ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: Λασιθιωτάκης Εμμ.
Τηλέφωνο: 2103382226

Αθήνα, **30/11/2017**
Αριθ. Πρωτ.: **964983**

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «**ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟ ΕΛΕΥΣΙΝΑ-ΚΟΡΙΝΘΟΣ-ΠΑΤΡΑ-ΠΥΡΓΟΣ-ΤΣΑΚΩΝΑ**», τον διακριτικό τίτλο «**ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ ΑΕ**» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. **007672001000**, η οποία είχε Αρ. ΜΑΕ. **63739/01ΑΤ/Β/07/593(07)**.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΕΜΠΟΡΙΚΟΥ ΚΑΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟΥ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ
Ανακοινώνει ότι:

Την **30/11/2017** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «**ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟ ΕΛΕΥΣΙΝΑ-ΚΟΡΙΝΘΟΣ-ΠΑΤΡΑ-ΠΥΡΓΟΣ-ΤΣΑΚΩΝΑ**», τον διακριτικό τίτλο «**ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ ΑΕ**» και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. **007672001000**, η οποία είχε Αρ. ΜΑΕ. **63739/01ΑΤ/Β/07/593(07)**:

Α) Με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1264676**, οι **εγκεκριμένες** από την **30/08/2017 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις** με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη **χρήση 01/01/2016 έως 31/12/2016**.

Β) Με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1264677**, η από **30/08/2017 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης** σύμφωνα με την οποία **ορίστηκε** για τον **έλεγχο** των **Οικονομικών καταστάσεων** της **χρήσης από 01/01/2017 έως 31/12/2017**, η ελεγκτική εταιρεία «**DELOITTE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ**» τον διακριτικό τίτλο «**DELOITTE**», Α.Φ.Μ. 094394788 (ΔΟΥ: ΦΑΕΕ ΑΘΗΝΩΝ), Αρ. ΓΕΜΗ **001223601000**, και (Δ/νση: ΦΡΑΓΚΟΚΚΛΗΣΙΑΣ 3Α & ΓΡΑΝΙΚΟΥ, ΤΚ:15125, ΜΑΡΟΥΣΙ) και με αριθμό μητρώου **Σ.Ο.ΕΛ. 120**.

Σχετικό έγγραφο άσκησης ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Βόρειος Τομέας (Αρ. Πρωτ.: 16309 - 29/11/2017).

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

Κοινοποίηση:

1. Εταιρεία: «**ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟ ΕΛΕΥΣΙΝΑ-ΚΟΡΙΝΘΟΣ-ΠΑΤΡΑ-ΠΥΡΓΟΣ-ΤΣΑΚΩΝΑ**»
   Δ/νση: ΡΙΖΑΡΕΙΟΥ 4
   Τ.Κ.: 15233, ΧΑΛΑΝΔΡΙ

2. **Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Βόρειος Τομέας**
   Δ/νση Ανάπτυξης
   Τμήμα Ανωνύμων Εταιριών
   Λεωφ. Μεσογείων 372, 15341, Αγ. Παρασκευή

Η γνησιότητα της παρούσας, μπορεί να ελεγχθεί, στην Ηλ. Δ/νση: https://www.businessregistry.gr/ - επιλογή «Δημοσιότητα».

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία
Ορκωτών Ελεγκτών
Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α &
Γρανικού
151 25 Μαρούσι
Αθήνα, Ελλάδα

Τηλ.: +30 210 6781 100
Fax: +30 210 6776 221-2
www.deloitte.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε., οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (Ν. 4308/2014) και τις διατάξεις του Ν.3621/2007 όπως τροποποιήθηκε και ισχύει με το Ν. 4219/2013, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β΄/2848/23.10.2012). Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.
Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Deloitte.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής:

i) Στο λογαριασμό «Λοιπές προβλέψεις» περιλαμβάνεται ποσό Ευρώ 8.487.949,00 (2015: Ευρώ 10.075.823,00) που αφορά σε πρόβλεψη για βαριά συντήρηση του αυτοκινητοδρόμου. Από τον έλεγχό μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια για την επάρκεια της πρόβλεψης αυτής.

ii) Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2009 και 2010. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει διενεργήσει οποιαδήποτε πρόβλεψη σε σχέση με το θέμα αυτό. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις ενδεχόμενες επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο "Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη", οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:
α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες απαιτήσεις του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.
β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο μας, για την Εταιρεία ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2017

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Παναγιώτης Παπουτσής
Α. Μ. ΣΟΕΛ: 14371
Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
Α. Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120

Στην Ελλάδα, η «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών», η «Deloitte Business Solutions Ανώνυμη Εταιρία Συμβούλων Επιχειρήσεων» και η «Deloitte Accounting Compliance & Reporting Services Α.Ε.» (από κοινού εφεξής «Deloitte Ελλάδας») είναι υπό- αδειούχοι της Deloitte Touche Tohmatsu Limited, μιας ιδιωτικής Βρετανικής εταιρίας περιορισμένης ευθύνης («DTTL»), της οποίας οι εταιρίες-μέλη είναι νομικά χωριστές και ανεξάρτητες οντότητες. Η Deloitte Ελλάδας μαζί με την Deloitte Ιταλίας ανήκουν πλέον και λειτουργούν υπό την εταιρία μέλος του δικτύου της Deloitte στην Κεντρική Μεσόγειο. Παρακαλούμε επισκεφθείτε την ιστοσελίδα www.deloitte.com/about για να ενημερωθείτε για το παγκόσμιο δίκτυο των εταιριών μελών μας.

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 001223601000

© 2017 Όλα τα δικαιώματα κατοχυρωμένα.

Α. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.» ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2016

Γενικές Πληροφορίες

Η ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Ανώνυμος Εταιρεία Παραχώρησης για τον Αυτοκινητόδρομο ΕΛΕΥΣΙΝΑ–ΚΟΡΙΝΘΟΣ-ΠΑΤΡΑ-ΠΥΡΓΟΣ-ΤΣΑΚΩΝΑ (εφεξής *«η Εταιρεία»*) ιδρύθηκε στις 13 Ιουλίου του 2007 με έδρα τον Δήμο Αθηναίων που μεταφέρθηκε μεταγενέστερα στο Δήμο Χαλανδρίου. Αποκλειστικός σκοπός της Εταιρείας είναι η μελέτη, κατασκευή, χρηματοδότηση, λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση του Αυτοκινητόδρομου τμήμα Ελευσίνα – Πάτρα και όλων των βοηθητικών έργων και σχετικών δραστηριοτήτων. Για την επίτευξη του ανωτέρου σκοπού η Εταιρεία έχει συστήσει πέντε υποκαταστήματα στις εξής τοποθεσίες: (α) Κόμβος Νέας Περάμου, (β) Ελευσίνα, (γ) Λουτράκι, (δ) Ρίο Πατρών και (ε) Ζευγολατιό.

Οι μέτοχοι της Εταιρείας είναι :

- VINCI CONCESSIONS S.A. με ποσοστό 29,90%
- HOCHTIEF PPP SOLUTIONS GmbH με ποσοστό 17,00%
- ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε. με ποσοστό 17,00%
- J&P – ΑΒΑΞ Α.Ε. με ποσοστό 19,10%
- ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. με ποσοστό 17,00%

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει την τιμή να θέσει υπόψη σας τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ένατης Εταιρικής Χρήσης 01/01/2016-31/12/2016 ήτοι τον Ισολογισμό, την Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων Χρήσεως, Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης , Κατάσταση Ταμειακών Ροών και το Προσάρτημα (Σημειώσεις).

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί με βάση τις διατάξεις του Ν.4308/2014, εμφανίζουν δε με απόλυτη σαφήνεια την πραγματική εικόνα της περιουσιακής διάρθρωσης και της χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας κατά την 31.12.2016.

ΚΥΡΙΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΓΙΑ ΤΟ 2016

Στις 07/04/2016 η εταιρία ΑΘΗΝΑ ΑΤΕ μεταβίβασε το ποσοστό των μετοχών της 2,10% στην εταιρία J&P ΑΒΑΞ Α.Ε. και κατά συνέπεια το ποσοστό συμμετοχής της J&P ΑΒΑΞ Α.Ε. στην Ολυμπία Οδό Α.Ε. πλέον ανέρχεται στο 19,10%.

Στις 25/07/2016 υπογράφθηκε η «Συμφωνία για την Έγκαιρη Ολοκλήρωση του Έργου» μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και της Ολυμπίας Οδού Α.Ε. με την οποία ορίστηκε η λειτουργική παράδοση του έργου έως τις 31 Μαρτίου 2017 και η ολοκλήρωση του έργου (Τ1 περιόδου) έως τις 31/08/2017. Το Ελληνικό Δημόσιο θα καταβάλλει αποζημιώσεις στην Ολυμπία Οδό Α.Ε. ύψους € 46,5 εκ. ως απώλεια εσόδων λόγω παράτασης του χρόνου κατασκευής υπαιτιότητας του Δημοσίου και € 23,2 εκ. ως πρόσθετες υπηρεσίες ανεξάρτητου μηχανικού και λοιπών συμβούλων.

Επίσης στην ίδια ημερομηνία υπογράφηκε συμφωνία μεταξύ της Ολυμπίας Οδού Α.Ε. και της Κοινοπραξίας Άπιον Κλέος η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της ως άνω «Συμφωνίας για την Έγκαιρη Ολοκλήρωση του Έργου» βάσει της οποίας κυρώθηκε η εν γένει αρχή της πλήρους μετακύλισης (on a back to back and full pass through basis) αποζημιώσεων προς τον Κατασκευαστή ύψους € 105,8 εκ., για υπερβάλλουσες δαπάνες λόγω παράτασης του χρόνου κατασκευής υπαιτιότητας του Δημοσίου.

Στις 12 Δεκεμβρίου 2016 εγκρίθηκε από του δανειστές η συμφωνία για την έγκαιρη ολοκλήρωση του έργου καθώς και το νέο χρηματοοικονομικό μοντέλο.

Το ποσοστό ολοκλήρωσης του έργου μέχρι και τις 31 Δεκεμβρίου 2016 ανέρχεται στο 88,8%.

Ολυμπία Οδός Α.Ε.
Ριζαρείου 4,
152 33 Χολάνδρι
Τηλ 210 68 43 041
Φαξ 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Olympia Odos S.A.
4, Rizariou street,
152 33 Halandri, Greece
Tel +30 210 68 43 041
Fax +30 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

ΓΕΝΙΚΗ ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΠΟΡΕΙΑΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Η χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016 ήταν η Ένατη εταιρική χρήση, και τα κυριότερα μεγέθη συνοψίζονται στα εξής:

- Ο κύκλος εργασιών κατά την χρήση του 2016 ανήλθε σε € 374.791.642,57. Ποσό € 65.850.223,62 αφορά έσοδα από την εκμετάλλευση των διοδίων ενώ ποσό € 308.188.433,88 αφορά έσοδο από την κατασκευή του αυτοκινητοδρόμου. Τα έσοδα από παρεπόμενες ασχολίες (μισθώματα, παραχωρήσεις δικαιωμάτων και λοιπά) ανήλθαν σε ποσό € 753.549,45.
- Τα μικτά αποτελέσματα εκμετάλλευσης ανήλθαν κατά την χρήση του 2016 σε κέρδη € 2.951.598,31.
- Τα έσοδα κεφαλαίων ανήλθαν σε € 202.719,71 ενώ τα χρηματοοικονομικά έξοδα της χρήσης ανέρχονται σε € 35.074,35 και περιλαμβάνουν προμήθειες τραπεζών και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα.
- Το συνολικό καθαρό αποτελέσματα κατά την χρήση του 2016 ήταν θετικό με κέρδη που ανήλθαν σε ποσό € 10.352.790,98.
- Κατά την διάρκεια της χρήσης 2016 το Ελληνικό Δημόσιο ενέκρινε την καταβολή μέρους της πρόσθετης χρηματοδοτικής συμβολής ποσού € 20.000.000,00 ενώ το ποσό της χρηματοδοτικής συμβολής του Δημοσίου που εισπράχθηκε στην τρέχουσα χρήση ανήλθε συνολικά σε € 102.327.217,95.
- Επίσης εντός της χρήσης 2016, στο πλαίσιο της «Συμφωνίας για την Έγκαιρη Ολοκλήρωση του Έργου» το Δημόσιο κατέβαλλε στον Παραχωρησιούχο αποζημιώσεις συνολικού ποσού 13.741.353,57 και αποζημιώσεις Κατασκευαστή ποσού 98.511.754 που μετακυλύθηκαν στον Κατασκευαστή (back to back) εντός της χρήσης.
- Τα ταμειακά διαθέσιμα κατά την 31.12.2016 ανέρχονται σε € 156.160.254,98 ενώ το Σύνολο της Καθαρής Θέσης της Εταιρείας ανήλθε σε € 113.187.368,56.
- Το σύνολο των δανείων στις 31.12.2016 ανέρχεται σε € 777.758.632,05 και αφορούν την κάλυψη των αναγκών του έργου μελέτη, κατασκευή, χρηματοδότηση, λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση του Αυτοκινητόδρομου.

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοπιστωτικούς κινδύνους όπως ενδεικτικά, κινδύνους αγοράς και επιτοκιακούς κινδύνους.

Η διαχείριση κινδύνων παρακολουθείται από την Διεύθυνση της Εταιρείας και διαμορφώνεται στα πλαίσια κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Οικονομική Διεύθυνση προσδιορίζει και εκτιμά τους χρηματοπιστωτικούς κινδύνους σε συνεργασία με τις υπηρεσίες που αντιμετωπίζουν αυτούς τους κινδύνους. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για τη διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο κίνδυνος επιτοκίου, ο πιστωτικός κίνδυνος, καθώς και η βραχυπρόθεσμη επένδυση των διαθεσίμων.

