το οποίο μέχρι την προηγούμενη χρήση εμφανιζόταν ως δικαίωμα χρήσης. 38

\*\* Οι συγκεκριμένες προκαταβολές αφορούν μελλοντικές μισθώσεις αεροσκαφών και για λόγους ορθότερης απεικόνισης ταξινομήθηκαν στα Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία στο κονδύλι «Προκαταβολές έναντι μελλοντικών μισθώσεων αεροσκαφών» και στα Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία στο αντίστοιχο κονδύλι.

Όμιλος	Οικόπεδα & Κτίρια	Αεροσκάφη Ιδιόκτητα	Αεροσκάφη Συστατικό συντήρησης	Μηχ/κός εξοπλισμός & Εξοπλισμός Αεροσκαφών	Εξοπλισμός αεροδρομίων	Λοιπά μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Προκαταβολές και ενσώματων στοιχείων	Σύνολο
<b>Αξία κτήσης</b>									
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>12.741,93</b>	<b>6.475,31</b>	<b>0,00</b>	<b>36.338,00</b>	<b>2.061,40</b>	<b>1.219,34</b>	<b>18.288,91</b>	<b>51.782,82</b>	<b>128.907,72</b>
** Αναταξινόμηση σε κονδύλι "Προκαταβολές έναντι μελλοντικών μισθώσεων αεροσκαφών"	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(38.593,55)	(38.593,55)
Προσθήκες	182,23	0,00	0,00	1.172,46	0,00	0,00	681,31	11.884,97	13.920,96
Πωλήσεις /Απομακρύνσεις/ Διορθώσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(20,52)	(20,14)	0,00	(40,66)
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2019</b>	<b>12.924,16</b>	<b>6.475,31</b>	<b>0,00</b>	<b>37.510,47</b>	<b>2.061,40</b>	<b>1.198,82</b>	<b>18.950,08</b>	<b>25.074,24</b>	<b>104.194,47</b>
<b>Αποσβέσεις</b>									
<b>Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019</b>	<b>7.434,15</b>	<b>3.966,12</b>	<b>0,00</b>	<b>16.853,92</b>	<b>1.699,60</b>	<b>786,78</b>	<b>14.415,52</b>	<b>0,00</b>	<b>45.156,08</b>
Αποσβέσεις	565,70	161,88	0,00	1.448,63	33,80	61,67	538,38	0,00	2.810,06
Πωλήσεις /Απομακρύνσεις/ Διορθώσεις	0,00	0,00	0,00	(0,02)	0,00	(15,08)	(15,86)	0,00	(30,96)
<b>Υπόλοιπο 30 Ιουνίου 2019</b>	<b>7.999,85</b>	<b>4.128,00</b>	<b>0,00</b>	<b>18.302,53</b>	<b>1.733,40</b>	<b>833,37</b>	<b>14.938,03</b>	<b>0,00</b>	<b>47.935,19</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία στις 30 Ιουνίου 2019</b>	<b>4.924,30</b>	<b>2.347,31</b>	<b>0,00</b>	<b>19.207,94</b>	<b>328,00</b>	<b>365,45</b>	<b>4.012,05</b>	<b>25.074,24</b>	<b>56.259,28</b>
<b>Αξία κτήσης</b>									
<b>Υπόλοιπο 01.01.2020</b>	<b>13.032,90</b>	<b>6.475,31</b>	<b>0,00</b>	<b>38.314,67</b>	<b>2.112,00</b>	<b>1.143,35</b>	<b>19.111,10</b>	<b>41.655,63</b>	<b>121.844,97</b>
*Προσθήκες	11,25	65.615,96	27.146,98	22.683,04	0,00	0,00	1.247,35	5.060,60	121.765,17
Πωλήσεις/ Απομακρύνσεις	0,00	0,00	(353,03)	(6.758,47)	(102,26)	0,00	(35,38)	(12.232,09)	(19.481,24)
<b>Υπόλοιπο 30.06.2020</b>	<b>13.044,15</b>	<b>72.091,26</b>	<b>26.793,94</b>	<b>54.239,24</b>	<b>2.009,74</b>	<b>1.143,35</b>	<b>20.323,07</b>	<b>34.484,14</b>	<b>224.128,90</b>
<b>Αποσβέσεις</b>									
<b>Υπόλοιπο 01.01.2020</b>	<b>8.457,90</b>	<b>4.289,89</b>	<b>0,00</b>	<b>20.968,42</b>	<b>1.766,66</b>	<b>833,11</b>	<b>15.466,66</b>	<b>0,00</b>	<b>51.782,65</b>
Αποσβέσεις	476,86	421,59	133,99	2.660,65	31,47	55,58	575,28	0,00	4.355,41
Πωλήσεις / Απομακρύνσεις	0,00	0,00	0,00	(600,14)	(84,47)	0,04	(35,28)	0,00	(719,85)
<b>Υπόλοιπο 30.06.2020</b>	<b>8.934,76</b>	<b>4.711,48</b>	<b>133,99</b>	<b>23.028,94</b>	<b>1.713,66</b>	<b>888,73</b>	<b>16.006,65</b>	<b>0,00</b>	<b>55.418,21</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία στις 30.06.2020</b>	<b>4.109,39</b>	<b>67.379,79</b>	<b>26.659,96</b>	<b>31.210,30</b>	<b>296,07</b>	<b>254,62</b>	<b>4.316,42</b>	<b>34.484,14</b>	<b>168.710,69</b>

\* Οι προσθήκες στις κατηγορίες «Αεροσκάφη Ιδιόκτητα» και «Αεροσκάφη Συστατικό συντήρησης» αφορούν α) την άσκηση του δικαιώματος αγοράς τριών αεροσκαφών, το οποίο μέχρι την προηγούμενη χρήση εμφανιζόταν ως δικαίωμα χρήσης και β) την αγορά δύο αεροσκαφών από θυγατρική εταιρεία.

\*\* Οι συγκεκριμένες προκαταβολές αφορούν μελλοντικές μισθώσεις αεροσκαφών και για λόγους ορθότερης απεικόνισης ταξινομήθηκαν στα Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία στο κονδύλι «Προκαταβολές έναντι μελλοντικών μισθώσεων αεροσκαφών» και στα Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία στο αντίστοιχο κονδύλι.



### ➤ 3.3 Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης/ Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Με ημερομηνία 30.06.2020, ο Όμιλος αριθμούσε 64 αεροσκάφη (5 ιδιόκτητα).

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει το στόλο αεροσκαφών του Ομίλου με ημερομηνία 30.06.2020.

<b>ΣΤΟΛΟΣ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ 30.06.2020</b>				
<b>Κατασκευαστής / Μοντέλο</b>	<b>Εταιρεία</b>			<b>Συνολο</b>
	<b>Aegean</b>	<b>Olympic Air</b>	<b>Aegean Cyprus</b>	
Airbus A320ceo	34	-	2	36
Airbus A320neo	5	-	-	5
Airbus A321ceo	10	-	-	10
Airbus A319ceo	1	-	-	1
Bombardier Dash 8-Q400	-	8	-	8
Bombardier Dash 8-100	-	2	-	2
ATR 42-600	-	2	-	2
<b>Σύνολο</b>	<b>50</b>	<b>12</b>	<b>2</b>	<b>64</b>

Επίσης, η Εταιρεία έχει ένα ιδιόκτητο Lear Jet 60, το οποίο χρησιμοποιεί σε πτήσεις air-taxi (Σημ. 3.2).

Ο αντίστοιχος πίνακας του στόλου αεροσκαφών του Ομίλου με ημερομηνία 31.12.2019 είναι ο εξής:

<b>ΣΤΟΛΟΣ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ 31.12.2019</b>			
<b>Κατασκευαστής / Μοντέλο</b>	<b>Εταιρεία</b>		<b>Συνολο</b>
	<b>Aegean</b>	<b>Olympic Air</b>	
Airbus A320ceo	37	-	37
Airbus A320neo	1	-	1
Airbus A321ceo	11	-	11
Airbus A319ceo	1	-	1
Bombardier Dash 8-Q400	-	8	8
Bombardier Dash 8-100	-	2	2
ATR 42-600	-	2	2
<b>Σύνολο</b>	<b>50</b>	<b>12</b>	<b>62</b>

Σε συνέχεια της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 16 τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης, καθώς και οι υποχρεώσεις από μισθώσεις την 30.06.2020 ,για την Εταιρεία και τον Όμιλο, διαμορφώθηκαν ως εξής:

Εταιρεία	Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης					Υποχρεώσεις από μισθώσεις
	Αεροσκάφη	Κινητήρες αεροσκαφών	Ακίνητα	Οχήματα	Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	
<b>Υπόλοιπο 1.1.2019</b>	<b>344.310,58</b>	<b>12.499,47</b>	<b>11.221,29</b>	<b>742,35</b>	<b>368.773,69</b>	<b>329.299,90</b>
Προσθήκες	59.336,31	2.278,44	1.586,00	1.085,32	64.286,07	51.526,47
Μετατροπές Μισθώσεων	26.443,91	0,00	0,00	0,00	26.443,91	26.443,91
Μειώσεις	0,00	0,00	(101,47)	(22,07)	(123,54)	(124,15)
Απόσβεση	(113.638,58)	(2.936,89)	(2.408,17)	(438,51)	(119.422,14)	
Έξοδο τόκων						13.395,83
Αποπληρωμές						(133.623,60)
Αποτίμηση Ξ.Ν.						4.372,27
<b>Υπόλοιπο 31.12.2019</b>	<b>316.452,23</b>	<b>11.841,03</b>	<b>10.297,65</b>	<b>1.367,10</b>	<b>339.958,00</b>	<b>291.290,62</b>

Εταιρεία	Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης					Υποχρεώσεις από μισθώσεις
	Αεροσκάφη	Κινητήρες αεροσκαφών	Ακίνητα	Οχήματα	Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	
<b>Υπόλοιπο 31.12.2019</b>	<b>316.452,23</b>	<b>11.841,03</b>	<b>10.297,65</b>	<b>1.367,10</b>	<b>339.958,00</b>	<b>291.290,62</b>
Προσθήκες	141.932,62		528,45	339,93	142.801,00	141.481,53
Μειώσεις	(61.741,82)			(1,98)	(61.743,80)	(12.172,28)
Απόσβεση	(56.434,54)	(1.410,07)	(1.206,06)	(304,56)	(59.355,23)	
Έξοδο τόκων						7.813,52
Αποπληρωμές						(62.280,06)
Αποτίμηση Ξ.Ν.						1.347,95
<b>Υπόλοιπο 30.06.2020</b>	<b>340.208,48</b>	<b>10.430,96</b>	<b>9.620,04</b>	<b>1.400,49</b>	<b>361.659,96</b>	<b>367.481,28</b>