Πιστωτικός κίνδυνος
Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημίας της Εταιρείας σε περίπτωση που ένας πελάτης ή τρίτος σε συναλλαγή με την Εταιρεία δεν εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις. Η Εταιρεία λόγω της φύσης των εργασιών της (είσπραξη διοδίων) και αναφορικά με τα αναμενόμενα έσοδα από την λειτουργία του αυτοκινητόδρομου, αναγνωρίζει ότι υπάρχει κίνδυνος μείωσης της χρήσης (διελεύσεων, σταθμεύσεων), γεγονός που προέρχεται κυρίως από την οικονομική ύφεση και την αύξηση του κόστους καυσίμων λόγω σημαντικής αύξησης του ειδικού φόρου κατανάλωσης. Οι υπηρεσίες της Εταιρείας παρακολουθούν στενά τις τάσεις στις επιμέρους αγορές όπου αναπτύσσεται επιχειρηματική δραστηριότητα και σχεδιάζουν ενέργειες για την άμεση και αποτελεσματική διαχείριση του εν λόγω κινδύνου.

Κίνδυνος μεταβολής τιμών
Οι τιμές των διοδίων καθορίζονται με βάση τις προβλέψεις της Σύμβασης Παραχώρησης και η εκτίμηση του αναμενομένου μελλοντικού εσόδου από διόδια περιλαμβάνεται στα Χρηματοοικονομικά Μοντέλα της Εταιρείας τα οποία εγκρίνονται από τους Δανειστές της και το Ελληνικό Δημόσιο.

Ολυμπία Οδός Α.Ε.
Ριζαρείου 4,
152 33 Χαλάνδρι
Τηλ 210 68 43 041
Φαξ 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Olympia Odos S.A.
4, Rizariou street,
152 33 Halandri, Greece
Tel +30 210 68 43 041
Fax +30 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Κίνδυνος ρευστότητας
Για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, η Εταιρεία προϋπολογίζει και παρακολουθεί τις χρηματοροές και ενεργεί κατάλληλα ώστε να υπάρχουν τα απαραίτητα ρευστά διαθέσιμα.

Κίνδυνος επιτοκίου
Η Εταιρεία χρησιμοποιεί δανεισμό στη κεφαλαιακή της διάρθρωση για την κάλυψη μέρους των υποχρεώσεων της. Προκειμένου ωστόσο, να αντισταθμίσει τον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων, η Εταιρεία κάνει χρήση παραγώγων προϊόντων «ανταλλαγής επιτοκίων», των οποίων οι ανταλλασσόμενες ροές είναι αντίστοιχες των υπολοίπων των δανείων, επιτυγχάνοντας αντιστάθμιση του κινδύνου μεταβολής των επιτοκίων για το μεγαλύτερο μέρος του δανεισμού της.

Συναλλαγματικός κίνδυνος
Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο διότι οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα είναι ελάχιστες και κυρίως προέρχονται από την παροχή υπηρεσιών τεχνικών συμβούλων αναφορικά με την κατασκευή και συντήρηση του έργου.

Χρηματοοικονομικοί δείκτες
Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζεται η εξέλιξη των σημαντικότερων αριθμοδεικτών:

	2016	2015	Μεταβολή
Δείκτης Γενικής Ρευστότητας	2,13	3,60	-1.47
Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης	7,09	8,45	-1.36
Δείκτης Κεφαλαιακής Διάρθρωσης	8,14	9,14	-1.00
Μικτό Κέρδος	0,8%	4%	-3,2%

ΜΑΚΡΟΧΡΟΝΙΟΙ ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Η μακροχρόνια πορεία του έργου παραχώρησης που είναι ήδη σε λειτουργία από τις 5.8.2008, και τα οφέλη που θα προκύψουν από την κατασκευή των νέων τμημάτων από τα έργα αναβάθμισης αλλά και από την καλή λειτουργία και συντήρηση του αυτοκινητόδρομου τμήμα Ελευσίνα - Πάτρα θα είναι σημαντικά. Ενδεικτικά αναφέρουμε τα κάτωθι:

- Καλύτερη λειτουργία του οδικού δικτύου
- Προσφορά απασχόλησης στην περιοχή
- Τόνωση της οικονομίας των τοπικών αγορών
- Αναβάθμιση στην ποιότητα των μετακινήσεων
- Καλύτερη εξυπηρέτηση των αυτοκινητιστών
- Συντόμευση της απόστασης
- Βελτίωση του αισθήματος της ασφάλειας
- Προστασία του περιβάλλοντος

Ειδικά για την προστασία του περιβάλλοντος η Εταιρεία συνεργάζεται με εξειδικευμένους επιστήμονες που φροντίζουν για την αποφυγή κάθε περιβαλλοντικής επιβάρυνσης.

Υπογραμμίζεται επίσης ότι με βάση την συμφωνία παραχώρησης ένα ποσοστό των ακαθάριστων εσόδων από τα διόδια επιστρέφεται στο Δημόσιο μετά το έτος 2021.

Η Εταιρεία λόγω του μεγάλης εμπειρίας που κατέχουν οι κύριοι μέτοχοι της στα έργα παραχωρήσεων, διαθέτει ένα μοναδικό πλεονέκτημα που εξασφαλίζει την επιτυχία του έργου.

Ολυμπία Οδός Α.Ε.
Ριζαρείου 4,
152 33 Χαλάνδρι
Τηλ 210 68 43 041
Φαξ 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Olympia Odos S.A.
4, Rizariou street,
152 33 Halandri, Greece
Tel +30 210 68 43 041
Fax +30 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

ΕΓΚΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Το Διοικητικό Συμβούλιο καθ' όλη τη διάρκεια της εταιρικής χρήσης και της θητείας του, εργάσθηκε με ζήλο για την ευόδωση των σκοπών της Εταιρείας, υπόσχεται δε, ότι τις ίδιες και μεγαλύτερες προσπάθειες θα καταβάλλει και στο μέλλον.
Το Διοικητικό Συμβούλιο προσκαλεί τη Γενική Συνέλευση των μετόχων για την έγκριση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016 καθώς και την απαλλαγή των μελών του Δ.Σ και των ελεγκτών από κάθε ευθύνη αποζημίωσης.

ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Την 31/03/2017 επιτεύχθηκε η Έναρξη της Λειτουργικής Ολοκλήρωσης του Αυτοκινητοδρόμου Κόρινθος - Πάτρα, σύμφωνα με το άρθρο 2.2 του Υπομνήματος που συνοδεύει το Παράρτημα 11 της «Συμφωνίας για την έγκαιρη ολοκλήρωση του έργου».

Στις 29 Ιουνίου 2017 εκδόθηκε η διαιτητική απόφαση σχετικά με το αίτημα του δημοσίου για την επιστροφή ποσού 34.194.949,61 ευρώ από την αποζημίωση καθυστέρησης (Delay Costs) λόγω της μείωσης του κατασκευαστικού έργου της σύμβασης παραχώρησης. Σύμφωνα με την απόφαση αυτή αναγνωρίζεται ότι ο Παραχωρησιούχος δεν οφείλει να επιστρέψει στο Δημόσιο το σύνολο ή μέρος του ως άνω ποσού των 34.194.949,61 ευρώ, ενώ παράλληλα υποχρεώνεται το Δημόσιο να καταβάλει στον Παραχωρησιούχο τα δικαστικά έξοδα που είχαν προκαταβληθεί στο σύνολό τους από τον Παραχωρησιούχο.

Χαλάνδρι, 17 Ιουλίου 2017
Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Παναγιώτης Παπανικόλας
ΑΔΤ ΑΖ 242819

Ολυμπία Οδός Α.Ε.
Ριζαρείου 4,
152 33 Χαλάνδρι
Τηλ 210 68 43 041
Φαξ 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Olympia Odos S.A.
4, Rizariou street,
152 33 Halandri, Greece
Tel +30 210 68 43 041
Fax +30 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ

ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟ ΕΛΕΥΣΙΝΑ – ΚΟΡΙΝΘΟΣ – ΠΑΤΡΑ – ΠΥΡΓΟΣ – ΤΣΑΚΩΝΑ

ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

Χρήση από 1 Ιανουαρίου 2016 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2016

Σύμφωνα με τα

Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα Ν.4308/2014 (Ε.Λ.Π.)

Ριζαρείου 4,

152 33 Χαλάνδρι

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 007672001000

Ολυμπία Οδός Α.Ε.
Ριζαρείου 4,
152 33 Χαλάνδρι
Τηλ 210 68 43 041
Φαξ 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Olympia Odos S.A.
4, Rizariou street,
152 33 Halandri, Greece
Tel +30 210 68 43 041
Fax +30 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Α. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.» ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2016 3

Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ 7

Γ. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 8

Δ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ 10

Ε. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 11

ΣΤ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 12

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ 12
2. ΣΥΝΕΧΙΣΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ 13
3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ 14
4. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ 22
5. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ 22
6. ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΗΘΗ ΕΣΟΔΑ 22
7. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ 23
8. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΖΗΜΙΕΣ 23
9. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΚΕΡΔΗ 24
10. ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΗ ΕΞΟΔΑ 24
11. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ 25
12. ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 26
13. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΥΠΟ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ 26
14. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 26
15. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 27
16. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 27
17. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ 28
18. ΔΑΝΕΙΑ 28
19. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 29
20. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 29
21. ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ ΤΕΛΗ 29
22. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 29
23. ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ 30
24. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 31
25 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ 33
26 ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ 34
27 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ 34

Ζ. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ .....

Ολυμπία Οδός Α.Ε.
Ριζαρείου 4,
152 33 Χαλάνδρι
Τηλ 210 68 43 041
Φαξ 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Olympia Odos S.A.
4, Rizariou street,
152 33 Halandri, Greece
Tel +30 210 68 43 041
Fax +30 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Α. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.» ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2016

Γενικές Πληροφορίες

Η ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Ανώνυμος Εταιρεία Παραχώρησης για τον Αυτοκινητόδρομο ΕΛΕΥΣΙΝΑ–ΚΟΡΙΝΘΟΣ-ΠΑΤΡΑ-ΠΥΡΓΟΣ-ΤΣΑΚΩΝΑ (εφεξής *«η Εταιρεία»*) ιδρύθηκε στις 13 Ιουλίου του 2007 με έδρα τον Δήμο Αθηναίων που μεταφέρθηκε μεταγενέστερα στο Δήμο Χαλανδρίου. Αποκλειστικός σκοπός της Εταιρείας είναι η μελέτη, κατασκευή, χρηματοδότηση, λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση του Αυτοκινητόδρομου τμήμα Ελευσίνα – Πάτρα και όλων των βοηθητικών έργων και σχετικών δραστηριοτήτων. Για την επίτευξη του ανωτέρου σκοπού η Εταιρεία έχει συστήσει πέντε υποκαταστήματα στις εξής τοποθεσίες: (α) Κόμβος Νέας Περάμου, (β) Ελευσίνα, (γ) Λουτράκι, (δ) Ρίο Πατρών και (ε) Ζευγολατιό.

Οι μέτοχοι της Εταιρείας είναι :

- VINCI CONCESSIONS S.A. με ποσοστό 29,90%
- HOCHTIEF PPP SOLUTIONS GmbH με ποσοστό 17,00%
- ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε. με ποσοστό 17,00%
- J&P – ΑΒΑΞ Α.Ε. με ποσοστό 19,10%
- ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. με ποσοστό 17,00%

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει την τιμή να θέσει υπόψη σας τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ένατης Εταιρικής Χρήσης 01/01/2016-31/12/2016 ήτοι τον Ισολογισμό, την Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων Χρήσεως, Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης , Κατάσταση Ταμειακών Ροών και το Προσάρτημα (Σημειώσεις).

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί με βάση τις διατάξεις του Ν.4308/2014, εμφανίζουν δε με απόλυτη σαφήνεια την πραγματική εικόνα της περιουσιακής διάρθρωσης και της χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας κατά την 31.12.2016.

ΚΥΡΙΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΓΙΑ ΤΟ 2016

Στις 07/04/2016 η εταιρία ΑΘΗΝΑ ΑΤΕ μεταβίβασε το ποσοστό των μετοχών της 2,10% στην εταιρία J&P ΑΒΑΞ Α.Ε. και κατά συνέπεια το ποσοστό συμμετοχής της J&P ΑΒΑΞ Α.Ε. στην Ολυμπία Οδό Α.Ε. πλέον ανέρχεται στο 19,10%.

Στις 25/07/2016 υπογράφθηκε η «Συμφωνία για την Έγκαιρη Ολοκλήρωση του Έργου» μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και της Ολυμπίας Οδού Α.Ε. με την οποία ορίστηκε η λειτουργική παράδοση του έργου έως τις 31 Μαρτίου 2017 και η ολοκλήρωση του έργου (Τ1 περιόδου) έως τις 31/08/2017. Το Ελληνικό Δημόσιο θα καταβάλλει αποζημιώσεις στην Ολυμπία Οδό Α.Ε. ύψους € 46,5 εκ. ως απώλεια εσόδων λόγω παράτασης του χρόνου κατασκευής υπαιτιότητας του Δημοσίου και € 23,2 εκ. ως πρόσθετες υπηρεσίες ανεξάρτητου μηχανικού και λοιπών συμβούλων.

Επίσης στην ίδια ημερομηνία υπογράφηκε συμφωνία μεταξύ της Ολυμπίας Οδού Α.Ε. και της Κοινοπραξίας Άπιον Κλέος η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της ως άνω «Συμφωνίας για την Έγκαιρη Ολοκλήρωση του Έργου» βάσει της οποίας κυρώθηκε η εν γένει αρχή της πλήρους μετακύλισης (on a back to back and full pass through basis) αποζημιώσεων προς τον Κατασκευαστή ύψους € 105,8 εκ., για υπερβάλλουσες δαπάνες λόγω παράτασης του χρόνου κατασκευής υπαιτιότητας του Δημοσίου.

Στις 12 Δεκεμβρίου 2016 εγκρίθηκε από του δανειστές η συμφωνία για την έγκαιρη ολοκλήρωση του έργου καθώς και το νέο χρηματοοικονομικό μοντέλο.

Το ποσοστό ολοκλήρωσης του έργου μέχρι και τις 31 Δεκεμβρίου 2016 ανέρχεται στο 88,8%.

Ολυμπία Οδός Α.Ε.
Ριζαρείου 4,
152 33 Χολάνδρι
Τηλ 210 68 43 041
Φαξ 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Olympia Odos S.A.
4, Rizariou street,
152 33 Halandri, Greece
Tel +30 210 68 43 041
Fax +30 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

ΓΕΝΙΚΗ ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΠΟΡΕΙΑΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Η χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2016 ήταν η Ένατη εταιρική χρήση, και τα κυριότερα μεγέθη συνοψίζονται στα εξής:

- Ο κύκλος εργασιών κατά την χρήση του 2016 ανήλθε σε € 374.791.642,57. Ποσό € 65.850.223,62 αφορά έσοδα από την εκμετάλλευση των διοδίων ενώ ποσό € 308.188.433,88 αφορά έσοδο από την κατασκευή του αυτοκινητοδρόμου. Τα έσοδα από παρεπόμενες ασχολίες (μισθώματα, παραχωρήσεις δικαιωμάτων και λοιπά) ανήλθαν σε ποσό € 753.549,45.
- Τα μικτά αποτελέσματα εκμετάλλευσης ανήλθαν κατά την χρήση του 2016 σε κέρδη € 2.951.598,31.
- Τα έσοδα κεφαλαίων ανήλθαν σε € 202.719,71 ενώ τα χρηματοοικονομικά έξοδα της χρήσης ανέρχονται σε € 35.074,35 και περιλαμβάνουν προμήθειες τραπεζών και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα.
- Το συνολικό καθαρό αποτελέσματα κατά την χρήση του 2016 ήταν θετικό με κέρδη που ανήλθαν σε ποσό € 10.352.790,98.
- Κατά την διάρκεια της χρήσης 2016 το Ελληνικό Δημόσιο ενέκρινε την καταβολή μέρους της πρόσθετης χρηματοδοτικής συμβολής ποσού € 20.000.000,00 ενώ το ποσό της χρηματοδοτικής συμβολής του Δημοσίου που εισπράχθηκε στην τρέχουσα χρήση ανήλθε συνολικά σε € 102.327.217,95.
- Επίσης εντός της χρήσης 2016, στο πλαίσιο της «Συμφωνίας για την Έγκαιρη Ολοκλήρωση του Έργου» το Δημόσιο κατέβαλλε στον Παραχωρησιούχο αποζημιώσεις συνολικού ποσού 13.741.353,57 και αποζημιώσεις Κατασκευαστή ποσού 98.511.754 που μετακυλύθηκαν στον Κατασκευαστή (back to back) εντός της χρήσης.
- Τα ταμειακά διαθέσιμα κατά την 31.12.2016 ανέρχονται σε € 156.160.254,98 ενώ το Σύνολο της Καθαρής Θέσης της Εταιρείας ανήλθε σε € 113.187.368,56.
- Το σύνολο των δανείων στις 31.12.2016 ανέρχεται σε € 777.758.632,05 και αφορούν την κάλυψη των αναγκών του έργου μελέτη, κατασκευή, χρηματοδότηση, λειτουργία, συντήρηση και εκμετάλλευση του Αυτοκινητόδρομου.

ΚΙΝΔΥΝΟΙ ΚΑΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοπιστωτικούς κινδύνους όπως ενδεικτικά, κινδύνους αγοράς και επιτοκιακούς κινδύνους.

Η διαχείριση κινδύνων παρακολουθείται από την Διεύθυνση της Εταιρείας και διαμορφώνεται στα πλαίσια κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η Οικονομική Διεύθυνση προσδιορίζει και εκτιμά τους χρηματοπιστωτικούς κινδύνους σε συνεργασία με τις υπηρεσίες που αντιμετωπίζουν αυτούς τους κινδύνους. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για τη διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο κίνδυνος επιτοκίου, ο πιστωτικός κίνδυνος, καθώς και η βραχυπρόθεσμη επένδυση των διαθεσίμων.

Πιστωτικός κίνδυνος
Πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημίας της Εταιρείας σε περίπτωση που ένας πελάτης ή τρίτος σε συναλλαγή με την Εταιρεία δεν εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις. Η Εταιρεία λόγω της φύσης των εργασιών της (είσπραξη διοδίων) και αναφορικά με τα αναμενόμενα έσοδα από την λειτουργία του αυτοκινητόδρομου, αναγνωρίζει ότι υπάρχει κίνδυνος μείωσης της χρήσης (διελεύσεων, σταθμεύσεων), γεγονός που προέρχεται κυρίως από την οικονομική ύφεση και την αύξηση του κόστους καυσίμων λόγω σημαντικής αύξησης του ειδικού φόρου κατανάλωσης. Οι υπηρεσίες της Εταιρείας παρακολουθούν στενά τις τάσεις στις επιμέρους αγορές όπου αναπτύσσεται επιχειρηματική δραστηριότητα και σχεδιάζουν ενέργειες για την άμεση και αποτελεσματική διαχείριση του εν λόγω κινδύνου.

Κίνδυνος μεταβολής τιμών
Οι τιμές των διοδίων καθορίζονται με βάση τις προβλέψεις της Σύμβασης Παραχώρησης και η εκτίμηση του αναμενομένου μελλοντικού εσόδου από διόδια περιλαμβάνεται στα Χρηματοοικονομικά Μοντέλα της Εταιρείας τα οποία εγκρίνονται από τους Δανειστές της και το Ελληνικό Δημόσιο.

Ολυμπία Οδός Α.Ε.
Ριζαρείου 4,
152 33 Χαλάνδρι
Τηλ 210 68 43 041
Φαξ 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Olympia Odos S.A.
4, Rizariou street,
152 33 Halandri, Greece
Tel +30 210 68 43 041
Fax +30 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Κίνδυνος ρευστότητας
Για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, η Εταιρεία προϋπολογίζει και παρακολουθεί τις χρηματοροές και ενεργεί κατάλληλα ώστε να υπάρχουν τα απαραίτητα ρευστά διαθέσιμα.

Κίνδυνος επιτοκίου
Η Εταιρεία χρησιμοποιεί δανεισμό στη κεφαλαιακή της διάρθρωση για την κάλυψη μέρους των υποχρεώσεων της. Προκειμένου ωστόσο, να αντισταθμίσει τον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων, η Εταιρεία κάνει χρήση παραγώγων προϊόντων «ανταλλαγής επιτοκίων», των οποίων οι ανταλλασσόμενες ροές είναι αντίστοιχες των υπολοίπων των δανείων, επιτυγχάνοντας αντιστάθμιση του κινδύνου μεταβολής των επιτοκίων για το μεγαλύτερο μέρος του δανεισμού της.

Συναλλαγματικός κίνδυνος
Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο διότι οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα είναι ελάχιστες και κυρίως προέρχονται από την παροχή υπηρεσιών τεχνικών συμβούλων αναφορικά με την κατασκευή και συντήρηση του έργου.

Χρηματοοικονομικοί δείκτες
Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζεται η εξέλιξη των σημαντικότερων αριθμοδεικτών:

	2016	2015	Μεταβολή
Δείκτης Γενικής Ρευστότητας	2,13	3,60	-1.47
Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης	7,09	8,45	-1.36
Δείκτης Κεφαλαιακής Διάρθρωσης	8,14	9,14	-1.00
Μικτό Κέρδος	0,8%	4%	-3,2%

ΜΑΚΡΟΧΡΟΝΙΟΙ ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Η μακροχρόνια πορεία του έργου παραχώρησης που είναι ήδη σε λειτουργία από τις 5.8.2008, και τα οφέλη που θα προκύψουν από την κατασκευή των νέων τμημάτων από τα έργα αναβάθμισης αλλά και από την καλή λειτουργία και συντήρηση του αυτοκινητόδρομου τμήμα Ελευσίνα - Πάτρα θα είναι σημαντικά. Ενδεικτικά αναφέρουμε τα κάτωθι:

- Καλύτερη λειτουργία του οδικού δικτύου
- Προσφορά απασχόλησης στην περιοχή
- Τόνωση της οικονομίας των τοπικών αγορών
- Αναβάθμιση στην ποιότητα των μετακινήσεων
- Καλύτερη εξυπηρέτηση των αυτοκινητιστών
- Συντόμευση της απόστασης
- Βελτίωση του αισθήματος της ασφάλειας
- Προστασία του περιβάλλοντος

Ειδικά για την προστασία του περιβάλλοντος η Εταιρεία συνεργάζεται με εξειδικευμένους επιστήμονες που φροντίζουν για την αποφυγή κάθε περιβαλλοντικής επιβάρυνσης.

Υπογραμμίζεται επίσης ότι με βάση την συμφωνία παραχώρησης ένα ποσοστό των ακαθάριστων εσόδων από τα διόδια επιστρέφεται στο Δημόσιο μετά το έτος 2021.

Η Εταιρεία λόγω του μεγάλης εμπειρίας που κατέχουν οι κύριοι μέτοχοι της στα έργα παραχωρήσεων, διαθέτει ένα μοναδικό πλεονέκτημα που εξασφαλίζει την επιτυχία του έργου.

Ολυμπία Οδός Α.Ε.
Ριζαρείου 4,
152 33 Χαλάνδρι
Τηλ 210 68 43 041
Φαξ 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Olympia Odos S.A.
4, Rizariou street,
152 33 Halandri, Greece
Tel +30 210 68 43 041
Fax +30 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

ΕΓΚΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Το Διοικητικό Συμβούλιο καθ' όλη τη διάρκεια της εταιρικής χρήσης και της θητείας του, εργάσθηκε με ζήλο για την ευόδωση των σκοπών της Εταιρείας, υπόσχεται δε, ότι τις ίδιες και μεγαλύτερες προσπάθειες θα καταβάλλει και στο μέλλον.
Το Διοικητικό Συμβούλιο προσκαλεί τη Γενική Συνέλευση των μετόχων για την έγκριση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2016 καθώς και την απαλλαγή των μελών του Δ.Σ και των ελεγκτών από κάθε ευθύνη αποζημίωσης.

ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Την 31/03/2017 επιτεύχθηκε η Έναρξη της Λειτουργικής Ολοκλήρωσης του Αυτοκινητοδρόμου Κόρινθος - Πάτρα, σύμφωνα με το άρθρο 2.2 του Υπομνήματος που συνοδεύει το Παράρτημα 11 της «Συμφωνίας για την έγκαιρη ολοκλήρωση του έργου».

Στις 29 Ιουνίου 2017 εκδόθηκε η διαιτητική απόφαση σχετικά με το αίτημα του δημοσίου για την επιστροφή ποσού 34.194.949,61 ευρώ από την αποζημίωση καθυστέρησης (Delay Costs) λόγω της μείωσης του κατασκευαστικού έργου της σύμβασης παραχώρησης. Σύμφωνα με την απόφαση αυτή αναγνωρίζεται ότι ο Παραχωρησιούχος δεν οφείλει να επιστρέψει στο Δημόσιο το σύνολο ή μέρος του ως άνω ποσού των 34.194.949,61 ευρώ, ενώ παράλληλα υποχρεώνεται το Δημόσιο να καταβάλει στον Παραχωρησιούχο τα δικαστικά έξοδα που είχαν προκαταβληθεί στο σύνολό τους από τον Παραχωρησιούχο.