Όμιλος	Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης					Υποχρεώσεις από μισθώσεις
	Αεροσκάφη	Κινητήρες αεροσκαφών	Ακίνητα	Οχήματα	Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	
<b>Υπόλοιπο 1.1.2019</b>	<b>409.755,89</b>	<b>12.499,47</b>	<b>11.793,32</b>	<b>782,73</b>	<b>434.831,41</b>	<b>395.357,61</b>
Προσθήκες	59.336,31	2.278,44	1.586,00	1.149,32	64.350,07	51.590,46
Μετατροπές Μισθώσεων	26.443,91	0,00	0,00	0,00	26.443,91	26.443,91
Μειώσεις	0,00	0,00	(101,81)	(22,07)	(123,88)	(124,15)
Απόσβεση	(129.565,24)	(2.936,89)	(2.495,84)	(462,88)	(135.460,85)	
Έξοδο τόκων						16.092,62
Αποπληρωμές						(151.480,33)
Αποτίμηση Ξ.Ν.						5.353,32
<b>Υπόλοιπο 31.12.2019</b>	<b>365.970,87</b>	<b>11.841,03</b>	<b>10.781,66</b>	<b>1.447,10</b>	<b>390.040,66</b>	<b>343.233,45</b>

Όμιλος	Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης					Υποχρεώσεις από μισθώσεις
	Αεροσκάφη	Κινητήρες αεροσκαφών	Ακίνητα	Οχήματα	Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	
<b>Υπόλοιπο 31.12.2019</b>	<b>365.970,87</b>	<b>11.841,03</b>	<b>10.781,66</b>	<b>1.447,10</b>	<b>390.040,66</b>	<b>343.233,45</b>
Προσθήκες	123.935,67		952,77	349,02	125.237,46	123.917,83
Μειώσεις	(53.602,17)			(20,83)	(53.623,01)	(4.108,80)
Απόσβεση	(62.910,10)	(1.410,07)	(1.267,22)	(315,19)	(65.902,58)	
Έξοδο τόκων						8.696,76
Αποπληρωμές						(66.736,56)
Αποτίμηση Ξ.Ν.						1.787,90
<b>Υπόλοιπο 30.06.2020</b>	<b>373.394,27</b>	<b>10.430,96</b>	<b>10.467,21</b>	<b>1.460,10</b>	<b>395.752,53</b>	<b>406.790,58</b>

Οι μειώσεις στην Εταιρεία και στον Όμιλο, στις κατηγορίες «Αεροσκάφη» αφορούν κυρίως την άσκηση του δικαιώματος αγοράς τριών αεροσκαφών, το οποίο μέχρι την προηγούμενη χρήση εμφανιζόταν ως δικαίωμα χρήσης για επιπλέον πληροφορίες Σημ. 3.2.

Η Διοίκηση του Ομίλου προέβη σε έλεγχο απομείωσης της αξίας των περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης, κρίνοντας ότι η επίδραση της πανδημικής κρίσης στα χρηματοοικονομικά μεγέθη της Εταιρείας και του Ομίλου αποτελεί ένδειξη πιθανής απομείωσης. Από την εργασία που διενεργήθηκε, κατά την οποία θεωρήθηκε ότι τα περιουσιακά αυτά στοιχεία δε δημιουργούν τις δικές τους ανεξάρτητες ταμειακές, δεν προέκυψε ανάγκη αναγνώρισης απομείωσης.

### ➤ 3.4 Επενδύσεις σε θυγατρικές

Οι επενδύσεις σε θυγατρικές αναλύονται ως εξής :

Εταιρεία	Χώρα δραστηριότητας	Ποσοστό συμμετοχής	30.06.2020	31.12.2019
Olympic Air A.E.	Ελλάδα	100%	62.416,56	62.416,56
Aegean Cyprus LTD	Κύπρος	54,55%	18.010,00	10.000,00
<b>Συμμετοχή σε θυγατρικές</b>			<b>80.426,56</b>	<b>72.416,56</b>

Το ποσοστό συμμετοχής με 31.12.2019 στην θυγατρική εταιρεία Aegean Cyprus LTD ανέρχεται σε 100%.

Κατά την διάρκεια του Α' Εξαμήνου 2020, η επίσης θυγατρική εταιρεία Olympic Air A.E. συμμετείχε στην Aegean Cyprus LTD με ποσοστό 45,45%, με αποτέλεσμα το ποσοστό της Εταιρείας να μειωθεί σε 54,55% διατηρώντας όμως τον πλήρη έλεγχο της Aegean Cyprus LTD.

Η διοίκηση εκτιμά ότι δεν υφίστανται ενδείξεις απομείωσης των επενδύσεων σε θυγατρικές.

### ➤ 3.5 Προκαταβολές έναντι μελλοντικών μισθώσεων αεροσκαφών

Οι προκαταβολές που σχετίζονται με μελλοντικές συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης, προσδιορίζονται μέσω προεξοφλημένων ταμειακών ροών και αποτιμώνται στην τρέχουσα ισοτιμία της ημερομηνίας κλεισίματος της εκάστοτε περιόδου αναφοράς.

Από το συνολικό ποσό των προκαταβολών αξίας € 43.998,17 χιλ. ποσό € 28.708,33 χιλ. αναμένεται να εκκαθαριστεί εντός της επόμενης χρήσης.

Από την αποτίμηση των προκαταβολών που σχετίζονται με συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης προέκυψε κέρδος €65,16 χιλ. Το αποτέλεσμα (έξοδο) της προεξόφλησης των συγκεκριμένων προκαταβολών είναι €237,39 χιλ.

Τα εν λόγω ποσά περιλαμβάνονται στα κονδύλια χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα.

### ➤ 3.6 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Το κονδύλι περιλαμβάνει επενδύσεις που έχει διενεργήσει η Εταιρεία σε ομόλογα και μετοχές που διαπραγματεύονται σε πρωτογενείς και δευτερογενείς αγορές. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων. (Επίπεδο ιεράρχησης εύλογων αξιών 1).

Κατά τη διάρκεια του α' εξαμήνου 2020 η Εταιρεία πραγματοποίησε λοιπές αγορές χρεωστικών τίτλων ποσού € 1.000 χιλ. (30.06.2019 €7.967,72 χιλ.), ενώ εισέπραξε και την ονομαστική αξία χρεωστικών τίτλων που αποπληρώθηκαν από τον εκδότη τους ύψους €450 χιλ. (30.06.2019 €12.189,65 χιλ. από πωλήσεις και αποπληρωμές χρεωστικών τίτλων).

Την 30.06.2020, διενεργήθηκε επιπλέον πρόβλεψη απομείωσης αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών αξίας € 162,71 χιλ. (30.06.2018 €69,85 χιλ.) που συμπεριλαμβάνεται στα χρηματοοικονομικά έξοδα. (Σημ. 3.17)

Δεν πραγματοποιήθηκαν μετατάξεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μεταξύ επιπέδου Ιεραρχίας 1 και επιπέδου Ιεραρχίας 2.

### ➤ 3.7 Πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις αφορούν τα εξής υπόλοιπα:

	Εταιρεία		Όμιλος	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Πελάτες Εσωτερικού	7.261,91	17.752,98	5.712,31	10.352,48
Πελάτες Εξωτερικού	2.905,23	3.399,57	3.414,18	4.065,13
Ελληνικό Δημόσιο	327,94	491,50	2.311,51	1.325,56
Λοιποί χρεώστες διάφοροι	13.987,69	33.675,83	23.777,82	59.553,17
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	33.403,02	32.363,55	28.716,53	33.275,57
Περιουσιακά στοιχεία από συμβάσεις με πελάτες	3.604,14	12.474,40	9.431,51	1.608,50
Προκαταβολές σε προμηθευτές	9.801,86	6.667,97	11.714,68	7.309,19
<b>Σύνολο</b>	<b>71.291,81</b>	<b>106.825,78</b>	<b>85.078,53</b>	<b>117.489,59</b>
Πρόβλεψη για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές	(4.085,08)	(3.440,15)	(7.078,12)	(6.292,69)
<b>Σύνολο Εμπορικών απαιτήσεων</b>	<b>67.206,73</b>	<b>103.385,63</b>	<b>78.000,41</b>	<b>111.196,90</b>
Λοιπές απαιτήσεις	1.807,95	4.851,22	4.764,93	6.346,09
<b>Σύνολο Πελατών και λοιπών εμπορικών απαιτήσεων</b>	<b>69.014,68</b>	<b>108.236,85</b>	<b>82.765,33</b>	<b>117.542,98</b>

Το κονδύλι «Λοιποί χρεώστες διάφοροι» περιλαμβάνει απαιτήσεις από εκκαθαρίσεις αεροπορικών εισιτηρίων που πωλούνται μέσω των συμβεβλημένων με την IATA τουριστικών γραφείων και εισιτήρια που πωλούνται από και προς άλλες αεροπορικές εταιρίες. Η μείωση που παρατηρείται σε σχέση με το υπόλοιπο την 31.12.2019 οφείλεται στην πανδημική κρίση του κορωνοϊού και στην κατ' επέκταση μειωμένη πτητική δραστηριότητα της Εταιρείας και του Ομίλου.

Το κονδύλι «Περιουσιακά στοιχεία από συμβάσεις με πελάτες» αφορά σε τιμολογήσεις εσόδων του α' εξαμήνου 2020 που τιμολογήθηκαν εντός του Ιουλίου 2020. Τα έσοδα αφορούσαν κυρίως έσοδα interline, και έσοδα από εξαργύρωση/μετατροπή πόντων προγραμμάτων επιβράβευσης που συμμετέχει η Εταιρεία.

Στα «Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα» περιλαμβάνονται κυρίως απαιτήσεις επιστροφής αποθεματικού συντήρησης από τους Lessors για συντηρήσεις που πραγματοποιήθηκαν εντός του α' εξαμήνου και τα αντίστοιχα έσοδα τιμολογήθηκαν τον Ιούλιο 2020.

Το ποσό της «πρόβλεψης για αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές» περιλαμβάνεται στο κονδύλι των αποτελεσμάτων «Αναλώσεις υλικών και υπηρεσιών».