Χαλάνδρι, 17 Ιουλίου 2017
Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Παναγιώτης Παπανικόλας
ΑΔΤ ΑΖ 242819

Ολυμπία Οδός Α.Ε.
Ριζαρείου 4,
152 33 Χαλάνδρι
Τηλ 210 68 43 041
Φαξ 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Olympia Odos S.A.
4, Rizariou street,
152 33 Halandri, Greece
Tel +30 210 68 43 041
Fax +30 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Σημ.	1.1 - 31.12.2016	1.1 – 31.12.2015
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	4	374.791.642,57	288.490.025,19
Κόστος πωλήσεων	5	(371.840.044,26)	(277.001.879,75)
Μικτό αποτέλεσμα		**2.951.598,31**	**11.488.145,44**
Λοιπά συνήθη έσοδα	6	2.149.633,01	599.890,65
		5.101.231,32	**12.088.036,09**
Έξοδα διοίκησης	7	(6.083.542,83)	(6.132.849,15)
Λοιπά έξοδα και ζημίες	8	(191.372,75)	(977.634,01)
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό)		(230.232,37)	(218.955,34)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	9	11.589.062,25	1.278.594,87
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		**10.185.145,62**	**6.037.192,46**
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		202.719,71	344.961,93
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	10	(35.074,35)	(1.972.653,83)
Αποτέλεσμα προ φόρων		**10.352.790,98**	**4.409.500,56**
Φόρος εισοδήματος		0,00	0,00
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		**10.352.790,98**	**4.409.500,56**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 έως 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ολυμπία Οδός Α.Ε.
Ριζαρείου 4,
152 33 Χαλάνδρι
Τηλ 210 68 43 041
Φαξ 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Olympia Odos S.A.
4, Rizariou street,
152 33 Halandri, Greece
Tel +30 210 68 43 041
Fax +30 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ

Γ. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

	Σημ.	31.12.2016	31.12.2015
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια			
Ακίνητα	11	16.787,27	14.492,84
Μηχανολογικός εξοπλισμός	11	57.095,83	26.565,77
Λοιπός εξοπλισμός	11	4.323.641,97	625.807,82
Σύνολο		**4.397.525,07**	**666.866,43**
Άυλα πάγια στοιχεία			
Λοιπά άυλα	12	761.557.209,85	620.217.138,76
Σύνολο		**761.557.209,85**	**620.217.138,76**
Προκαταβολές και μη κυκλοφορούντα στοιχεία υπό κατασκευή	13	**0,00**	**31.628.116,07**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία			
Λοιπά		298.487,00	308.298,00
Σύνολο		**298.487,00**	**308.298,00**
Σύνολο μη κυκλοφορούντων		**766.253.221,92**	**652.820.419,26**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές			
Εμπορικές απαιτήσεις	14	2.475.362,72	10.255.419,55
Δουλευμένα έσοδα περιόδου		9.667.957,68	132.563,65
Λοιπές απαιτήσεις	15	107.955.076,71	159.891.426,24
Προπληρωμένα έξοδα		764.506,34	253.039,41
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		156.160.254,98	39.196.162,54
Σύνολο		**277.023.158,43**	**209.728.611,39**
Σύνολο κυκλοφορούντων		**277.023.158,43**	**209.728.611,39**
Σύνολο ενεργητικού		**1.043.276.380,35**	**862.549.030,65**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 έως 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ολυμπία Οδός Α.Ε.
Ριζαρείου 4,
152 33 Χολάνδρι
Τηλ 210 68 43 041
Φαξ 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Olympia Odos S.A.
4, Rizariou street,
152 33 Halandri, Greece
Tel +30 210 68 43 041
Fax +30 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

	Σημ.	31.12.2016	31.12.2015
Καθαρή θέση			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	16	100.000.000,00	81.000.000,00
Σύνολο		**100.000.000,00**	**81.000.000,00**
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού		0,00	0,00
Αποτελέσματα εις νέο		13.187.368,56	3.043.577,58
Σύνολο		**13.187.368,56**	**3.043.577,58**
Σύνολο καθαρής θέσης		**113.187.368,56**	**84.043.577,58**
Προβλέψεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους		125.000,00	94.000,00
Λοιπές προβλέψεις	17	8.487.949,00	10.075.823,00
Σύνολο		**8.612.949,00**	**10.169.823,00**
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	18	767.218.225,85	694.902.954,62
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	19	24.334.899,70	13.066.049,00
Σύνολο		**791.553.125,55**	**707.969.003,62**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπροθέσμων δανείων	18	10.540.406,20	2.169.555,25
Εμπορικές υποχρεώσεις	20	78.913.674,36	32.743.731,84
Λοιποί φόροι και τέλη	21	3.315.600,02	1.460.429,74
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης		100.370,09	89.543,68
Λοιπές υποχρεώσεις	22	2.401.081,81	1.127.516,90
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	23	34.592.937,10	22.717.079,38
Έσοδα επόμενων χρήσεων		58.867,66	58.769,66
Σύνολο		**129.922.937,24**	**60.366.626,45**
Σύνολο υποχρεώσεων		**921.476.062,79**	**768.335.630,07**
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων		**1.043.276.380,35**	**862.549.030,65**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 έως 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ολυμπία Οδός Α.Ε.
Ριζαρείου 4,
152 33 Χαλάνδρι
Τηλ 210 68 43 041
Φαξ 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Olympia Odos S.A.
4, Rizariou street,
152 33 Halandri, Greece
Tel +30 210 68 43 041
Fax +30 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Δ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημ.	Κεφάλαιο	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2015		**72.000.000,00**	**(1.178.922,98)**	**70.821.077,02**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		9.000.000,00	0,00	**9.000.000,00**
Ποσά αναγνωριζόμενα απευθείας στην καθαρή θέση		0,00	(187.000,00)	**(187.000,00)**
Αποτελέσματα περιόδου		0,00	4.409.500,56	**4.409.500,56**
Υπόλοιπο 31.12.2015		**81.000.000,00**	**3.043.577,58**	**84.043.577,58**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	16	19.000.00,00	0,00	**19.000.000,00**
Ποσά αναγνωριζόμενα απευθείας στην καθαρή θέση		0,00	(209.000,00)	**(209.000,00)**
Αποτελέσματα περιόδου		0,00	10.352.790,98	**10.352.790,98**
Υπόλοιπο 31.12.2016		**100.000.000,00**	**13.187.368,56**	**113.187.368,56**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 έως 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ολυμπία Οδός Α.Ε.
Ριζαρείου 4,
152 33 Χαλάνδρι
Τηλ 210 68 43 041
Φαξ 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Olympia Odos S.A.
4, Rizariou street,
152 33 Halandri, Greece
Tel +30 210 68 43 041
Fax +30 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Ε. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Σημ.	1.1-31.12.2016	1.1-31.12.2015
Χρηματοροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Αποτέλεσμα προ φόρων		**10.352.790,98**	**4.409.500,56**
Πλέον ή μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων	11	35.716.562,50	27.872.192,79
Απομειώσεις αξίας / (ανακτήσεις απομειώσεων) εμπορικών απαιτήσεων	14	230.232,37	218.955,34
Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι (καθαρό ποσό)	10	(167.645,36)	1.627.691,90
		35.779.149,51	**29.718.840,03**
Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης:			
Μεταβολή απαιτήσεων		81.077.240,09	237.032,61
Μεταβολή υποχρεώσεων		70.688.436,15	(18.589.804,74)
		151.765.676,24	**(18.352.772,13)**
Σύνολο		**197.897.616,73**	**15.775.568,46**
Χρηματοροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Πληρωμές για απόκτηση παγίων στοιχείων		(129.299.924,41)	(89.011.220,31)
Τόκοι εισπραχθέντες		202.719,71	344.961,93
Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους (κεφαλαιοποιηθέντες)		(46.614.180,17)	(46.657.883,76)
Σύνολο		**(175.711.384,87)**	**(135.324.142,14)**
Χρηματοροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από αύξηση κεφαλαίου	16	19.000.000,00	9.000.000,00
Εισπράξεις από δάνεια		75.777.860,58	12.049.307,00
Σύνολο		**94.777.860,58**	**21.049.307,00**
Συμφωνία μεταβολής διαθεσίμων			
Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της χρήσης		116.964.092,44	(98.499.266,68)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		39.196.162,54	137.695.429,22
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		**156.160.254,98**	**39.196.162,54**

* Σε σχέση με την προηγούμενη χρήση 2015, η Εταιρεία προχώρησε στην αναταξινόμηση των πληρωμών για χρεωστικούς τόκους (κεφαλαιοποιηθέντες) ποσού € 46.657.883,76 από τις Λειτουργικές δραστηριότητες όπου παρουσιάζονταν μέχρι και την προηγούμενη χρήση στις Επενδυτικές.

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 έως 34 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ολυμπία Οδός Α.Ε.
Ριζαρείου 4,
152 33 Χαλάνδρι
Τηλ 210 68 43 041
Φαξ 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Olympia Odos S.A.
4, Rizariou street,
152 33 Halandri, Greece
Tel +30 210 68 43 041
Fax +30 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ

ΣΤ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Στις 10.12.2007 η ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. υπέγραψε Σύμβαση Παραχώρησης με το ΥΠΕΧΩΔΕ, η οποία κυρώθηκε στις 30.12.2007 από την Βουλή των Ελλήνων με τον Νόμο Ν.3621/2007.
Το Έργο που έχει αναλάβει η ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. περιλαμβάνει την συντήρηση και αναβάθμιση του υφιστάμενου αυτοκινητόδρομου, την κατασκευή νέου τμήματος αυτοκινητόδρομου καθώς και την λειτουργία και συντήρησή του κατά την διάρκεια της Σύμβασης Παραχώρησης που είναι 30 χρόνια.
Η αρχική επένδυση για το έργο ανέρχεται σε περίπου € 2,14 δισεκατομμύρια, η χρηματοδότηση της οποίας προέρχεται από Ίδια Κεφάλαια, Δανεισμό, Κρατική Ενίσχυση και Έσοδα Διοδίων. Μετά από συσσωρευμένες καθυστερήσεις που υπερέβησαν τα τρία έτη στην παράδοση των χώρων που απαιτούνται για την υλοποίηση του έργου καθώς και η μετέπειτα υπογραφή του Μνημονίου Συναντίληψης μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και της Ευρωπαϊκής Ένωσης, Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και του Διεθνούς Νομισματικού Ταμείου η Εταιρεία προχώρησε τον Δεκέμβριο του 2013 σε υπογραφή αναθεώρησης της Σύμβασης Παραχώρησης Ν.4219/2013 (Φ.Ε.Κ. 269 Β11.12.2013). Με βάσει την με αρ. πρωτ. ΕΠΠ/Π1/Φ1.1/οικ. 112/04.04.2014 Υπουργική Απόφαση (ΦΕΚ 904 Β'/11.04.2014) εγκρίθηκε, σε εφαρμογή του πέμπτου άρθρου του Ν. 4219/2013, η εξαίρεση του Οδικού Άξονα «Αυτοκινητόδρομος Πάτρα – Πύργος – Τσακώνα» από την ως άνω σύμβαση παραχώρησης.
Μετά την υπογραφή της αναθεωρημένης Σύμβασης Παραχώρησης η επένδυση ανέρχεται σε € 1,34 δισεκατομμύρια.
Τέλος, στις 25/07/2016 υπογράφηκε η Συμφωνία για την έγκαιρη ολοκλήρωση του έργου μεταξύ του Δημοσίου και της Ολυμπίας Οδού Α.Ε., η οποία ορίζει ότι το έργο θα πρέπει να ολοκληρωθεί μέχρι τις 31/08/2017.

Το συνολικό κόστος κατασκευής του έργου ανέρχεται σε € 1,338 εκ. και χρηματοδοτείται από ένα συνδυασμό ιδιωτικών κεφαλαίων (τραπεζικά δάνεια και ίδια κεφάλαια), ευρωπαϊκών κονδυλίων, τη συμβολή των χρηστών (μέσω είσπραξης διοδίων) και το Ελληνικό Δημόσιο.

Με την από 24.07.2007 «Σύμβαση Μελέτης – Κατασκευής», όπως εν συνεχεία τροποποιήθηκε με την από 29.11.2013 «Τροποποίηση της Σύμβασης Μελέτης – Κατασκευής» και ισχύει, η Εταιρεία έχει αναθέσει την κατασκευή του αυτοκινητόδρομου στην «ΑΠΙΟΝ ΚΛΕΟΣ Κατασκευαστική Κοινοπραξία» (εφεξής *«ο Κατασκευαστής»*). Η λειτουργία και συντήρηση του αυτοκινητόδρομου έχει ανατεθεί από την Εταιρεία δυνάμει σχετικού συμφωνητικού στην «Ολυμπία Οδός Λειτουργία Α.Ε.» (εφεξής *«ο Λειτουργός»*).

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται στην Ελλάδα επί της οδού Ριζαρείου 4 στο Χαλάνδρι, Τ.Κ. 152 33. Η Εταιρεία έχει αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου 007672001000. Η διάρκεια της ορίστηκε σε 43 έτη, δηλαδή μέχρι την 31.12.2049.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σε πλήρη συμφωνία με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (εφεξής ΕΛΠ ή Ν.4308/2014) και τις διατάξεις του Ν.3621/2007 όπως τροποποιήθηκε και ισχύει με το Ν. 4219/2013. Σύμφωνα με τον Ν.4308/2014 η Εταιρεία έχει ενταχθεί στην κατηγορία των μεγάλων οντοτήτων.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις αφορούν την περίοδο 1.1.2016 έως 31.12.2016 και έχουν καταρτιστεί με την παραδοχή της συνέχισης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 17 Ιουλίου 2017 και τελούν υπό την οριστική έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ενσωματώνονται με την μέθοδο της καθαρής θέσης στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις των κάτωθι εταιρειών:

- «VINCI CONCESSIONS S.A.S.» που εδρεύει στη Γαλλία, Rueil Malmaison (92500), οδός 1 Cours Ferdinand de Lesseps (Ποσοστό συμμετοχής 29,90%).
- «HOCHTIEF PPP SOLUTIONS GmbH» που εδρεύει στο Essen Γερμανίας (Ποσοστό συμμετοχής 17,00%).

2. ΣΥΝΕΧΙΣΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ

Το Ελληνικό Δημόσιο με την από 24.11.2015 επιστολή του εξέφρασε την βούληση του για την ολοκλήρωση του Έργου έως την 31.03.2017. Σε συνέχεια της ως άνω επιστολής υπογράφηκε στις 11.02.2016 μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου, της Εταιρείας και του Κατασκευαστή το «*Πλαίσιο συναντίληψης για την έγκαιρη ολοκλήρωση του Έργου*» *(Πλαίσιο Συναντίληψης)* σκοπός του οποίου ήταν (α) η καταγραφή των προϋποθέσεων για την έγκαιρη ολοκλήρωση του υπολειπόμενου αντικειμένου των κατασκευών της Σύμβασης Παραχώρησης με σκοπό την επίτευξη της δυνατότητας λειτουργικής χρήσης του αυτοκινητόδρομου μέχρι την 31.03.2017 (ουσιαστική ολοκλήρωση του Έργου) και την ολοκλήρωση του συνόλου των εργασιών του Έργου ώστε να δύναται να εκδοθεί η Βεβαίωση Περαίωσης των Εργασιών (ΒΠΕ) της συνολικής προθεσμίας της περιόδου Μελετών – Κατασκευών (Τ1) του Άρθρου 18.1.1 της Σύμβασης Παραχώρησης μέχρι την 31.08.2017 και (β) οριοθέτηση του περιεχομένου της συμφωνίας μεταξύ των εμπλεκομένων μερών με την οποία θα οριστικοποιηθούν όλες οι τεχνικές, χρονικές και οικονομικές παράμετροι προς εξασφάλιση της επίτευξης των ως άνω προθεσμιών ολοκλήρωσης του Έργου.

Η Διοίκηση της Εταιρείας στα πλαίσια των διαπραγματεύσεων με το Ελληνικό Δημόσιο που ακολούθησαν ως απόρροια του ως άνω υπογραφέντος «*Πλαισίου Συναντίληψης*» εξέφρασε την πεποίθησή της ότι η προβλεπόμενη απώλεια εσόδων το 2016 και το 2017, καθώς και το πρόσθετο κόστος που αναμένεται να προκύψει (αμοιβές ανεξάρτητου μηχανικού, ασφάλιση κατασκευών κτλ.) θα θέσουν σημαντικούς περιορισμούς ταμειακών ροών στην Εταιρεία, θα οδηγήσουν σε αδυναμία χρηματοδότησης των κατασκευών και θα δημιουργήσουν δυσκολίες στην επίτευξη συμφωνίας με τους Δανειστές του Έργου σχετικά με την συνέχισή του.

Στα πλαίσια των ως άνω διαπραγματεύσεων με το Ελληνικό Δημόσιο, η Εταιρεία προέβη στην κατάρτιση ενός σχεδίου επικαιροποίησης του Χρηματοοικονομικού Μοντέλου προσαρμοσμένου στο χρονοδιάγραμμα του «*Πλαισίου Συναντίληψης*» με σκοπό να εκτιμηθεί το ποσό των αποζημιώσεων της Εταιρείας εξαιτίας της απώλειας εσόδων και του πρόσθετου κόστους που προκύπτει σε σχέση με το Χρηματοοικονομικό Μοντέλο Επανεκκίνησης ως απόρροια της παράτασης της περιόδου Τ1 (ουσιαστική ολοκλήρωση μέχρι τον Μάρτιο 2017 – έκδοση της ΒΠΕ τον Αύγουστο 2017) λόγω των διαφόρων γεγονότων Καθυστέρησης / Αθέτησης του Δημοσίου.

Στις 25.07.2016 υπογράφηκε μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και της Εταιρείας συμφωνία για την έγκαιρη ολοκλήρωση του Έργου και την αποκατάσταση των γεγονότων καθυστέρησης αυτού σύμφωνα με τα άρθρα 26 και 37.4 της Σύμβασης Παραχώρησης. Η άνω συμφωνία καταγράφει μεταξύ άλλων την από κοινού δέσμευση των αντισυμβαλλόμενων για την επίτευξη της έναρξης λειτουργικής χρήσης του αυτοκινητόδρομου μέχρι την 31.03.2017 και την επίτευξη της συνολικής προθεσμίας Μελετών – Κατασκευών μέχρι την 31.08.2017. Επιπλέον, η ως άνω συμφωνία καταγράφει τις αποζημιώσεις που οφείλονται να καταβληθούν στην Εταιρεία και τον Κατασκευαστή για τα γεγονότα καθυστέρησης ευθύνης του Ελληνικού Δημοσίου καθώς και για την συμφωνούμενη δαπάνη επιτάχυνσης για την αποκατάσταση γεγονότων καθυστέρησης.

Βάσει της ως άνω Συμφωνίας το σύνολο των αποζημιώσεων της Εταιρείας και του Κατασκευαστή προσδιορίστηκε στα € 69,7 εκ. και € 105,9 εκ. αντίστοιχα και εν γένει η Συμφωνία τηρείται από όλους του συμβαλλόμενους.

Η ως άνω συμφωνία με το Ελληνικό Δημόσιο καθώς και το προαναφερθέν επικαιροποιημένο σχέδιο του χρηματοοικονομικού μοντέλου έχουν εγκριθεί από τους δανειστές.

Η Διοίκηση της Εταιρείας, βασιζόμενη στην συμφωνία που υπογράφθηκε με το Ελληνικό Δημόσιο και έχει εγκριθεί και από τους δανειστές, θεωρεί ότι έχει πλήρως καλυφθεί το οποιοδήποτε χρηματοδοτικό κενό είχε δημιουργηθεί στο παρελθόν και έχει πλήρως αποκατασταθεί η χρηματοοικονομική ισορροπία του Έργου το οποίο όπως έχει πιστοποιηθεί από τον Ανεξάρτητο Μηχανικό έχει ολοκληρωθεί σε ποσοστό 88,8%. Η Διοίκηση είναι πεπεισμένη ότι με την παραπάνω συμφωνία η Εταιρεία θα είναι σε θέση να χρηματοδοτήσει το υπολειπόμενο κατασκευαστικό μέρος του Έργου καθώς και να καταβάλει το κόστος για τη συντήρηση, τη λειτουργία, καθώς και το χρηματοδοτικό και διοικητικό κόστος στο εγγύς μέλλον. Λαμβάνοντας υπ' όψιν τα παραπάνω γεγονότα, καθώς και το γεγονός ότι μέσα στο 2016 ελήφθησαν όλα τα δάνεια για την κατασκευή του έργου και ότι στις 31 Μαρτίου 2017 επετεύχθη ο στόχος της λειτουργικής χρήσης του αυτοκινητοδρόμου, οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας συντάχθηκαν με την παραδοχή της συνέχισης των δραστηριοτήτων της.

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Παρατίθεται παρακάτω αναφορά των λογιστικών πολιτικών που ακολουθεί η Εταιρεία για τα επιμέρους στοιχεία των χρηματοοικονομικών της καταστάσεων. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ (*εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά*).

3.1 Ενσώματα και άυλα πάγια στοιχεία

3.1.1 Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση

Αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης ή το κόστος ιδιοπαραγωγής και μεταγενέστερα επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσεως (*κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και μείον τυχόν απομειώσεις της αξίας τους*).

Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει κάθε δαπάνη που απαιτείται για να περιέλθει ένα περιουσιακό στοιχείο στην παρούσα κατάσταση ή θέση ή επιδιωκόμενη χρήση καθώς και τις δαπάνες βελτίωσης. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα κατά την πραγματοποίηση τους. Ειδικότερα, το κόστος κτήσης ενός ιδιοπαραγόμενου παγίου περιλαμβάνει το κόστος πρώτων υλών, αναλώσιμων υλικών, εργασίας και άλλο κόστος που σχετίζεται άμεσα με το εν λόγω πάγιο στοιχείο. Το ως άνω κόστος περιλαμβάνει επιπροσθέτως μια εύλογη αναλογία σταθερών και μεταβλητών εξόδων που σχετίζονται έμμεσα με το εν λόγω πάγιο στοιχείο, στο βαθμό που τα ποσά αυτά αναφέρονται στην περίοδο κατασκευής. Το κόστος ενός ιδιοπαραγόμενου παγίου μακράς περιόδου κατασκευής ή παραγωγής επιβαρύνεται με τόκους εντόκων υποχρεώσεων κατά το μέρος που αναλογούν σε αυτό.

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αναγνωρίζεται το «δικαίωμα» που αποκτάται βάσει της Σύμβασης Παραχώρησης που έχει συναφθεί με το Ελληνικό Δημόσιο προκειμένου η Εταιρεία να επιβάλλει και να εισπράττει το αντίτιμο διέλευσης (διόδια τέλη) από τους χρήστες του αυτοκινητόδρομου. Η εύλογη αξία του «δικαιώματος» προσδιορίζεται βάσει του κόστους κατασκευής χωρίς περιθώριο κατασκευαστικού κέρδους. Η αναγνώριση του άυλου «δικαιώματος» γίνεται με βάση τη μέθοδο του ποσοστού ολοκλήρωσης.

3.1.2 Αποσβέσεις παγίων

Η αξία των παγίων περιουσιακών στοιχείων που έχουν περιορισμένη ωφέλιμη ζωή υπόκειται σε ετήσια απόσβεση. Η απόσβεση αρχίζει όταν το περιουσιακό στοιχείο είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται και υπολογίζεται με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή του.

Οι συντελεστές απόσβεσης επιλέγονται από τη Διοίκηση με βάση την εκτιμώμενη ωφέλιμη οικονομική ζωή της κάθε κατηγορίας παγίου. Τα πάγια στοιχεία που έχουν περιορισμένη ωφέλιμη οικονομική ζωή υπόκεινται σε ετήσια απόσβεση της αξίας τους η οποία υπολογίζεται με την σταθερή μέθοδο και με συντελεστή που αντανακλά τις ωφέλιμες ζωές των παγίων. Η απόσβεση του «δικαιώματος» επιβολής και είσπραξης του αντιτίμου διέλευσης (διόδια τέλη) από τους χρήστες του αυτοκινητόδρομου κατανέμεται σε όλη τη χρονική διάρκεια της περιόδου παραχώρησης με την σταθερή μέθοδο. Δεν υπάρχουν άυλα πάγια με απεριόριστη διάρκεια ζωής.

Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των παγίων περιουσιακών στοιχείων έχει ως εξής:

Κατηγορίες	Ωφέλιμη ζωή
<u>*Ενσώματα πάγια*</u>	
Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Διάρκεια μίσθωσης
Μηχανολογικός εξοπλισμός	10 έτη
Μεταφορικά μέσα	6 - 10 έτη
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	5 – 10 έτη
<u>*Άυλα πάγια*</u>	
Προγράμματα Η/Υ	5 έτη
«Δικαίωμα παραχώρησης» αυτοκινητόδρομου	30 έτη

Τα ενσώματα και άυλα πάγια με κόστος κτήσης έως € 1.500 αποσβένονται πλήρως στην περίοδο κατά την οποία αποκτήθηκαν.

Οι υπολειμματικές αξίες, οι ωφέλιμες ζωές και η μέθοδος απόσβεσης των ενσώματων και άυλων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και αναπροσαρμόζονται σε μελλοντικές χρήσεις, εάν κριθεί απαραίτητο. Όταν οι λογιστικές αξίες των παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

3.1.3 Απομείωση παγίων

Η Διοίκηση εξετάζει τη λογιστική αξία των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας, προκειμένου να διαπιστώσει αν υφίσταται ένδειξη απομείωσης τους και εφόσον εκτιμάται ότι η επίπτωση της ενδεχόμενης απομείωσης στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι σημαντική. Κατά την κατασκευαστική περίοδο το άυλο «δικαίωμα» υπόκειται ετησίως σε έλεγχο απομείωσης.

Αν υπάρχει τέτοια ένδειξη, γίνεται εκτίμηση της ανακτήσιμης αξίας του περιουσιακού στοιχείου έτσι ώστε να καθοριστεί το ύψος της ζημιάς από την απομείωση της αξίας του (αν συντρέχει τέτοια περίπτωση). Ο έλεγχος απομείωσης γίνεται σε ετήσια βάση ή/και οποτεδήποτε υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας των παραπάνω στοιχείων.

Ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας του μείον τα έξοδα για να πραγματοποιηθεί η πώλησή του και της αξίας χρήσης του. Αν η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου εκτιμάται ότι είναι μικρότερη από το αναπόσβεστο υπόλοιπό του, το υπόλοιπο αυτό μειώνεται μέχρι την ανακτήσιμη αξία του.

Η ζημία απομείωσης της αξίας του αναγνωρίζεται απευθείας ως έξοδο, στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσης. Όταν, μεταγενέστερα, η ζημία απομείωσης αντιστρέφεται, η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου αυξάνεται μέχρι την αναθεωρημένη εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία του, έτσι ώστε το αυξημένο αυτό λογιστικό υπόλοιπο που θα προσδιορισθεί να μην ξεπερνά εκείνο το λογιστικό υπόλοιπο που θα είχε προσδιορισθεί αν δεν είχε αναγνωρισθεί καμία ζημία απομείωσης αξίας του περιουσιακού στοιχείου στα προηγούμενα έτη. Η ως άνω αντιστροφή της ζημίας απομείωσης αναγνωρίζεται απευθείας ως έσοδο, στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως.

3.1.4 Παύση αναγνώρισης παγίων

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία παύουν να αναγνωρίζονται όταν πουληθούν ή όταν δεν αναμένονται πλέον μελλοντικά οικονομικά οφέλη από τη χρήση ή τη διάθεσή τους. Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από την ανωτέρω αποαναγνώριση προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης και της λογιστικής αξίας του στοιχείου και περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.2 Χρηματοδοτική μίσθωση

3.2.1 Πληροφορίες από πλευράς μισθωτή

Οι μισθώσεις παγίων όπου η Εταιρεία διατηρεί ουσιωδώς όλους τους κινδύνους και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

3.2.2 Πληροφορίες από πλευράς εκμισθωτή

Τα περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις εμφανίζονται αρχικά ως απαιτήσεις με ποσό ίσο με την καθαρή επένδυση στη μίσθωση. Μεταγενέστερα η απαίτηση χρηματοδοτικής μίσθωσης αντιμετωπίζεται ως χορηγημένο δάνειο, το δε μίσθωμα διαχωρίζεται σε χρεολύσιο, το οποίο μειώνει το δάνειο, και σε τόκο που αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έσοδο.