Οι ανωτέρω απαιτήσεις θεωρούνται βραχυπρόθεσμης λήξης και συνεπώς η εύλογη αξία τους δεν διαφέρει ουσιαστικά από την λογιστική αξία τους.

### ➤ 3.8 Ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα – Δεσμευμένες καταθέσεις

Τα ταμειακά διαθέσιμα της Εταιρείας και του Ομίλου αναλύονται ως εξής :

	Εταιρεία		Όμιλος	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Ταμείο	207,15	123,88	245,21	162,47
Καταθέσεις όψεως	144.986,62	186.486,59	209.547,94	261.956,37
Βραχυπρόθεσμες προθεσμιακές καταθέσεις	133.372,38	140.478,01	140.846,16	200.553,47
Ταμειακά ισοδύναμα	16.948,79	33.692,51	16.948,79	33.692,51
<b>Σύνολο</b>	<b>295.514,94</b>	<b>360.781,00</b>	<b>367.588,09</b>	<b>496.364,83</b>

Το κονδύλι ταμειακά ισοδύναμα αφορά σε τοποθετήσεις χαμηλού ρίσκου και άμεσης ρευστοποίησης – μικρότερης των τριών μηνών (Treasury bills, money market funds κλπ).

Από το σύνολο των ταμειακών διαθεσίμων της Εταιρείας και του Ομίλου, ποσό αξίας € 86,48 εκ. (31.12.2019: € 129,93 εκ.) και € 97,87 εκ. (31.12.2019: € 146,23 εκ.), αντίστοιχα, αφορά ταμειακά διαθέσιμα σε ξένο νόμισμα (κυρίως USD).

Η Εταιρεία και Όμιλος στις 30.06.2020 είχε δεσμευμένες καταθέσεις ποσού €68,99 εκ. (31.12.2019: €8,71 εκ.), οι οποίες αφορούσαν ποσά που έχουν δοθεί ως εγγυήσεις σε τρίτους αναφορικά με συμβόλαια αντιστάθμισης ταμειακών ροών, για την κάλυψη του κινδύνου αύξησης της τιμής των καυσίμων και ανόδου των επιτοκίων. Η μεταβολή οφείλεται στην αντίστοιχη μεταβολή των τιμών των συμβολαίων αντιστάθμισης (Σημ. 3.14).

Τα ταμειακά διαθέσιμα την 30.06.20 παρουσιάζονται μειωμένα σε σχέση με την 31.12.2019, ως συνέπεια της εξάπλωσης του ιού COVID 19 και της αντίστοιχης επιρροής που είχε στην πτητική δραστηριότητα της Εταιρείας και του Ομίλου.

### ➤ 3.9 Δανειακές υποχρεώσεις

#### Ομολογιακό Δάνειο

Στις 22.02.2019 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου διάρκειας επτά (7) ετών και τη διάθεση των ομολογιών μέσω δημόσιας προσφοράς.

Στις 07.03.2019 ολοκληρώθηκε η Δημόσια Προσφορά και διατέθηκαν συνολικά 200.000 κοινές ανώνυμες ομολογίες της Εταιρείας με ονομαστική αξία EUR 1.000 εκάστη, με συνέπεια την άντληση κεφαλαίων ύψους €200 εκ. Η τελική απόδοση των Ομολογιών ορίστηκε σε 3,60% και η τιμή διάθεσης των Ομολογιών σε €1.000 εκάστη, ήτοι 100% της ονομαστικής αξίας της. Περαιτέρω, οι εκδοθείσες διακόσιες χιλιάδες (200.000) κοινές ανώνυμες ομολογίες εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στην οργανωμένη αγορά τίτλων σταθερού εισοδήματος του Χρηματιστηρίου Αθηνών στις 13.03.2019, μετά από έγκριση της Επιτροπής Εισαγωγών και Λειτουργίας Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών κατά τη συνεδρίαση της 01.03.2019.

Κατά την 30.06.2020 η εύλογη αξία των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρείας και του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη την τιμή διαπραγματεύσεως στην οργανωμένη αγορά τίτλων σταθερού εισοδήματος του Χρηματιστηρίου Αθηνών, προσδιορίστηκε στο ποσό των €181.233,40 χιλ.

Οι υποχρεώσεις του ομολογιακού δανείου του Ομίλου και της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	Εταιρεία		Όμιλος	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
<b>Ομολογιακό Δάνειο</b>				
Μακροπ/σμο μέρος	196.810,63	196.566,77	196.810,63	196.566,77
Βραχυπ/σμο μέρος	2.146,69	2.181,15	2.146,69	2.181,15
<b>Λογιστική αξία Ομολογιακού Δανείου</b>	<b>198.957,32</b>	<b>198.747,92</b>	<b>198.957,32</b>	<b>198.747,92</b>

Η κίνηση του ομολογιακού δανείου αναλύεται ως εξής:

	Εταιρεία		Όμιλος	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Ομολογιακό Δάνειο	202.181,15	200.000,00	202.181,15	200.000,00
Μείον: Δαπάνες έκδοσης Ομολογιακού Δανείου	(3.433,23)	(3.820,25)	(3.433,23)	(3.820,25)
<b>Υπόλοιπο έναρξης περιόδου</b>	<b>198.747,92</b>	<b>196.179,75</b>	<b>198.747,92</b>	<b>196.179,75</b>
Τόκοι περιόδου	3.605,54	5.861,15	3.605,54	5.861,15
Απόσβεση εξόδων έκδοσης	243,86	387,02	243,86	387,02
Αποπληρωμή κουπόνι ομολογιών	(3.640,00)	(3.680,00)	(3.640,00)	(3.680,00)
<b>Υπόλοιπο λήξης περιόδου</b>	<b>198.957,33</b>	<b>198.747,92</b>	<b>198.957,33</b>	<b>198.747,92</b>

Η εταιρεία βεβαιώνει ότι με 30.06.2020 τηρείται η οικονομική υποχρέωση διατήρησης συγκεκριμένων χρηματοοικονομικών δεικτών εντός των καθορισμένων ορίων σύμφωνα με τους όρους του Κοινού Ομολογιακού Δανείου.

#### **Δανεισμός- Γραμμή κεφαλαίου κίνησης**

Εγκριθείσα χρηματοδοτική γραμμή κεφαλαίου κίνησης	Αντληθέν ποσό 30.06.2020	Μέσο κόστος δανεισμού	Διάρκεια
120.000,00	40.000,00	2,47%	6 έως 12 μήνες

Τον Απρίλιο του 2020 η Εταιρεία προκειμένου να ισχυροποιήσει περαιτέρω την θέση της για την αντιμετώπιση των συνεπειών της κρίσης COVID 19, προέβη στην εξασφάλιση νέας χρηματοδοτικής γραμμής κεφαλαίου κίνησης ύψους 120 εκατ. ευρώ από τις τέσσερις ελληνικές συστημικές τράπεζες.

Το ποσό που έχει εκταμιευτεί από τη χρηματοδοτική αυτή γραμμή έως την 30.06.2020 είναι €40 εκ. Η διάρκεια των συγκεκριμένων γραμμών είναι είτε δωδεκάμηνης είτε εξάμηνης διάρκειας, με δικαίωμα ανανέωσης έξι μηνών.

Το μέσο κόστος δανεισμού κυμαίνεται περίπου σε 2,47%.

### **➤ 3.10 Προβλέψεις**

#### **1) Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις**

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2007 - 2010 από τις φορολογικές αρχές και για τις χρήσεις 2011 - 2018 βάσει της φορολογικής νομοθεσίας (Ν.2238/1994 και Ν.4174/2013) από τους τακτικούς ελεγκτές. Εντός του Φεβρουαρίου 2020 η Εταιρεία παρέλαβε εντολή ελέγχου από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση του 2014. Ο εν λόγω έλεγχος είναι σε εξέλιξη και αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός της χρήσης.

Η θυγατρική Εταιρεία OLYMPIC AIR έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2011 - 2018 βάσει της φορολογικής νομοθεσίας (Ν.2238/1994 και Ν.4174/2013) από τους τακτικούς ελεγκτές. Εντός του Ιανουαρίου 2019 η Olympic Air παρέλαβε εντολή ελέγχου, ο οποίος είναι σε εξέλιξη από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση του 2012.

Η θυγατρική AEGEAN CYPRUS LTD δεν έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές της Κύπρου.

Η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν έχουν σχηματίσει πρόβλεψη για διαφορές φορολογικού ελέγχου καθώς εκτιμάται από τη Διοίκηση του Ομίλου ότι τα αποτελέσματα από μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές, αν τελικά πραγματοποιηθούν, δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

Για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019 η Εταιρεία και η θυγατρική εταιρεία Olympic Air έχουν υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται στο άρθρο 65Α του Ν.4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και αναμένεται να χορηγηθούν τα σχετικά φορολογικά πιστοποιητικά. Αν, μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις ενδιάμεσες συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου.

## 2) Προβλέψεις συντήρησης αεροσκαφών

Το σωρευτικό ποσό των προβλέψεων για τη μελλοντική συντήρηση των αεροσκαφών αναλύεται ως εξής:

	Εταιρεία		Όμιλος	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
<b>Υπόλοιπο 01.01</b>	<b>38.740,16</b>	<b>11.283,44</b>	<b>42.607,36</b>	<b>16.247,44</b>
Προβλέψεις χρήσης	27.279,23	157.709,64	29.314,53	161.633,15
Μείον χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(57.903,89)	(130.252,92)	(62.077,54)	(135.273,24)
<b>Υπόλοιπο προβλέψεων</b>	<b>8.115,50</b>	<b>38.740,16</b>	<b>9.844,36</b>	<b>42.607,35</b>

Η εξάπλωση του κορωνοϊού και τα αντίστοιχα μέτρα που επιβλήθηκαν για την αντιμετώπισή του, επηρέασαν σημαντικά το πτητικό πρόγραμμα της Εταιρείας και του Ομίλου, με συνέπεια την ακύρωση πτήσεων κυρίως κατά το β' τρίμηνο του έτους. Με δεδομένο ότι οι προβλέψεις συντήρησης αεροσκαφών υπολογίζονται βάσει των πραγματοποιηθέντων ωρών πτήσης αυτών, δικαιολογείται η μείωση που εμφανίζεται στο κονδύλι των εν λόγω προβλέψεων σε σχέση με την 31.12.2019.

## 3) Λοιπές Προβλέψεις

Η Εταιρεία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για επίδικες υποθέσεις ποσού € 488,34 χιλ. Το αντίστοιχο κονδύλι για τον Όμιλο ανέρχεται στο ποσό των € 608,47 χιλ. (31.12.2019 € 264,44 χιλ. για την Εταιρεία και τον € 384,58 χιλ. Όμιλο).

### ➤ 3.11 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Για την Εταιρεία και τον Όμιλο τα υπόλοιπα αναλύονται ως εξής:

	Εταιρεία		Όμιλος	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Ν.Π.Δ.Δ. και Δημόσιες Επιχειρήσεις	0,04	24,54	0,04	24,54
Προμηθευτές εξωτερικού	36.573,30	32.828,76	39.789,47	36.265,11
Προμηθευτές εσωτερικού	10.981,39	27.446,31	31.001,12	49.029,02
<b>Σύνολο</b>	<b>47.554,73</b>	<b>60.299,60</b>	<b>70.790,63</b>	<b>85.318,67</b>

Το κονδύλι «Προμηθευτές εξωτερικού» περιέχει κυρίως υποχρεώσεις που αφορούν σε συντηρήσεις, καύσιμα και χρεώσεις αεροδρομίων. Η μείωση που παρατηρείται σε σχέση με το υπόλοιπο την 31.12.2019 οφείλεται στην

πανδημική κρίση του κορωνοϊού και στην κατ' επέκταση μειωμένη πτητική δραστηριότητα της Εταιρείας και του Ομίλου.

Οι λογιστικές αξίες των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων προσεγγίζουν τις εύλογες αξίες τους.

### ➤ 3.12 Υπόλοιπα συμβάσεων

	Εταιρεία		Όμιλος	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Εμπορικές απαιτήσεις (Σημ. 3.7)	63.602,59	90.911,23	68.568,90	109.588,40
Περιουσ. στοιχεία από συμβάσεις με πελάτες (Σημ. 3.7)	3.604,14	12.474,40	9.431,51	1.608,50
Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες	(191.476,24)	(151.264,24)	(199.430,64)	(159.193,16)

Το κονδύλι «Περιουσιακά στοιχεία από συμβάσεις με πελάτες» αφορά έσοδα που πραγματοποιήθηκαν εντός της περιόδου και τιμολογήθηκαν μεταγενέστερα. Τα έσοδα αφορούν κυρίως έσοδα interline, charter και έσοδα από εξαργύρωση/μετατροπή πόντων προγραμμάτων επιβράβευσης που συμμετέχει η εταιρεία.

Η μείωση του κονδυλίου των εμπορικών απαιτήσεων καθώς και των περιουσιακών στοιχείων (για την Εταιρεία) από συμβάσεις με πελάτες οφείλεται στη μειωμένη δραστηριότητα της Εταιρείας και του Ομίλου, λόγω της πανδημικής κρίσης του ιού COVID 19.

Η αύξηση των υποχρεώσεων από συμβάσεις με πελάτες σε σχέση με την 31.12.2019 οφείλεται κυρίως σε λόγους εποχικότητας της δραστηριότητας, καθώς το ποσό αφορά υποχρέωση από προεισπραχθέντα εισιτήρια για πτήσεις που κυρίως θα πραγματοποιηθούν εντός του γ' τριμήνου.

#### 1) Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες- βραχυπρόθεσμο μέρος

	Εταιρεία		Όμιλος	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
<b>Υποχρεώσεις από προεισπραχθέντα εισιτήρια</b>				
Ναύλοι	131.440,21	90.087,52	138.187,46	94.800,46
Παρεπόμενες υπηρεσίες	12.391,81	11.488,85	13.372,13	12.469,17
<b>Σύνολο</b>	<b>143.832,02</b>	<b>101.576,37</b>	<b>151.559,59</b>	<b>107.269,64</b>
Προκαταβολές πελατών	2.412,04	6.523,81	2.638,86	8.759,47
Υποχρεώσεις προγραμμάτων πιστότητας πελατών				
Βραχυπρόθεσμο μέρος	11.095,31	10.212,62	11.095,31	10.212,62
<b>Σύνολο υποχρεώσεων από συμβάσεις με πελάτες - βραχυπρόθεσμο μέρος</b>	<b>157.339,37</b>	<b>118.312,80</b>	<b>165.293,76</b>	<b>126.241,72</b>

#### 2) Υποχρεώσεις από συμβάσεις με πελάτες- μακροπρόθεσμο μέρος

Το μακροπρόθεσμο μέρος των υποχρεώσεων από συμβάσεις με πελάτες της Εταιρείας και του Ομίλου ανέρχεται σε €34.136,87 χιλ (2019: €32.951,44 χιλ) και περιλαμβάνει το μακροπρόθεσμο μέρος της υποχρέωσης του προγράμματος πιστότητας πελατών (Miles & Bonus).



Κίνηση προγράμματος πιστότητας πελατών (Miles & Bonus).

Το σύνολο (βραχυπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο μέρος) των υποχρεώσεων των προγραμμάτων πιστότητας πελατών με 30.06.2020 ανέρχεται σε €45.232,19 χιλ. (βραχυπρόθεσμο μέρος : €11.095,31 χιλ, μακροπρόθεσμο μέρος: €34.136,87 χιλ).

Παρακάτω αναλύεται η κίνηση των συγκεκριμένων υποχρεώσεων με 30.06.2020 και 31.12.2019.

<b>Σύνολο Υποχρεώσεων προγραμμάτων πιστότητας πελατών (Βραχυπρόθεσμο και Μακροπρόθεσμο μέρος)</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Υπόλοιπο Αρχής</b>	<b>43.164,06</b>	<b>35.053,95</b>
Προσθήκες μιλίων	4.207,89	14.079,36
Εξαργυρώσεις μιλίων	(2.139,76)	(5.969,25)
<b>Υποχρέωση Τέλους</b>	<b>45.232,19</b>	<b>43.164,06</b>

### ➤ 3.13 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις αφορούν κυρίως υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς οργανισμούς και λοιπούς πιστωτές οι οποίες σχετίζονται άμεσα με την εμπορική λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου και αναλύονται ως εξής:

	<b>Εταιρεία</b>		<b>Όμιλος</b>	
	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Φόροι αεροδρομίων	71.268,00	66.473,03	76.700,20	69.898,39
Ασφαλιστικά ταμεία	7.458,34	5.212,74	8.357,55	5.770,68
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	80.813,87	18.116,41	90.172,22	18.435,74
Φόροι - Τέλη αμοιβών προσωπικού	6.266,06	4.998,64	6.921,71	5.536,79
Φόρος προστιθέμενης αξίας	155,35	23,96	155,35	23,96
<b>Σύνολο</b>	<b>165.961,63</b>	<b>94.824,78</b>	<b>182.307,04</b>	<b>99.665,56</b>

Η αύξηση των συγκεκριμένων υποχρεώσεων οφείλεται κυρίως στην υπηρεσία "credit voucher" που προσφέρει η Εταιρεία και ο Όμιλος σε επιβάτες όπου δεν χρησιμοποίησαν το εισιτήριο τους εξαιτίας των ακυρώσεων πτήσεων που επέφερε η πανδημία COVID-19.

### ➤ 3.14 Παράγωγα

	Εταιρεία		Όμιλος	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
<b>Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>				
<b>Αντιστάθμιση ταμειακών ρών</b>				
Προθεσμιακά συμβόλαια σε δολάρια ΗΠΑ	4.516,57	1.804,52	4.516,57	1.804,52
Συμβόλαια ανταλλαγής εμπορευμάτων (καυσίμων)	0,00	415,06	0,00	415,06
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίου	0,00	1.281,73	0,00	1.281,73
<b>Σύνολο</b>	<b>4.516,57</b>	<b>3.501,31</b>	<b>4.516,57</b>	<b>3.501,31</b>
<b>Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα</b>				
Προθεσμιακά συμβόλαια σε δολάρια ΗΠΑ	4.184,32	2.426,43	4.184,32	2.426,43
<b>Σύνολο</b>	<b>4.184,32</b>	<b>2.426,43</b>	<b>4.184,32</b>	<b>2.426,43</b>
<b>Σύνολο περουσιακών στοιχείων (Μακροπρόθεσμο μέρος)</b>	<b>8.700,89</b>	<b>5.927,74</b>	<b>8.700,89</b>	<b>5.927,74</b>
<b>Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία</b>				
<b>Αντιστάθμιση ταμειακών ρών</b>				
Προθεσμιακά συμβόλαια σε δολάρια ΗΠΑ	2.561,99	1.904,24	2.561,99	1.904,24
Συμβόλαια ανταλλαγής εμπορευμάτων (καυσίμων)	24,77	3.079,85	24,77	3.079,85
<b>Σύνολο</b>	<b>2.586,76</b>	<b>4.984,09</b>	<b>2.586,76</b>	<b>4.984,09</b>
<b>Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα</b>				
Προθεσμιακά συμβόλαια σε δολάρια ΗΠΑ	2.679,38	949,95	2.679,38	949,95
<b>Σύνολο</b>	<b>2.679,38</b>	<b>949,95</b>	<b>2.679,38</b>	<b>949,95</b>
<b>Σύνολο περουσιακών στοιχείων (Βραχυπρόθεσμο μέρος)</b>	<b>5.266,14</b>	<b>5.934,03</b>	<b>5.266,14</b>	<b>5.934,03</b>
<b>Σύνολο Απαιτήσεων από συμβάσεις παραγωγών</b>	<b>13.967,04</b>	<b>11.861,77</b>	<b>13.967,04</b>	<b>11.861,77</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>				
<b>Αντιστάθμιση ταμειακών ρών</b>				
Προθεσμιακά συμβόλαια σε δολάρια ΗΠΑ	0,00	(1.084,15)	0,00	(1.084,15)
Συμβόλαια ανταλλαγής εμπορευμάτων (καυσίμων)	(3.483,65)	0,00	(3.483,65)	0,00
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίου	(36.907,77)	(7.377,83)	(36.907,77)	(7.377,83)
<b>Σύνολο</b>	<b>(40.391,42)</b>	<b>(8.461,98)</b>	<b>(40.391,42)</b>	<b>(8.461,98)</b>
<b>Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα</b>				
Προθεσμιακά συμβόλαια σε δολάρια ΗΠΑ	0,00	(581,17)	0,00	(581,17)
<b>Σύνολο</b>	<b>0,00</b>	<b>(581,17)</b>	<b>0,00</b>	<b>(581,17)</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων (Μακροπρόθεσμο μέρος)</b>	<b>(40.391,42)</b>	<b>(9.043,16)</b>	<b>(40.391,42)</b>	<b>(9.043,16)</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>				
<b>Αντιστάθμιση ταμειακών ρών</b>				
Προθεσμιακά συμβόλαια σε δολάρια ΗΠΑ	(169,49)	(1.864,91)	(169,49)	(1.864,91)
Συμβόλαια ανταλλαγής εμπορευμάτων (καυσίμων)	(51.852,10)	(4.197,23)	(51.852,10)	(4.197,23)
Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίου	0,00	(11,23)	0,00	(11,23)
<b>Σύνολο</b>	<b>(52.021,59)</b>	<b>(6.073,37)</b>	<b>(52.021,59)</b>	<b>(6.073,37)</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων (Βραχυπρόθεσμο μέρος)</b>	<b>(52.021,59)</b>	<b>(6.073,37)</b>	<b>(52.021,59)</b>	<b>(6.073,37)</b>
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων από συμβάσεις παραγωγών</b>	<b>(92.413,01)</b>	<b>(15.116,53)</b>	<b>(92.413,01)</b>	<b>(15.116,53)</b>

Η Εταιρεία κατέχει παράγωγα προϊόντα που χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης ταμειακών ροών για την κάλυψη του κινδύνου από τις μεταβολές στην ισοτιμία του δολαρίου έναντι του ευρώ, καθώς και ανοιχτές θέσεις προθεσμιακών συμβολαίων σε δολάρια, για τις οποίες δεν έχει επιλέξει να εφαρμόσει λογιστική αντιστάθμισης (hedge accounting).