3.3 Λειτουργική μίσθωση

3.3.1 Πληροφορίες από πλευράς εκμισθωτή

Περιπτώσεις εκμισθώσεων περιουσιακών στοιχείων σε τρίτους όπου η Εταιρεία δεν μεταβιβάζει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας ενός περιουσιακού στοιχείου αντιμετωπίζονται ως λειτουργικές και τα μισθώματα αναγνωρίζονται ως έσοδα στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο σε ολόκληρη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η Εταιρεία εκμισθώνει σε τρίτους τους Σταθμούς Εξυπηρέτησης Αυτοκινητιστών (Σ.Ε.Α) σε διάφορα σημεία του αυτοκινητοδρόμου.

3.3.2 Πληροφορίες από πλευράς μισθωτή

Μισθώσεις όπου ουσιωδώς οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα με τη σταθερή μέθοδο σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η Εταιρεία μισθώνει γραφεία και αυτοκίνητα τα οποία αντιμετωπίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα εν λόγω μισθώματα επιβαρύνουν τα έξοδα διοίκησης στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.4 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι μια σύμβαση που δημιουργεί χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο σε μια οντότητα και χρηματοοικονομική υποχρέωση ή τίτλο καθαρής θέσης σε μια άλλη οντότητα.

3.4.1 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

3.4.1.1 Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση

Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον ζημίες απομείωσης.

Ειδικότερα, μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης τα έντοκα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου ή με τη σταθερή μέθοδο αντί του κόστους κτήσεως. Η επιμέτρηση στο αποσβέσιμο κόστος, αντί της επιμέτρησης στο κόστος κτήσης, εφαρμόζεται όταν η μέθοδος του αποσβέσιμου κόστους έχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία παρουσιάζονται στον ισολογισμό ως μη κυκλοφορούντα ή ως κυκλοφορούντα, ανάλογα με τις προθέσεις της Διοίκησης της Εταιρείας και το συμβατικό ή εκτιμώμενο χρόνο διακανονισμού τους.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στο βαθμό που έχει άνευ όρων συμβατικό δικαίωμα για είσπραξη μετρητών από το Ελληνικό Δημόσιο για τις παρεχόμενες υπηρεσίες κατασκευής.

3.4.1.2 Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης, όταν υπάρχουν σχετικές ενδείξεις. Ενδείξεις απομείωσης θεωρείται ότι υφίστανται όταν:

i. Υπάρχουν προφανείς, σοβαρές χρηματοοικονομικές δυσκολίες του εκδότη ή του υπόχρεου των χρηματοοικονομικών στοιχείων

ii. η λογιστική αξία είναι σημαντικά υψηλότερη από την εύλογη αξία αυτών των στοιχείων (όταν η εύλογη αξία υπάρχει)

iii. δυσμενείς τοπικές, εθνικές ή διεθνείς συνθήκες αυξάνουν την πιθανότητα αθέτησης βασικών δεσμεύσεων που απορρέουν από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία.

Ολυμπία Οδός Α.Ε.
Ριζαρείου 4,
152 33 Χολάνδρι
Τηλ 210 68 43 041
Φαξ 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Olympia Odos S.A.
4, Rizariou street,
152 33 Halandri, Greece
Tel +30 210 68 43 041
Fax +30 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται όταν οι λογιστικές αξίες καταστούν μεγαλύτερες από το ανακτήσιμο ποσό και αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι ζημίες απομείωσης αναστρέφονται ως κέρδη στην κατάσταση αποτελεσμάτων, όταν οι συνθήκες που τις προκάλεσαν πάψουν να υφίστανται.

Το ποσό της ζημίας απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Αναστροφή γίνεται μέχρι της αξίας που θα είχε το στοιχείο, εάν δεν είχε αναγνωριστεί ζημία απομείωσης. Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του μη κυκλοφορούντος ενεργητικού οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται όταν εκτιμάται ότι η απομείωση είναι μόνιμου χαρακτήρα.

3.4.1.3 Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο όταν και μόνον όταν:

i. Εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμιακών ροών του στοιχείου ή

ii. μεταβιβάσει όλους ουσιαστικά τους κινδύνους και τα οφέλη που προκύπτουν από την κυριότητα του στοιχείου αυτού.

Κατά την παύση αναγνώρισης ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζεται ως κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα, η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και του ανταλλάγματος που λαμβάνεται (συμπεριλαμβανομένου κάθε νέου περιουσιακού στοιχείου που αποκτάται μείον κάθε νέα υποχρέωση που αναλαμβάνεται).

3.4.2 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

3.4.2.1 Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο οφειλόμενο ποσό τους (καθαρό ποσό που αναλαμβάνεται). Ποσά που αφορούν υπέρ ή υπό το άρτιο έκδοση, καθώς και το κόστος που σχετίζεται άμεσα με την ανάληψη των υποχρεώσεων αντιμετωπίζονται ως έξοδα ή έσοδα της περιόδου στην οποία οι υποχρεώσεις αναγνωρίσθηκαν αρχικά.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρώνται στα οφειλόμενα ποσά.

Εφόσον υπάρχει σημαντική επίπτωση στα ποσά των χρηματοοικονομικών καταστάσεων οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο αποσβέσιμο κόστος με τη σταθερή μέθοδο.

3.4.2.2 Τόκοι χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Οι προκύπτοντες τόκοι από τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται ως έξοδα στα αποτελέσματα. Το κόστος δανεισμού που συνδέεται με την κατασκευή του αυτοκινητόδρομου και κατά το μέρος που αναφέρεται στο δικαίωμα της Εταιρείας να λάβει ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο (δικαίωμα να χρεώνει με διόδια τους χρήστες του αυτοκινητόδρομου) κεφαλαιοποιείται κατά τη διάρκεια της φάσης κατασκευής της σύμβασης παραχώρησης.

3.4.2.3 Παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης

Η Εταιρεία παύει να αναγνωρίζει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν, και μόνον όταν, η συμβατική δέσμευση εκπληρώνεται, ακυρώνεται ή εκπνέει. Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που εξοφλείται ή μεταβιβάζεται σε ένα τρίτο μέρος και του ανταλλάγματος που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένης της λογιστικής αξίας τυχόν άλλων, εκτός μετρητών, μεταβιβαζόμενων περιουσιακών στοιχείων και τυχόν νέων υποχρεώσεων που αναλαμβάνονται, αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Ολυμπία Οδός Α.Ε.
Ριζαρείου 4,
152 33 Χαλάνδρι
Τηλ 210 68 43 041
Φαξ 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Olympia Odos S.A.
4, Rizariou street,
152 33 Halandri, Greece
Tel +30 210 68 43 041
Fax +30 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

3.4.2.4 Τροποποίηση των όρων υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης

Τροποποίηση των όρων υφιστάμενης χρηματοοικονομικής υποχρέωσης (είτε οφείλεται σε οικονομική δυσχέρεια του οφειλέτη είτε όχι) αντιμετωπίζεται ως εξόφληση (αποαναγνώριση) της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση νέας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης με την όποια διαφορά προκύπτει να αναγνωρίζεται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.5 Μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι μη χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους. Διαφορές που προκύπτουν είτε κατά την επανεκτίμηση είτε κατά το διακανονισμό των μη χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων αναγνωρίζονται ως κέρδη ή ζημίες της περιόδου στην οποία προκύπτουν.

3.6 Ταμειακά διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά και τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθέσιμων, όπως οι καταθέσεις όψεως.

3.7 Ίδια κεφάλαια

Οι κοινές ονομαστικές μετοχές καταχωρούνται ως στοιχεία της καθαρής θέσης. Τα άμεσα έξοδα για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου παρακολουθούνται αφαιρετικά των ιδίων κεφαλαίων και περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα εις νέον εφόσον είναι σημαντικά για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Σε αντίθετη περίπτωση αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στην περίοδο που προκύπτουν.

Ως στοιχείο του κεφαλαίου της Εταιρείας αναγνωρίζεται μόνο το, σε οποιαδήποτε μορφή, ήδη εισφερθέν μέρος του κεφαλαίου. Δεν αναγνωρίζεται το εγκεκριμένο να καταβληθεί αλλά μη εισέτι καταβληθέν, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, μέρος του κεφαλαίου.

Εισφορές ιδιοκτητών για τις οποίες υπάρχει ανέκκλητη δέσμευση κεφαλαιοποίησης και υποχρέωση της Εταιρείας για έκδοση μετοχών ή άλλων συμμετοχικών τίτλων προς τους συνεισφέροντες εντός 12 (δώδεκα) μηνών από την ημερομηνία της κάθε εισφοράς, αναγνωρίζονται με το ονομαστικό ποσό τους στην καθαρή θέση.

Βάσει του Κ.Ν. 2190/1920, οι εταιρείες υποχρεούνται να μεταφέρουν το 5% τουλάχιστον των ετήσιων καθαρών κερδών τους σε τακτικό αποθεματικό. Σκοπός του είναι να καλύψει τυχόν ζημίες και δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για άλλη αιτία. Ο σχηματισμός τακτικού αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτικός όταν το συσσωρευμένο ποσό γίνει τουλάχιστον ίσο με το 1/3 του καταβληθέντος μετοχικού κεφαλαίου.

3.8 Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους κατά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους κατά την έξοδο από την υπηρεσία, αναγνωρίζονται και επιμετρώνται στα προκύπτοντα από τις διατάξεις των νόμων 2112/1920 και 4093/2012 ονομαστικά ποσά κατά την ημερομηνία του ισολογισμού για αποζημίωση λόγω συνταξιοδότησης.

3.9 Λοιπές προβλέψεις

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στο ονομαστικό ποσό που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό τους. Το ποσό αυτό προσδιορίζεται ως η βέλτιστη εκτίμηση. Εφόσον υπάρχει σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις οι προβλέψεις αναγνωρίζονται αρχικά και επιμετρώνται μεταγενέστερα στην παρούσα αξία των ποσών που αναμένεται να απαιτηθούν για το διακανονισμό τους. Διαφορές που προκύπτουν είτε κατά την επανεκτίμησή είτε κατά το διακανονισμό των προβλέψεων, αναγνωρίζονται ως κέρδη ή ζημίες της περιόδου στην οποία προκύπτουν.

Ολυμπία Οδός Α.Ε.
Ριζαρείου 4,
152 33 Χαλάνδρι
Τηλ 210 68 43 041
Φαξ 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Olympia Odos S.A.
4, Rizariou street,
152 33 Halandri, Greece
Tel +30 210 68 43 041
Fax +30 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

3.9.1 Πρόβλεψη για την υποχρέωση αποκατάστασης ή συντήρησης βάσει της Σύμβασης Παραχώρησης

Η Εταιρεία δυνάμει της από 24.07.2007 σύμβασης παραχώρησης, και συγκεκριμένα κατά τα όσα ορίζονται από τα άρθρα 23 και 28 αυτής, έχει αναλάβει την υποχρέωση: (α) να διατηρεί την υποδομή του αυτοκινητόδρομου σε ένα καθορισμένο επίπεδο χρησιμότητας και (β) να αποκαταστήσει την υποδομή του αυτοκινητόδρομου σε μια καθορισμένη κατάσταση πριν την παραδώσει στο Ελληνικό Δημόσιο κατά τη λήξη της συμφωνίας παραχώρησης. Αυτές οι συμβατικές υποχρεώσεις για διατήρηση ή αποκατάσταση της υποδομής, εκτός από οποιοδήποτε στοιχείο αναβάθμισης, αναγνωρίζονται και επιμετρώνται μεταγενέστερα στην παρούσα αξία των ποσών που αναμένεται να απαιτηθούν για να καλυφθεί η παρούσα υποχρέωση την ημερομηνία του ισολογισμού.

3.10 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία για σκοπούς κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων γνωστοποιεί τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αφορούν:

- μια πιθανή δέσμευση που προκύπτει από γεγονότα του παρελθόντος, η ύπαρξη της οποίας θα επιβεβαιωθεί μόνο από το αν συμβεί ή δεν συμβεί ένα ή περισσότερα αβέβαια μελλοντικά γεγονότα, τα οποία δεν είναι υπό τον πλήρη έλεγχο της Εταιρείας.
- μια παρούσα δέσμευση που προκύπτει από γεγονότα του παρελθόντος για την οποία:
  i. δεν είναι σφόδρα πιθανό ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για τον διακανονισμό της, ή
  ii. το ποσό της δέσμευσης δεν μπορεί να επιμετρηθεί με επαρκή αξιοπιστία.

3.11 Βραχυπρόθεσμες παροχές σε εργαζόμενους

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζόμενους σε χρήμα (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση.

Διαφορές που προκύπτουν είτε κατά την επανεκτίμησή είτε κατά το διακανονισμό των προβλέψεων για παροχές σε εργαζομένους, αναγνωρίζονται ως κέρδη ή ζημίες της περιόδου στην οποία προκύπτουν.

3.12 Φόρος εισοδήματος

Έξοδο φόρου είναι το συγκεντρωτικό ποσό που περιλαμβάνεται στον προσδιορισμό του καθαρού κέρδους ή ζημίας της περιόδου και αφορά τον τρέχοντα φόρο της Εταιρείας, βάσει της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας στην Ελλάδα.