Τα παράγωγα κατατάσσονται ως περιουσιακά στοιχεία ή ως υποχρεώσεις. Το σύνολο της εύλογης αξίας ενός παραγώγου που έχει προσδιορισθεί ως μέσο αντιστάθμισης κατατάσσεται ως μη κυκλοφορούν περιουσιακό στοιχείο ή μακροπρόθεσμη υποχρέωση εάν η υπολειπόμενη περίοδος ενηλικίωσης του αντισταθμισμένου στοιχείου είναι μεγαλύτερη από 12 μήνες και ως κυκλοφορούν περιουσιακό στοιχείο ή βραχυπρόθεσμη υποχρέωση εάν η υπολειπόμενη περίοδος ενηλικίωσης του αντισταθμισμένου στοιχείου είναι μικρότερη από 12 μήνες.

Αντίστοιχα το σύνολο της εύλογης αξίας των προθεσμιακών συμβολαίων σε δολάρια, για τα οποία η Εταιρεία δεν έχει επιλέξει να εφαρμόσει λογιστική αντιστάθμισης, κατατάσσεται ως μη κυκλοφορούν περιουσιακό στοιχείο ή μακροπρόθεσμη υποχρέωση εάν η υπολειπόμενη περίοδος ενηλικίωσης του συμβολαίου είναι μεγαλύτερη από 12 μήνες και ως κυκλοφορούν περιουσιακό στοιχείο ή βραχυπρόθεσμη υποχρέωση εάν η υπολειπόμενη περίοδος ενηλικίωσης του συμβολαίου είναι μικρότερη από 12 μήνες.

#### (α) Προθεσμιακά συμβόλαια σε δολάρια ΗΠΑ (currency forwards & options)

Αφορούν προθεσμιακά συμβόλαια σε δολάρια ΗΠΑ που χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης ταμειακών ροών για την κάλυψη του κινδύνου από τις μεταβολές στην ισοτιμία του δολαρίου έναντι του ευρώ. Την 30η Ιουνίου 2020 ο Όμιλος είχε συνάψει συμφωνίες (forwards & options) για να αντισταθμίσει το 88% των εκτιμώμενων αναγκών σε δολάρια Η.Π.Α για το β' εξάμηνο του 2020, 19% των εκτιμώμενων αναγκών για το 2021, 9% των εκτιμώμενων αναγκών για το 2022 και 13% για το 2023 (μελλοντικές συναλλαγές). Αντίστοιχα την 31η Δεκεμβρίου 2019 ο Όμιλος είχε συνάψει συμφωνίες για να αντισταθμίσει το 59%, 17%, 8% και 11% των εκτιμώμενων ετήσιων αναγκών του σε δολάρια Η.Π.Α. για τα έτη 2020, 2021, 2022 και 2023, αντίστοιχα, σύμφωνα με τις τότε εκτιμήσεις της Διοίκησης αναφορικά με τις μελλοντικές ανάγκες.

Λήξεις συμβολαίων	Ονομαστικό ποσό σε χιλ. Δολ. 30.06.2020	Ονομαστικό ποσό σε χιλ. Δολ. 31.12.2019
2020	135.000,00	246.000,00
2021	72.000,00	72.000,00
2022	36.000,00	36.000,00
2023	48.000,00	48.000,00
<b>Σύνολο</b>	<b>291.000,00</b>	<b>402.000,00</b>

Το ονομαστικό ποσό των ανοιχτών συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης κατά την 30.06.2020 ανέρχεται σε €259.867,83 χιλ. (31.12.2019: €357.842,27 χιλ.), (Επίπεδο ιεράρχησης εύλογων αξιών 2).

Επιπλέον των ανωτέρω θέσεων που έχουν συναφθεί για σκοπούς αντιστάθμισης ταμειακών ροών και αναλύονται παραπάνω, η Εταιρεία κατά την 30/6/2020 διατηρούσε ανοιχτές θέσεις προθεσμιακών συμβολαίων σε δολάρια ΗΠΑ ύψους 6 εκ. με λήξεις εντός του 2<sup>ου</sup> εξαμήνου του 2020 καθώς και 156 εκ. με λήξεις εντός των ετών 2021-2023 για τις οποίες η Εταιρεία δεν έχει επιλέξει να εφαρμόσει λογιστική αντιστάθμισης (hedge accounting). Οι θέσεις αυτές διατηρούνται σύμφωνα με την πολιτική διαχείρισης συναλλαγματικών κινδύνων της Εταιρείας που υιοθετήθηκε από 01.01.2019. Το ονομαστικό ποσό των εν λόγω ανοιχτών συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης κατά την 30.06.2020 ανέρχεται σε € 144.668,69 χιλ. (31.12.2019: €149.546,02 χιλ.), (Επίπεδο ιεράρχησης εύλογων αξιών 2).

**(β) Συμβόλαια ανταλλαγής εμπορευμάτων (commodity swaps)**

Ο Όμιλος εφαρμόζει πολιτική αντιστάθμισης κινδύνου χρησιμοποιώντας χρηματοοικονομικά παράγωγα προϊόντα πετρελαίου, προκειμένου να διαχειριστεί τον κίνδυνο που προέρχεται από τις διακυμάνσεις της τιμής του πετρελαίου.

Κατά την έναρξη της κρίσης που προκάλεσε η πανδημία COVID-19 (Μάρτιος 2020), ο Όμιλος είχε συνάψει συμβόλαια αντιστάθμισης κινδύνου από τις τιμές αεροπορικού καυσίμου (commodity jet swaps) που κάλυπταν ποσοστό 72% και 20% των εκτιμώμενων (προ κρίσης) ετήσιων αναγκών για τα έτη 2020 και 2021, αντίστοιχα.

Η πανδημία όμως προκάλεσε σοβαρές επιπτώσεις στις αερομεταφορές, ενώ τα περιοριστικά μέτρα που ελήφθησαν επηρέασαν σημαντικά το πτητικό έργο του Ομίλου. Ως συνέπεια των ανωτέρω, μέρος των συμβολαίων που είχαν συναφθεί για να καλύψουν το κίνδυνο από τις τιμές πετρελαίου για το 2020 κρίθηκαν ως μη αποτελεσματικά λόγω της σημαντικής μείωσης του πτητικού έργου και συνεπώς της κατανάλωσης καυσίμων.

Συγκεκριμένα, παράγωγα πετρελαίου συνολικού ύψους 83.184 μετρικών τόνων περιόδου Μαρτίου-Ιουνίου 2020, κρίθηκαν ως μη αποτελεσματικά, το αποτέλεσμα των οποίων, ύψους €27.451,08 χιλ, περιλαμβάνεται στα χρηματοοικονομικά έξοδα.

Επιπρόσθετα, παράγωγα πετρελαίου με λήξεις το δεύτερο εξάμηνο του 2020 συνολικού ύψους 103.817 μετρικών τόνων αξιολογήθηκαν ως μη αποτελεσματικά, η αποτίμηση των οποίων, ύψους €19,736.56 χιλ., επιβάρυνε τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της περιόδου.

Με βάση τις εκτιμήσεις της διοίκησης, τα εναπομείναντα παράγωγα πετρελαίου για το δεύτερο εξάμηνο του 2020 που κρίθηκαν ως αποτελεσματικά, καλύπτουν το σύνολο της εκτιμώμενης κατανάλωσης καυσίμου για την εν λόγω περίοδο, ενώ τα συμβόλαια με λήξεις το 2021, καλύπτουν το 28% των εκτιμώμενων αναγκών για το 2021.

Λήξεις συμβολαίων	Παράγωγα Πετρελαίου Μετρικοί Τόνοι 30.06.2020 (εκ των οποίων αξιολογήθηκαν ως μη αποτελεσματικά)	Παράγωγα Πετρελαίου Μετρικοί Τόνοι 31.12.2019
	192.000	
2020	(103.817)	249.000
2021	93.000,00	24.000
<b>Σύνολο</b>	<b>285.000 (103.817)</b>	<b>273.000</b>

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία κατά την 30.06.2020 είχε συνάψει παράγωγα πώλησης πετρελαίου ύψους 8.000 μετρικών τόνων (fuel swaps), όπου η Εταιρεία ανταλλάσσει σταθερή τιμή με τιμή αγοράς για τις συγκεκριμένες ποσότητες, για τα οποία δεν εφάρμοσε λογιστική αντιστάθμιση ταμειακών ροών.

**(γ) Συμβόλαια ανταλλαγής επιτοκίων**

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί παράγωγα προϊόντα ανταλλαγής επιτοκίων (Interest Rate Swaps) ως αντισταθμιστικά εργαλεία που χρησιμοποιούνται για σχέσεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συγκεκριμένα για την κάλυψη του επιτοκιακού κινδύνου που προέρχεται από μελλοντικές μισθώσεις αεροσκαφών.

Η Εταιρεία με ημερομηνία 30/6/2020 αποφάσισε να διακόψει τη λογιστική αντιστάθμισης ανοιχτών θέσεων σε μελλοντικά επιτοκιακά συμβόλαια (forward interest rate swaps), ονομαστικής αξίας ύψους 152.000 χιλ. δολ. τα οποία είχαν συναφθεί για να καλύψουν τον κίνδυνο από εκτιμώμενες παραδόσεις τριών (3) αεροσκαφών, λόγω της έναρξης διαπραγματεύσεων με εκμισθωτές αεροσκαφών προκειμένου να συμφωνηθεί η αλλαγή στους χρόνους παράδοσης. Συνεπώς, αποτιμήσεις ύψους €21.237,12 χιλ. επιβάρυναν τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της περιόδου.

Πέραν των ανωτέρω, η Εταιρεία με ημερομηνία 30/6/2020, συνέχισε να χρησιμοποιεί λογιστική αντιστάθμιση για την κάλυψη του επιτοκιακού κινδύνου από μισθώσεις πέντε (5) αεροσκαφών που αναμένεται να παραληφθούν εντός της διετίας 2022-2023, ονομαστικής αξίας ύψους 245.000 χιλ. δολ.

Το ονομαστικό ποσό των ανοιχτών συμβολαίων μελλοντικής ανταλλαγής επιτοκίων την 30.06.2020 ανέρχεται σε €354.527,59 (31.12.2019: €362.204,02 χιλ.)

Τα παράγωγα προϊόντα αποτιμώνται στις εύλογες αξίες τους κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η εύλογη αξία των προϊόντων αυτών παρέχεται από τα πιστωτικά ιδρύματα με τα οποία η Εταιρεία έχει συνάψει τις σχετικές συμβάσεις και αντανακλούν καλόπιστα παραδοχές και εκτιμήσεις των ιδρυμάτων, με βάση τη διαθέσιμη πληροφόρηση για τα σχετικά δεδομένα της αγοράς. Οι παράμετροι και τα μοντέλα αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας διαφοροποιούνται ανάλογα με το είδος του παραγώγου.

### ➤ 3.15 Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες

Τα έσοδα από συμβάσεις με πελάτες αφορούν την πώληση εισιτηρίων, την πώληση εμπορευμάτων και την παροχή λοιπών υπηρεσιών. Η μείωση που παρατηρείται στο ποσό του κονδυλίου σε σχέση με το α' εξάμηνο 2019, οφείλεται στη μειωμένη πτητική δραστηριότητα της Εταιρείας και του Ομίλου, λόγω της πανδημικής κρίσης του κορωνοϊού.

Παρατίθεται ανάλυση ανά είδος υπηρεσιών:

	Εταιρεία		Όμιλος	
	Α' Εξάμηνο 2020	Α' Εξάμηνο 2019	Α' Εξάμηνο 2020	Α' Εξάμηνο 2019
Έσοδα από τακτικές πτήσεις	87.118,02	290.559,84	155.571,13	433.291,44
Έσοδα από ναυλωμένες πτήσεις	24.832,60	66.453,30	3.235,52	29.348,00
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης που σχετίζονται με τις πτήσεις	29.153,48	59.088,97	28.591,79	56.758,82
<b>Σύνολο</b>	<b>141.104,10</b>	<b>416.102,11</b>	<b>187.398,44</b>	<b>519.398,27</b>

Παρατίθεται γεωγραφική ανάλυση των εσόδων από πελάτες:

Εταιρεία	Α' Εξάμηνο 2020		
	Εσωτερικό	Εξωτερικό	Σύνολο
Έσοδα από τακτικές πτήσεις	2.258,23	86.842,52	89.100,75
Έσοδα από ναυλωμένες πτήσεις	14.627,02	7.452,05	22.079,07
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης που σχετίζονται με τις πτήσεις	6.979,92	22.944,36	29.924,28
<b>Σύνολο</b>	<b>23.865,17</b>	<b>117.238,93</b>	<b>141.104,10</b>

Εταιρεία	Α' Εξάμηνο 2019		
	Εσωτερικό	Εξωτερικό	Σύνολο
Έσοδα από τακτικές πτήσεις	7.150,32	283.409,53	290.559,84
Έσοδα από ναυλωμένες πτήσεις	27.834,71	38.618,59	66.453,30
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης που σχετίζονται με τις πτήσεις	13.275,13	45.813,84	59.088,97
<b>Σύνολο</b>	<b>48.260,15</b>	<b>367.841,96</b>	<b>416.102,11</b>

Όμιλος	Α' Εξάμηνο 2020		
	Εσωτερικό	Εξωτερικό	Σύνολο
Έσοδα από τακτικές πτήσεις	51.336,26	104.234,87	155.571,13
Έσοδα από ναυλωμένες πτήσεις	115,32	3.120,20	3.235,52
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης που σχετίζονται με τις πτήσεις	5.813,71	22.778,08	28.591,79
<b>Σύνολο</b>	<b>57.265,29</b>	<b>130.133,15</b>	<b>187.398,44</b>

Όμιλος	Α' Εξάμηνο 2019		
	Εσωτερικό	Εξωτερικό	Σύνολο
Έσοδα από τακτικές πτήσεις	112.172,40	321.119,04	433.291,44
Έσοδα από ναυλωμένες πτήσεις	250,96	29.097,04	29.348,00
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης που σχετίζονται με τις πτήσεις	11.094,01	45.664,81	56.758,82
<b>Σύνολο</b>	<b>123.517,37</b>	<b>395.880,89</b>	<b>519.398,26</b>

### ➤ 3.16 Αναλώσεις Υλικών & Υπηρεσιών

Τα ποσά των αναλώσεων υλικών & υπηρεσιών αφορούν στα λειτουργικά έξοδα.

Η μείωση μεταξύ των δύο χρήσεων, οφείλεται κυρίως στην μεταβολή (μείωση) της πτητικής δραστηριότητας της Εταιρείας και του Ομίλου, εξαιτίας των συνεπειών της κρίσης από την εξάπλωση του ιού COVID 19. Συγκεκριμένα, το μειωμένο πτητικό πρόγραμμα επέφερε ανάλογη μείωση κυρίως σε έξοδα που αφορούσαν καύσιμα αεροσκαφών, κόστος επίγειας εξυπηρέτησης, χρεώσεις αεροδρομίων, τέλη υπερπτήσης, καθώς επίσης και έξοδα συντηρήσεων αεροσκαφών.

### ➤ 3.17 Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα αναλύονται ως εξής:

	Εταιρεία		Όμιλος	
	Α' Εξάμηνο 2020	Α' Εξάμηνο 2019	Α' Εξάμηνο 2020	Α' Εξάμηνο 2019
Τόκοι και έξοδα μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	4.399,89	9,46	4.402,28	9,46
Τόκοι και έξοδα βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	0,85	0,39	0,85	0,69
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	218,44	258,95	324,54	386,98
Τόκοι μισθώσεων	8.009,79	7.234,96	8.892,87	8.653,82
Συναλλαγματικές διαφορές έξοδα	10.942,41	6.053,50	11.731,19	7.546,46
Αναποτελεσματικό σκέλος αντιστάθμισης ταμειακών ροών	68.543,99	0,00	68.543,99	0,00
Λοιπά συναφή με τις χρηματοδοτήσεις έξοδα	183,26	2.552,61	209,48	2.577,88
Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων	162,71	69,86	162,71	69,86
<b>Σύνολο Χρηματοοικονομικών εξόδων</b>	<b>92.461,33</b>	<b>16.179,73</b>	<b>94.267,90</b>	<b>19.245,14</b>
Πιστωτικοί τόκοι & λοιπά έσοδα	1.059,80	1.092,58	1.019,64	1.156,62
Μερίσματα θυγατρικής	24.187,50	0,00	0,00	0,00
Συναλλαγματικές διαφορές έσοδα	14.153,45	9.284,46	15.060,32	10.315,96
<b>Σύνολο Χρηματοοικονομικών εσόδων</b>	<b>39.400,75</b>	<b>10.377,04</b>	<b>16.079,97</b>	<b>11.472,58</b>

Τα κονδύλια των συναλλαγματικών διαφορών (έσοδα και έξοδα) προκύπτουν επειδή η Εταιρεία και ο Όμιλος πραγματοποιούν σημαντικό όγκο συναλλαγών (εισπράξεων και πληρωμών) σε ξένα νομίσματα.

Το Ά Εξάμηνο 2020, η Εταιρεία έλαβε μέρος ποσού €24.187,50 χιλ. από την θυγατρική της εταιρεία Olympic Air Α.Ε.

Το ποσό €68.543,99 χιλ. αφορά το σκέλος παραγώνων αντιστάθμισης κινδύνων που κρίθηκε ως αναποτελεσματικό λόγω της μειωμένης πτητικής δραστηριότητας, καθώς και της μεταβολής του προγράμματος παραδόσεων νέων αεροσκαφών. Το συγκεκριμένο ποσό περιλαμβάνει το αποτέλεσμα των παραγώνων περιόδου Μαρτίου-Ιουνίου 2020 που κρίθηκαν ως μη αποτελεσματικά καθώς και το αποτέλεσμα της αποτίμησης με 30.06.2020 παραγώνων με ημερομηνία λήξης το β' εξάμηνο του 2020 που κρίθηκαν ως μη αποτελεσματικά.

### ➤ 3.18 Φόρος εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως εξής:

	Εταιρεία		Όμιλος	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Τρέχων φόρος	-	-	-	(1.638,99)
Αναβαλλόμενος φόρος	37.822,82	5.233,47	42.054,41	5.779,64
<b>Σύνολο Φόρου</b>	<b>37.822,82</b>	<b>5.233,47</b>	<b>42.054,41</b>	<b>4.140,64</b>

Ο φορολογικός συντελεστής για τις ανώνυμες εταιρείες στην Ελλάδα για την περίοδο που έληξε 30 Ιουνίου 2020, είναι 24% (30 Ιουνίου 2019: 28%).

Η αύξηση του αναβαλλόμενου φόρου προκύπτει από την αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης, λόγω του ύψους των φορολογικών ζημιών που εκτιμά η Διοίκηση ότι θα προκύψουν ως απόρροια της επίδρασης του COVID 19. Το εν λόγω ποσό αναμένεται να ανακτηθεί πλήρως εντός των επόμενων ετών.

### ➤ 3.19 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Δεν υπάρχουν υποθήκες και προσημειώσεις ή οποιαδήποτε άλλα βάρη, επί των ενσωμάτων παγίων (κτίρια, ιδιότητα αεροσκάφη).