Τρέχων φόρος είναι το ποσό του πληρωτέου φόρου εισοδήματος που αφορά στο φορολογητέο κέρδος της περιόδου. Το φορολογητέο κέρδος διαφέρει από το καθαρό λογιστικό κέρδος, όπως αυτό εμφανίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, διότι αποκλείει έσοδα ή έξοδα που φορολογούνται ή εκπίπτουν από τον φόρο σε άλλες χρήσεις και επιπλέον αποκλείει στοιχεία που ποτέ δεν φορολογούνται ή εκπίπτουν για σκοπούς προσδιορισμού του φορολογητέου αποτελέσματος. Ο φόρος υπολογίζεται σύμφωνα με τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού.

3.13 Αναβαλλόμενοι φόροι

Η Εταιρεία κάνοντας χρήση της δυνατότητας που παρέχει το άρθρο 23 παρ. 3 του Ν.4308/2014 δεν αναγνωρίζει αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της.

3.14 Μετατροπή στοιχείων σε ξένο νόμισμα

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ (€), το οποίο είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε ευρώ βάσει των ισοτιμιών που ισχύουν κατά την ημερομηνία συναλλαγής. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εξόφληση τέτοιων

συναλλαγών και από τη μετατροπή των υπολοίπων λογαριασμών με συναλλαγματικές ισοτιμίες τέλους χρήσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα στο κονδύλι "Λοιπά έσοδα και κέρδη" ή "Λοιπά έξοδα και ζημίες", αντίστοιχα.

3.15 Κρατικές επιχορηγήσεις

3.15.1 Κρατικές επιχορηγήσεις περιουσιακών στοιχείων

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά ως υποχρεώσεις στην περίοδο που εισπράττονται ή στην περίοδο που καθίσταται οριστική η έγκρισή τους και υπάρχει βεβαιότητα ότι θα εισπραχθούν. Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται με τα ποσά που εισπράττονται ή εγκρίνονται οριστικά. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, οι κρατικές επιχορηγήσεις αποσβένονται με τη μεταφορά τους στα αποτελέσματα ως έσοδα, στην ίδια περίοδο και με τρόπο αντίστοιχο της μεταφοράς στα αποτελέσματα της λογιστικής αξίας του στοιχείου που επιχορηγήθηκε.

3.15.2 Κρατικές επιχορηγήσεις εξόδων

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα αναγνωρίζονται αρχικά ως υποχρεώσεις στην περίοδο που εισπράττονται ή στην περίοδο που καθίσταται οριστική η έγκρισή τους και υπάρχει βεβαιότητα ότι θα εισπραχθούν. Οι κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα μεταφέρονται στα αποτελέσματα ως έσοδα στην περίοδο στην οποία τα επιχορηγηθέντα έξοδα βαρύνουν τα αποτελέσματα.

Η χρηματοδοτική συμβολή του Δημοσίου ως επιδότηση για την κατασκευή του έργου έχει την μορφή επιδότησης κεφαλαίου υπό την έννοια ότι η Εταιρεία έχει συμβατικό δικαίωμα για είσπραξη μετρητών από το Ελληνικό Δημόσιο για τις παρεχόμενες υπηρεσίες κατασκευής κατά τα όσα προβλέπονται από την σύμβαση παραχώρησης. Περισσότερες πληροφορίες για την Χρηματοδοτική Συμβολή του Δημοσίου αναφέρονται στη Σημ. 15.

3.16 Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των παρεχόμενων υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές.

3.16.1 Έσοδα εκμετάλλευσης αυτοκινητόδρομου

Τα έσοδα από την εκμετάλλευση του αυτοκινητόδρομου, δηλαδή τα έσοδα από το δικαίωμα της Εταιρείας, όπως αυτό απορρέει από την σύμβαση παραχώρησης, επιβολής και είσπραξης για ίδιο λογαριασμό, διοδίων – τελών από τους χρήστες του αυτοκινητόδρομου, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν διενεργείται η παροχή υπηρεσίας στο χρήστη, δηλαδή με την πραγματοποίηση των διελεύσεων από αυτόν.

Η Εταιρεία με την υπογραφή συμβάσεων συνεργασίας με λοιπές εταιρείες παραχώρησης και εκμετάλλευσης αυτοκινητόδρομων ανά την Ελλάδα, ανέπτυξε από κοινού με τα λοιπά αντισυμβαλλόμενα μέρη «*Υπηρεσίες Διαλειτουργικότητας*» με άλλα οδικά δίκτυα στην Ελλάδα, βάσει των οποίων ο αυτοκινητόδρομος «Ολυμπία Οδός» δέχεται διελεύσεις από ηλεκτρονικούς πομποδέκτες άλλων αυτοκινητόδρομων που συμμετέχουν στην Διαλειτουργικότητα και αντίστοιχα οι κάτοχοι του "olympia-pass" μπορούν να κάνουν χρήση της ως άνω ηλεκτρονικής συσκευής κατά την διέλευση τους από άλλους αυτοκινητοδρόμους (ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ, ΜΟΡΕΑΣ, ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΑΙΓΑΙΟΥ, ΓΕΦΥΡΑ (Ρίου - Αντιρρίου)). Στις περιπτώσεις αυτές όπου η Εταιρεία ενεργεί ως αντιπρόσωπος, η προμήθεια και όχι το ακαθάριστο έσοδο λογίζεται ως έσοδο και καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσεως.

3.16.2 Έσοδα από την παροχή υπηρεσιών κατασκευής ή αναβάθμισης

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών κατασκευής ή αναβάθμισης του αυτοκινητόδρομου αναγνωρίζονται με βάση το ποσοστό ολοκλήρωσης (*μέθοδος του ποσοστού ολοκλήρωσης*). Σύμφωνα με αυτήν τη μέθοδο, το συμβατικό έσοδο αντικρίζεται με τα συμβατικά έξοδα που διενεργήθηκαν μέχρι το συγκεκριμένο στάδιο ολοκλήρωσης, με αποτέλεσμα να καταχωρίζεται το έσοδο και τα έξοδα που αναλογούν στο μέρος του Έργου που ολοκληρώθηκε.
Το κατασκευαστικό κόστος περιλαμβάνει: (α) τις δαπάνες που αφορούν άμεσα τη σύμβαση μελετών - κατασκευών, (β) τις δαπάνες που είναι καταλογιστέες στις συμβατικές δραστηριότητες γενικά και μπορεί να

Ολυμπία Οδός Α.Ε.
Ριζαρείου 4,
152 33 Χαλάνδρι
Τηλ 210 68 43 041
Φαξ 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Olympia Odos S.A.
4, Rizariou street,
152 33 Halandri, Greece
Tel +30 210 68 43 041
Fax +30 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

επιμεριστούν στη σύμβαση κατασκευής όπως αμοιβή ανεξάρτητου μηχανικού, ασφάλιστρα έργου περιόδου μελετών - κατασκευών κλπ. και (γ) το χρηματοοικονομικό κόστος περιόδου μελετών - κατασκευών.
Το συμβατικό έσοδο προσδιορίζεται βάσει του κόστους κατασκευής χωρίς περιθώριο κατασκευαστικού κέρδους.

3.16.3 Έσοδα από την εκμετάλλευση των Σταθμών Εξυπηρέτησης Αυτοκινητιστών (Σ.Ε.Α.)

Η Εταιρεία κατά όσα προβλέπονται από την σύμβαση παραχώρησης εκμισθώνει σε τρίτους τους Σταθμούς Εξυπηρέτησης Αυτοκινητιστών (Σ.Ε.Α) σε διάφορα σημεία του αυτοκινητοδρόμου. Τα έσοδα που προκύπτουν από τις ως άνω λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο στην διάρκεια της μίσθωσης.

3.16.4 Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου ή τη σταθερή μέθοδο.

3.17 Συμφωνία παραχώρησης

Η Εταιρεία έχει αναλάβει δυνάμει της από 24.07.2007 σύμβασης παραχώρησης, τη μελέτη, κατασκευή, χρηματοδότηση, λειτουργία συντήρηση και εκμετάλλευση του αυτοκινητόδρομου «*Ελευσίνα – Κόρινθος – Πάτρα*» για περίοδο 30 ετών, με αφετηρία το έτος 2008.

Δεδομένου ότι στην ως άνω συμφωνία παραχώρησης του δικαιώματος παροχής υπηρεσιών από το Ελληνικό Δημόσιο (παραχωρούσα αρχή) στην Εταιρεία (φορέας εκμετάλλευσης) πληρούνται οι παρακάτω δυο συνθήκες, η Εταιρεία έκανε χρήση της Διερμηνείας 12 των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ):

i. η παραχωρούσα αρχή ελέγχει ή ρυθμίζει τις υπηρεσίες τις οποίες πρέπει να παρέχει ο φορέας εκμετάλλευσης της υποδομής, σε ποιους πρέπει να την παρέχει και σε ποια τιμή, και
ii. η παραχωρούσα αρχή ελέγχει μέσω ιδιοκτησίας, δικαιωμάτων λόγω κοινής ωφέλειας ή με άλλα μέσα κάθε σημαντικό δικαίωμα επί του υπολοίπου όσον αφορά την υποδομή στο τέλος της περιόδου της συμφωνίας.

Σύμφωνα με την ως άνω Διερμηνεία (ΕΔΔΠΧΠ 12), ο αυτοκινητόδρομος δεν αναγνωρίζεται ως ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός της Εταιρείας (φορέας εκμετάλλευσης) επειδή η σύμβαση της συμφωνίας παραχώρησης δικαιώματος παροχής υπηρεσιών δεν χορηγεί στην Εταιρεία (φορέας εκμετάλλευσης) το δικαίωμα να ελέγχει τη χρήση της υποδομής υπηρεσιών κοινής ωφέλειας. Η Εταιρεία (φορέας εκμετάλλευσης) έχει πρόσβαση για τη λειτουργία της υποδομής με σκοπό την παροχή των υπηρεσιών κοινής ωφέλειας εξ ονόματος του Ελληνικού Δημοσίου (παραχωρούσα αρχή) σύμφωνα με τους όρους που ορίζονται στη σύμβαση.

Δεδομένου ότι η Εταιρεία αμείβεται για τις υπηρεσίες κατασκευής κατά ένα μέρος με ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο το οποίο συνίσταται στην χρηματοδοτική συμβολή του Ελληνικού Δημοσίου και κατά ένα μέρος με ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο το οποίο συνίσταται στο δικαίωμα της Εταιρείας να επιβάλει και να εισπράττει διόδια – τέλη από τους χρήστες του αυτοκινητόδρομου, ακολουθείται ξεχωριστή λογιστική καταχώριση για κάθε συνιστώσα του ανταλλάγματος που λαμβάνει η Εταιρεία. Το εισπραχθέν ή εισπρακτέο αντάλλαγμα για τις δύο συνιστώσες αναγνωρίζεται αρχικά στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου ανταλλάγματος. Η Εταιρεία κάνοντας λοιπόν χρήση της Διερμηνείας 12 των ΔΠΧΑ αναγνωρίζει τόσο άυλο περιουσιακό στοιχείο από την σύμβαση παραχώρησης όσο και χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (bifurcated model).

(α) Χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο
Η Εταιρεία, ως παραχωρησιούχος, αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (απαίτηση) και έσοδο, στο βαθμό που έχει δικαίωμα είσπραξης του ανταλλάγματος κατασκευής ή αναβάθμισης από το Ελληνικό Δημόσιο (παραχωρούσα αρχή). Στην περίπτωση αυτή, η αναγνώριση του εσόδου γίνεται βάσει της μεθόδου του ποσοστού ολοκλήρωσης και η απαίτηση επιμετράται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσης.

(β) Άυλο περιουσιακό στοιχείο

Η Εταιρεία, ως παραχωρησιούχος, αναγνωρίζει ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο και έσοδο στο βαθμό που αποκτά δικαίωμα να χρεώνει τους χρήστες των υποδομών κοινής ωφέλειας. Η αναγνώριση του εσόδου γίνεται βάσει της μεθόδου του ποσοστού ολοκλήρωσης. Περαιτέρω, το άυλο στοιχείο υπόκειται σε α) απόσβεση που διενεργείται με την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της παραχώρησης και β) σε έλεγχο απομείωσης.

3.18 Αλλαγές λογιστικών πολιτικών, εκτιμήσεων και διόρθωση λαθών

Οι μεταβολές των λογιστικών πολιτικών και οι διορθώσεις λαθών αναγνωρίζονται αναδρομικά. Η διόρθωση των λαθών διενεργείται άμεσα κατά τον εντοπισμό τους. Οι μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται στην περίοδο στην οποία διαπιστώνεται ότι προκύπτουν και επηρεάζουν αυτή την περίοδο και μελλοντικές περιόδους, κατά περίπτωση. Οι αλλαγές αυτές δεν αναγνωρίζονται αναδρομικά.

3.19 Παρεκκλίσεις από διατάξεις των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων

Δεν υπάρχουν.

4. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Η Εταιρεία παρακολουθεί τις δραστηριότητες της ξεχωριστά από άποψη οργάνωσης της παροχής υπηρεσιών και αναγνωρίζει τους παρακάτω δύο λειτουργικούς τομείς:

i) Τομέας Κατασκευών αυτοκινητόδρομων βάσει της Σύμβασης Παραχώρησης που αφορά την κατασκευή του έργου «Αυτοκινητόδρομος Ελευσίνα – Κόρινθος – Πάτρα».

ii) Τομέας Εκμετάλλευσης αυτοκινητόδρομων βάσει της Σύμβασης Παραχώρησης που αφορά την εκμετάλλευση των υποδομών του έργου «Αυτοκινητόδρομος Ελευσίνα – Κόρινθος – Πάτρα».