### ➤ 3.20 Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις / απαιτήσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία

#### Πληροφορίες σχετικά με επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές

Υπάρχουν διάφορες επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων και άλλα ενδεχόμενα γεγονότα από τα οποία δεν αναμένεται να υπάρξει σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας και του Ομίλου.

Η διοίκηση της Εταιρείας, στηριζόμενη σε προηγούμενα δεδικασμένα καθώς και ότι οι συγκεκριμένες υποθέσεις δεν έχουν εκδικασθεί, θεωρεί ότι η έκβασή τους δεν θα έχει αξιοσημείωτο αντίκτυπο στην οικονομική κατάσταση και λειτουργία της.

Η ανάλυση των εν λόγω υποθέσεων είναι η εξής :

	Εταιρεία		Όμιλος	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Εργατικά	112,66	148,44	112,66	252,33
Ατυχήματα	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά	431,95	2.484,50	512,17	2.564,72
<b>Σύνολο</b>	<b>544,61</b>	<b>2.632,93</b>	<b>624,83</b>	<b>2.817,05</b>

**Πληροφορίες σχετικά με ενδεχόμενες υποχρεώσεις**

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις της Εταιρείας και του Ομίλου που προέρχονται από έκδοση τραπεζικών εγγυητικών επιστολών αναλύονται ως ακολούθως:

	Εταιρεία		Όμιλος	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Ύψος εγγυητικών επιστολών	22.672,62	23.448,00	38.724,90	38.315,94

**➤ 3.21 Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη**

Οι σημαντικότερες συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24, εμφανίζονται στον κατωτέρω πίνακα :

	Εταιρεία	
	30.06.2020	31.12.2019
<b>Υπόλοιπα με εταιρείες βασικού μετόχου</b>		
Απαιτήσεις (υπόλοιπα τέλους περιόδου από πωλήσεις αγαθών - υπηρεσιών)	52,25	135,05
Υποχρεώσεις (υπόλοιπα τέλους περιόδου από αγορές αγαθών - υπηρεσιών)	128,40	212,81
<b>Υπόλοιπα με θυγατρικές</b>		
Απαιτήσεις (υπόλοιπα τέλους περιόδου από πωλήσεις αγαθών - υπηρεσιών)	6.243,22	14.784,12
Υποχρεώσεις (υπόλοιπα τέλους περιόδου από αγορές αγαθών - υπηρεσιών)	0,00	0,00
<b>Υπόλοιπα με λοιπά συνδεδεμένα μέρη</b>		
Απαιτήσεις (υπόλοιπα τέλους περιόδου από πωλήσεις αγαθών - υπηρεσιών)	442,10	436,40
Υποχρεώσεις (υπόλοιπα τέλους περιόδου από αγορές αγαθών - υπηρεσιών)	10,48	128,11

	Εταιρεία	
	Α' Εξάμηνο 2020	Α' Εξάμηνο 2019
<b>Συναλλαγές με εταιρείες βασικού μετόχου</b>		
Έσοδα - Παροχές υπηρεσιών από Εταιρεία	325,86	575,62
Έξοδα - Λήψεις υπηρεσιών της Εταιρείας	766,84	884,18
<b>Συναλλαγές με θυγατρικές</b>		
Έσοδα - Παροχές υπηρεσιών από Εταιρεία	52.975,05	49.632,80
Έξοδα - Λήψεις υπηρεσιών της Εταιρείας	51.912,16	111.995,29
<b>Συναλλαγές με λοιπά συνδεδεμένα μέρη</b>		
Έσοδα - Παροχές υπηρεσιών από Εταιρεία	39,66	76,63
Έξοδα - Λήψεις υπηρεσιών της Εταιρείας	152,55	366,70

Οι συναλλαγές με εταιρείες του βασικού μετόχου αφορούν κυρίως καταβαλλόμενα ενοίκια και λήψη/παροχή υπηρεσιών. Οι συναλλαγές με την θυγατρική αφορούν κυρίως εκμίσθωση αεροσκαφών και λοιπές παροχές υπηρεσιών. Όλες οι συναλλαγές γίνονται με τους συνήθεις εμπορικούς όρους.



### ➤ 3.22 Παροχές στη Διοίκηση

Οι παροχές προς τη Διοίκηση αναλύονται ως ακολούθως:

	Εταιρεία		Όμιλος	
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2019
Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	0,00	480,00	0,00	480,00
Μισθοί διευθυντικών στελεχών	745,27	884,02	825,32	972,00
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης διευθυντικών στελεχών	85,71	105,18	98,66	117,03
Αμοιβές σε είδος και άλλες πληρωμές διευθυντικών στελεχών	158,93	123,01	160,82	128,07
<b>Σύνολο</b>	<b>989,91</b>	<b>1.592,21</b>	<b>1.084,80</b>	<b>1.697,10</b>
Υποχρεώσεις προς διευθυντές	72,74	45,63	76,72	49,61

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 21/07/2020 αποφάσισε κατά πλειοψηφία την προέγκριση αμοιβών μελών της Επιτροπής Ελέγχου για το έτος 2020 κατά ανώτατο όριο στο ποσό των €100,00 χιλ.

Πέραν των ανωτέρω δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές, απαιτήσεις ή υποχρεώσεις με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας και του Ομίλου.

### ➤ 3.23 Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης κινδύνων

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε πολλαπλούς κινδύνους. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα αποτελέσματα που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για να αντισταθμίσει την έκθεσή της σε συγκεκριμένες κατηγορίες κινδύνων.

Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων εφαρμόζεται από την Οικονομική Διεύθυνση του Ομίλου. Η διαδικασία που ακολουθείται είναι η παρακάτω:

- Αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες του Ομίλου
- Σχεδιασμός της μεθοδολογίας και επιλογή των κατάλληλων χρηματοοικονομικών προϊόντων για την μείωση των κινδύνων και
- Εκτέλεση/εφαρμογή, σύμφωνα με τη διαδικασία που έχει εγκριθεί από τη διοίκηση, της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων.

#### Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο Όμιλος λόγω της φύσης των εργασιών του είναι εκτεθειμένος σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών που προκύπτουν κυρίως από το δολάριο των ΗΠΑ. Αυτό το είδος κινδύνου κυρίως προκύπτει από εμπορικές συναλλαγές σε ξένο νόμισμα. Η έκθεση του ομίλου στο συναλλαγματικό κίνδυνο ποικίλει κατά τη διάρκεια του έτους ανάλογα με τον όγκο συναλλαγών σε ξένο νόμισμα.

Για τη διαχείριση αυτής της κατηγορίας κινδύνου ο Όμιλος συνάπτει παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα με χρηματοοικονομικούς οργανισμούς.

#### Κίνδυνος επιτοκίου

Η πολιτική του Ομίλου είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση της στο κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση.

Ο Όμιλος έχει ακολουθήσει πολιτική αντιστάθμισης για την κάλυψη της από τον κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου σε ό,τι αφορά μελλοντικές μισθώσεις αεροσκαφών.

#### **Κίνδυνος τιμών καυσίμων αεροσκαφών**

Ο Όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο από τις διακυμάνσεις της τιμής του πετρελαίου, η οποία επηρεάζει άμεσα την τιμή των καυσίμων των αεροσκαφών. Για τη διαχείριση αυτού του κινδύνου ο Όμιλος συνάπτει συμβόλαια αντιστάθμισης κινδύνου σε προϊόντα πετρελαίου που καλύπτουν ένα μέρος των εκτιμώμενων επιχειρησιακών αναγκών της.

#### **Επίπεδα ιεράρχησης εύλογων αξιών**

<b>Εταιρία 30.06.2020</b>	<b>Είδος Παραγώγου</b>	<b>Επίπεδο 1</b>	<b>Επίπεδο 2</b>	<b>Επίπεδο 3</b>
<b>Περιουσιακά στοιχεία</b>				
Παράγωγα Δολαρίου	(FWD)	0,00	13.942,27	0,00
Παράγωγα Πετρελαίου	(FWD)	0,00	24,77	0,00
Παράγωγα Επιτοκίου	(IRS)	0,00	0,00	0,00
Ομόλογα & Μετοχές		29.819,72	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>		<b>29.819,72</b>	<b>13.967,04</b>	<b>0,00</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>				
Παράγωγα Δολαρίου	(FWD)	0,00	(169,49)	0,00
Παράγωγα Πετρελαίου	(FWD)	0,00	(55.335,75)	0,00
Παράγωγα Επιτοκίου	(IRS)	0,00	(36.907,77)	0,00
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>0,00</b>	<b>(92.413,01)</b>	<b>0,00</b>

<b>Εταιρία 31.12.2019</b>	<b>Είδος Παραγώγου</b>	<b>Επίπεδο 1</b>	<b>Επίπεδο 2</b>	<b>Επίπεδο 3</b>
<b>Περιουσιακά στοιχεία</b>				
Παράγωγα Δολαρίου	(FWD)	0,00	7.085,14	0,00
Παράγωγα Πετρελαίου	(FWD)	0,00	3.494,91	0,00
Παράγωγα Επιτοκίου	(IRS)	0,00	1.281,73	0,00
Ομόλογα & Μετοχές		35.872,25	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>		<b>35.872,25</b>	<b>11.861,77</b>	<b>0,00</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>				
Παράγωγα Δολαρίου	(FWD)	0,00	(3.530,24)	0,00
Παράγωγα Πετρελαίου	(FWD)	0,00	(4.197,23)	0,00
Παράγωγα Επιτοκίου	(IRS)	0,00	(7.389,06)	0,00
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>0,00</b>	<b>(15.116,53)</b>	<b>0,00</b>

<b>Όμιλος 30.06.2020</b>	<b>Είδος Παραγώγου</b>	<b>Επίπεδο 1</b>	<b>Επίπεδο 2</b>	<b>Επίπεδο 3</b>
<b>Περιουσιακά στοιχεία</b>				
Παράγωγα Δολαρίου	(FWD)	0,00	13.942,27	0,00
Παράγωγα Πετρελαίου	(FWD)	0,00	24,77	0,00
Παράγωγα Επιτοκίου	(IRS)	0,00	0,00	0,00
Ομόλογα & Μετοχές		29.819,72	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>		<b>29.819,72</b>	<b>13.967,04</b>	<b>0,00</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>				
Παράγωγα Δολαρίου	(FWD)	0,00	(169,49)	0,00
Παράγωγα Πετρελαίου	(FWD)	0,00	(55.335,75)	0,00
Παράγωγα Επιτοκίου	(IRS)	0,00	(36.907,77)	0,00
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>0,00</b>	<b>(92.413,01)</b>	<b>0,00</b>

<b>Όμιλος 31.12.2019</b>	<b>Είδος Παραγώγου</b>	<b>Επίπεδο 1</b>	<b>Επίπεδο 2</b>	<b>Επίπεδο 3</b>
<b>Περιουσιακά στοιχεία</b>				
Παράγωγα Δολαρίου	(FWD)	0,00	7.085,14	0,00
Παράγωγα Πετρελαίου	(FWD)	0,00	3.494,91	0,00
Παράγωγα Επιτοκίου	(IRS)	0,00	1.281,73	0,00
Ομόλογα & Μετοχές		35.872,25	0,00	0,00
<b>Σύνολο</b>		<b>35.872,25</b>	<b>11.861,77</b>	<b>0,00</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>				
Παράγωγα Δολαρίου	(FWD)	0,00	(3.530,24)	0,00
Παράγωγα Πετρελαίου	(FWD)	0,00	(4.197,23)	0,00
Παράγωγα Επιτοκίου	(IRS)	0,00	(7.389,06)	0,00
<b>Σύνολο Υποχρεώσεων</b>		<b>0,00</b>	<b>(15.116,53)</b>	<b>0,00</b>

Οι τιμές των στοιχείων του επιπέδου 1 αφορούν δημοσιευμένες τιμές, ενώ οι τιμές του επιπέδου 2 στηρίζονται σε τεχνικές επιμέτρησης. Πιο συγκεκριμένα, τα ομόλογα και οι μετοχές είναι τίτλοι εισηγμένοι σε χρηματιστηριακές αγορές και αποτιμούνται με την τιμή τους στις αγορές αυτές την ημερομηνία ισολογισμού. Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα αποτιμώνται με τη χρήση διεθνούς πλατφόρμας αποτίμησης.

### **Πιστωτικός κίνδυνος**

Ο κίνδυνος μπορεί να προκύψει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του προς τον Όμιλο. Για την ελαχιστοποίηση αυτού του πιστωτικού κινδύνου, ο Όμιλος εξετάζει συνεχώς τα όρια στο βαθμό έκθεσης σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα. Επίσης, όσον αφορά προϊόντα καταθέσεων, ο Όμιλος συναλλάσσεται μόνο με αναγνωρισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης. Ο Όμιλος για να προστατευθεί από τον πιστωτικό κίνδυνο, παρακολουθεί σε σταθερή βάση, τις εμπορικές απαιτήσεις και όπου κριθεί απαραίτητο διερευνά τρόπους διασφάλισής τους.

### **Κίνδυνος ρευστότητας**

Η συνετή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας επιτυγχάνεται με τη διασφάλιση επαρκών ταμειακών διαθεσίμων. Ο Όμιλος διαχειρίζεται τον κίνδυνο αυτό διατηρώντας επαρκή ταμειακά διαθέσιμα και επαρκή

πιστωτικά όρια τόσο από τις τράπεζες όσο και από τους προμηθευτές, σε σχέση πάντα με τις λειτουργικές, επενδυτικές και χρηματοδοτικές ανάγκες του.

Σημειώνεται ότι στις 30.06.2020 ο Όμιλος διέθετε ταμειακά διαθέσιμα ύψους € 436,48εκ. (31.12.2019: 505,08εκ.), γεγονός που διασφαλίζει την εξυπηρέτηση των βραχυπρόθεσμων και μεσοπρόθεσμων υποχρεώσεων.

### ➤ 3.24 Γεγονότα μεταγενέστερα της ημερομηνίας ισολογισμού

---

Ο Όμιλος τον Αύγουστο του 2020 προέβη σε συμφωνία με την Airbus για τη μετάθεση των παραδόσεων 7 αεροσκαφών της οικογένειας A320 neo από το 2022–2023 στο 2025-2026. Με την αλλαγή στο πρόγραμμα παράδοσης των αεροσκαφών ο Όμιλος εξασφάλισε και την αντίστοιχη αναβολή της πληρωμής των προκαταβολών (pre – delivery payments) της αρχικής συμφωνίας για τα εν λόγω αεροσκάφη.

Ο Όμιλος τον Αύγουστο του 2020, υπέγραψε ενδεικτικό σύμφωνο όρων (Indicative Term Sheet) με τις τέσσερις ελληνικές συστημικές τράπεζες για την χορήγηση Ομολογιακού Δανείου ποσού EUR 150,0 εκατ., διάρκειας 5 ετών, κάνοντας χρήση του Ταμείου Εγγυοδοσίας Επιχειρήσεων COVID-19.

Ο Όμιλος τον Αύγουστο του 2020, υπέγραψε ενδεικτικό σύμφωνο όρων (Indicative Term Sheet) με τις τέσσερις ελληνικές συστημικές τράπεζες για τη μετατροπή της υπάρχουσας γραμμής κεφαλαίου κίνησης ύψους EUR 120,0 εκατ. σε Κοινοπρακτικό δάνειο σε μορφή ανακυκλούμενης πίστωσης (Syndicated Revolving Credit Facility), συνολικού ποσού EUR 120,0 εκατ. λήξης τον Σεπτέμβριο 2022. Συνολικά μέχρι σήμερα έχουν εκταμιευθεί EUR 92,0 εκατ.

Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε.» στις 24 Σεπτεμβρίου 2020 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο, στην ηλεκτρονική διεύθυνση [www.aegeanair.com](http://www.aegeanair.com), όπου και θα παραμείνουν στη διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον 5 ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής τους.

Κηφισιά, 24 Σεπτεμβρίου 2020

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου	Ο Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Οικονομικός Διευθυντής	Η Προϊσταμένη Λογιστηρίου
Ευτύχιος Βασιλάκης	Δημήτριος Γερογιάννης	Μιχάλης Κουβελιώτης	Μαρία Ζαννάκη
Α.Δ.Τ. AN049866	Α.Δ.Τ. AB642495	Α.Δ.Τ. AO148706	Α.Δ.Τ. AO135556



5.

Έκθεση Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων  
από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου  
με καταβολή μετρητών για την περίοδο 12.03.2019  
μέχρι την 30.06.2020

Σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 4.1.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής το «Χ.Α.»), την απόφαση υπ' αριθ. 25/17.07.2008 του Δ.Σ. του Χ.Α. και την υπ' αριθ. απόφαση 8/754/14.04.2016 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (εφεξής η «Ε.Κ.»), γνωστοποιείται ότι, από την έκδοση Κοινού Ομολογιακού Δανείου ποσού ευρώ διακοσίων εκατομμυρίων (€200.000.000) διάρκειας επτά (7) ετών, διαιρούμενου σε 200.000 άυλες, κοινές, ανώνυμες ομολογίες με ονομαστική αξία €1.000 εκάστη, που πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με την από 22.02.2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΑΕΡΟΠΟΡΙΑΣ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. και την από 28.02.2019 απόφαση έγκρισης του περιεχομένου του Ενημερωτικού Δελτίου από την Ε.Κ., αντλήθηκαν συνολικά κεφάλαια ύψους διακοσίων εκατομμυρίων ευρώ (€200.000.000). Οι δαπάνες έκδοσης ανήλθαν σε €3.820,25χιλ. και μείωσαν τα συνολικά αντληθέντα κεφάλαια.

Η έκδοση του Κοινού Ομολογιακού Δανείου καλύφθηκε πλήρως και η πιστοποίηση της καταβολής των αντληθέντων κεφαλαίων έγινε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 12.03.2019. Περαιτέρω, οι εκδοθείσες διακόσιες χιλιάδες (200.000) κοινές ανώνυμες ομολογίες εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στην οργανωμένη αγορά τίτλων σταθερού εισοδήματος του Χρηματιστηρίου Αθηνών στις 13.03.2019, μετά από έγκριση της Επιτροπής Εισαγωγών και Λειτουργίας Αγορών του Χρηματιστηρίου Αθηνών κατά τη συνεδρίαση της 01.03.2019.

Σύμφωνα με τις δεσμεύσεις που διατυπώνονται στο σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο που εγκρίθηκε από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και την από 22.02.2019 απόφαση του ΔΣ της εταιρείας, γνωστοποιείται ότι τα αντληθέντα κεφάλαια ποσού ύψους διακοσίων εκατομμυρίων ευρώ (€200.000.000), μείον ποσό €3.820,25 χιλ. το οποίο αφορά δαπάνες έκδοσης, διατέθηκαν μέχρι την 30.06.2020 ως ακολούθως σύμφωνα με το πρόγραμμα του εγκεκριμένου ενημερωτικού δελτίου.

#### Πρόγραμμα Εγκεκριμένου Ενημερωτικού Δελτίου

Χρήση αντληθέντων κεφαλαίων	Αντληθέντα Κεφάλαια				Ποσό Αντληθέντων Κεφαλαίων που καταβλήθηκαν		Αδιάθετα Κεφάλαια
	Ποσοστό χρήσης	Σύνολο αντληθέντων κεφαλαίων	Δαπάνες έκδοσης	Καθαρό ποσό προς διάθεση	2019	Α' Εξάμηνο 2020	
Προγραμματισμένες προκαταβολές Airbus	75%	150.000,00	2.865,19	147.134,81	5.977,36	10.174,04	130.983,41
Κατασκευή εκπαιδευτικού κέντρου και γραφείων στο Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών	14%	28.000,00	534,84	27.465,16	44,58	0,00	27.420,59
Κεφάλαιο κίνησης	11%	22.000,00	420,23	21.579,77	21.579,26	0,00	0,51
<b>Σύνολο</b>	<b>100%</b>	<b>200.000,00</b>	<b>3.820,26</b>	<b>196.179,74</b>	<b>27.601,20</b>	<b>10.174,04</b>	<b>158.404,51</b>

Τα εναπομείναντα κεφάλαια προς διάθεση της Έκδοσης Κοινού Ομολογιακού Δανείου, ύψους €158.404,51 χιλ. κατά την 30.06.2020 ήταν τοποθετημένα σε προθεσμιακές καταθέσεις και καταθέσεις όψεως.



Κηφισιά, 24 Σεπτεμβρίου 2020

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου	Ο Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Οικονομικός Διευθυντής	Η Προϊσταμένη Λογιστηρίου
Ευτύχιος Βασιλάκης	Δημήτριος Γερογιάννης	Μιχάλης Κουβελιώτης	Μαρία Ζαννάκη
Α.Δ.Τ. AN049866	Α.Δ.Τ. AB642495	Α.Δ.Τ. AO148706	Α.Δ.Τ. AO135556