Ο καθαρός κύκλος εργασιών ανά λειτουργικό τομέα αναλύεται ως εξής:

	1.1-31.12.2016	1.1.-31.12.2015
Έσοδα από την κατασκευή του έργου παραχώρησης	308.188.433,88	222.025.355,59
Τομέας εκμετάλλευσης- διόδια	65.849.659,24	65.071.527,10
Τομέας εκμετάλλευσης- ενοίκια από ΣΕΑ	752.985,07	1.391.344,46
Λοιπά έσοδα	564,38	1.798,04
Σύνολο	**374.791.642,57**	**288.490.025,19**

5. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ

Το κόστος πωλήσεων αναλύεται ως εξής:

	1.1– 31.12.2016	1.1- 31.12.2015
Κόστος κατασκευής έργου παραχώρησης	308.188.433,88	222.025.355,59
Αποσβέσεις	35.549.714,96	27.687.816,01
Αμοιβές & έξοδα υπηρεσιών λειτουργού	22.161.009,48	22.033.284,51
Ασφάλιστρα	877.151,46	618.845,73
Επισκευές και συντηρήσεις	842.558,59	727.959,13
Έξοδα σε επιχειρήσεις κοινής ωφέλειας	3.709.920,13	3.451.611,99
Λοιπές παροχές τρίτων	504.846,14	394.111,60
Φόροι-Τέλη	6.409,62	62.895,19
Σύνολο	**371.840.044,26**	**277.001.879,75**

6. ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΗΘΗ ΕΣΟΔΑ

Τα λοιπά συνήθη έσοδα στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	1.1-31.12.2016	1.1-31.12.2015
Έσοδα συμπληρωματικών εργασιών από το Δημόσιο	1.178.646,33	599.890,65

Εσοδα από παροχή υπηρεσιών	970.986,68	0,00
Σύνολο	**2.149.633,01**	**599.890,65**

7. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Τα έξοδα διοίκησης στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	1.1-31.12.2016	1.1-31.12.2015
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2.195.630,14	1.828.130,85
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	2.610.623,42	2.938.139,93
Λοιπές παροχές τρίτων	457.747,29	413.702,31
Φόροι-Τέλη	152.381,82	476.104,21
Διάφορα έξοδα	575.039,46	292.395,78
Αποσβέσεις	92.120,70	184.376,07
Σύνολο	**6.083.542,83**	**6.132.849,15**

Τα έξοδα παροχών σε εργαζόμενους αναλύονται ως εξής:

	1.1-31.12.2016	1.1-31.12.2015
Μισθοί	1.487.303,78	1.295.067,21
Κοινωνικές επιβαρύνσεις	283.050,04	240.662,15
Παροχές κατά την έξοδο από την υπηρεσία	105.598,57	29.000,00
Λοιπές παροχές	319.677,75	263.401,49
Σύνολο	**2.195.630,14**	**1.828.130,85**

Μέσος όρος προσωπικού (άτομα)		
Διοικητικό προσωπικό	**22**	**21**

Η Εταιρεία σχηματίζει πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία, η οποία αντιστοιχεί στην υποχρέωση της Εταιρείας εάν το σύνολο του προσωπικού συνταξιοδοτούνταν στο τέλος της κάθε περιόδου αναφοράς. Η σχηματισμένη πρόβλεψη την 31.12.2016 ανέρχεται σε € 125.000,00.

Η υποχρέωση της Εταιρείας για αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης υπολογίζεται σε ποσοστό 40% της δικαιούμενης κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού αποζημίωσης, σύμφωνα με τις διατάξεις των Ν. 2112/1920 και Ν. 4093/2012.

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι σε περίπτωση που είχε χρησιμοποιηθεί η αναλογιστική μέθοδος για τον προσδιορισμό της υποχρέωσης παροχών σε εργαζομένους κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού, η διαφορά που θα προέκυπτε σε σχέση με τα ονομαστικά ποσά βάσει νομοθεσίας δεν θα είχε σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

8. ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΚΑΙ ΖΗΜΙΕΣ

Τα λοιπά έξοδα και ζημίες στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	1/1 - 31/12/2016	1/1 - 31/12/2015
Έκτακτα έξοδα	130.144,49	230.975,42
Έκτακτες ζημίες	7.550,00	713.247,97
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	34.496,23	5.874,97
Συναλλαγματικές διαφορές	19.182,03	27.535,65
Σύνολο	**191.372,75**	**977.634,01**

9. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΚΕΡΔΗ

Τα λοιπά έσοδα και κέρδη στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	1/1-31/12/16	1/1-31/12/14
Έσοδα από αποζημιώσεις	10.907.533,71	1.274.071,95
Έσοδα προηγουμένων χρήσεων	144.131,82	0,00
Λοιπά	537.396,72	4.522,92
Σύνολο	**11.589.062,25**	**1.278.594,87**

Η Εταιρεία έλαβε από το Δημόσιο στην τρέχουσα χρήση αποζημιώσεις παρελθόντος του Κατασκευαστή εξ' αιτίας της επιρροής του πληθωρισμού και για κόστος αποδιοργάνωσης συνολικό ποσό € 113.188.293,00, βάσει της από 12/4/2013 Συμφωνίας (Άρθρα 26.1, 26.2 της Σύμβασης Παραχώρησης), της από 29/11/2013 Συμπληρωματικής Συμφωνίας και της από 25/7/2016 Συμφωνίας Ολοκλήρωσης εργασιών. Το παραπάνω ποσό έχει συμψηφιστεί στα κονδύλια «Λοιπά έσοδα και κέρδη» και « Λοιπά έξοδα και ζημίες» σύμφωνα με την εν γένει αρχή της πλήρους μετακύλησης (on a back to back and full pass through basis) προς τον Κατασκευαστή των κατασκευαστικών υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν από την Εταιρεία έναντι του Δημοσίου. Δεδομένου ότι η καταβολή των αποζημιώσεων προς τον Κατασκευαστή από την Εταιρεία τελεί υπό την αίρεση της είσπραξή τους από το Δημόσιο, η Εταιρεία, έχει προβεί σε συμψηφισμό των ποσών που έλαβε από το Ελληνικό Δημόσιο (έσοδα) και κατέβαλε στον Κατασκευαστή (έξοδα) προκειμένου να επιτευχθεί ο σκοπός της εύλογης παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεδομένου ότι η Εταιρεία στις περιπτώσεις αυτές ενεργεί ως ενδιάμεσος. Τα «Έσοδα από αποζημιώσεις» ποσού € 10.907.533,71 αφορούν σε αποζημίωση απώλειας εσόδων του Παραχωρησιούχου της από 25/7/2016 Συμφωνίας για την Έγκαιρη ολοκλήρωση του Έργου και το άρθρο 26.5.2 της Σύμβασης Παραχώρησης.

10. ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΗ ΕΞΟΔΑ

Οι χρεωστικοί τόκοι στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	1/1 - 31/12/16	1/1 - 31/12/15
Τόκοι υπερημερίας Κατασκευαστή	0,00	1.599.384,00
Ζημία από ομολογίες	0,00	172.824,79
Προμήθειες και έξοδα τραπεζών	24.807,69	11.311,70
Λοιπές χρηματοοικονομικές δαπάνες	10.266,66	189.133,34
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	90.860,21	125.949,28
Διάφορα έξοδα τραπεζών εξωτερικού	1.556.081,51	685.022,87
Έξοδα αναδιάρθρωσης δανείων	1.371.709,72	2.037.497,84
Από πράξεις Hedging	30.471.679,25	27.205.072,11
Τόκοι δανείων κατασκευαστικής περιόδου	21.015.688,57	22.443.987,75
Χρημ/κά έξοδα κεφαλαιοποιηθέντα	(54.506.019,26)	(52.497.529,85)
Σύνολο	**35.074,35**	**1.972.653,83**

Ολυμπία Οδός Α.Ε.
Ριζαρείου 4,
152 33 Χαλάνδρι
Τηλ 210 68 43 041
Φαξ 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Olympia Odos S.A.
4, Rizariou street,
152 33 Halandri, Greece
Tel +30 210 68 43 041
Fax +30 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

11. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ

Η κίνηση των ενσώματων παγίων έχει ως εξής:

	Κτίρια & Τεχνικά έργα	Μηχαν/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	**Σύνολο**
Μικτή λογιστική αξία 1.1.2015	30.139,30	38.736,40	608.240,81	845.065,94	1.522.182,45
Προσθήκες περιόδου	2.532,52	0,00	635.674,00	167.129,70	805.336,22
Μειώσεις περιόδου	0,00	0,00	-511.048,03	0,00	-511.048,03
Μικτή λογιστική αξία 31.12.2015	**32.671,82**	**38.736,40**	**732.866,78**	**1.012.195,64**	**1.816.470,64**
Σωρευμένες αποσβέσεις 1.1.2015	14.440,90	8.296,99	475.669,49	809.678,18	1.308.085,56
Αποσβέσεις περιόδου	3.738,08	3.873,64	122.613,29	172.967,57	303.192,58
Μειώσεις αποσβεσθέντων περιόδου	0,00	0,00	-461.673,93	0,00	-461.673,93
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2015	**18.178,98**	**12.170,63**	**136.608,85**	**982.645,75**	**1.149.604,21**
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2015	**14.492,84**	**26.565,77**	**596.257,93**	**29.549,89**	**666.866,43**
Μικτή λογιστική αξία 1.1.2016	32.671,82	38.736,40	732.866,78	1.012.195,64	1.816.470,64
Προσθήκες περιόδου	3.500,00	38.194,00	3.758.440,00	141.369,39	3.941.503,39
Μειώσεις περιόδου	0,00	0,00	-97.192,78	0,00	-97.192,78
Μικτή λογιστική αξία 31.12.2016	**36.171,82**	**76.930,40**	**4.394.114,00**	**1.153.565,03**	**5.660.781,25**
Σωρευμένες αποσβέσεις 1.1.2016	18.178,98	12.170,63	136.608,85	982.645,75	1.149.604,21
Αποσβέσεις περιόδου	1.205,57	7.663,94	120.871,35	79.562,42	209.303,28
Μειώσεις αποσβεσθέντων περιόδου	0,00	0,00	-95.651,31	0,00	-95.651,31
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2016	**19.384,55**	**19.834,57**	**161.828,89**	**1.062.208,17**	**1.263.256,18**
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2016	**16.787,27**	**57.095,83**	**4.232.285,11**	**91.356,86**	**4.397.525,07**

Ολυμπία Οδός Α.Ε.
Ριζαρείου 4,
152 33 Χαλάνδρι
Τηλ 210 68 43 041
Φαξ 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Olympia Odos S.A.
4, Rizariou street,
152 33 Halandri, Greece
Tel +30 210 68 43 041
Fax +30 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

12. ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Η κίνηση των άυλων παγίων έχει ως εξής:

	Δικαίωμα παραχώρησης	Προγράμματα Η/Υ	Σύνολο
Μικτή λογιστική αξία 1.1.2015	613.274.030,20	187.755,19	613.461.785,39
Προσθήκες περιόδου	87.441.792,53	2.493,67	87.444.286,20
Τόκοι και λοιπό χρημ/κό κόστος	52.497.529,85	0,00	52.497.529,85
Μειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00
Μικτή λογιστική αξία 31.12.2015	**753.213.352,58**	**190.248,86**	**753.403.601,44**
Σωρευμένες αποσβέσεις 1.1.2015	105.452.082,49	165.379,98	105.617.462,47
Αποσβέσεις περιόδου	27.565.203,43	3.796,78	27.569.000,21
Μειώσεις αποσβεσθέντων περιόδου	0,00	0,00	0,00
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2015	**133.017.285,92**	**169.176,76**	**133.186.462,68**
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2015	**620.196.066,66**	**21.072,10**	**620.217.138,76**
Μικτή λογιστική αξία 1.1.2016	753.213.352,58	190.248,86	753.403.601,44
Προσθήκες περιόδου	128.147.558,34	46.224,01	128.193.782,35
Τόκοι και λοιπό χρημ/κό κόστος	51.487.367,82	0,00	51.487.367,82
Μειώσεις περιόδου	(2.833.819,86)	0,00	(2.833.819,86)
Μικτή λογιστική αξία 31.12.2016	**930.014.458,88**	**236.472,87**	**930.250.931,75**
Σωρευμένες αποσβέσεις 1.1.2016	133.017.285,92	169.176,76	133.186.462,68
Αποσβέσεις περιόδου	35.503.570,45	3.688,77	35.507.259,22
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2016	**168.520.856,37**	**172.865,53**	**168.693.721,90**
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2016	**761.493.602,51**	**63.607,34**	**761.557.209,85**

Η διοίκηση της Εταιρείας διενήργησε έλεγχο απομείωσης της τρέχουσας λογιστικής αξίας του άυλου περιουσιακού στοιχείου «Δικαίωμα παραχώρησης», και δεν συνέτρεξε περίπτωση απομείωσης την 31 Δεκεμβρίου 2016.

13. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΜΗ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΥΠΟ ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ

Το ποσό της προηγούμενης χρήσης €31.628.116,07 αφορά προκαταβολή προς τον Κατασκευαστή για την έναρξη των εργασιών, η οποία αποσβένεται με την πληρωμή του εκάστοτε τιμολογίου κατασκευής που εκδίδεται από τον Κατασκευαστή και εγκρίνεται από τον ανεξάρτητο μηχανικό, όπως προβλέπεται από την μεταξύ τους σύμβαση. Στην ελεγχόμενη χρήση το σύνολο της προκαταβολής έχει κατηγοριοποιηθεί στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (Σημείωση 15).

14. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Τιμολογημένες απαιτήσεις στο Ελληνικό Δημόσιο	1.144.648,31	9.011.460,94
Ανείσπρακτες απαιτήσεις	1.629.066,01	1.398.834,54
Πρόβλεψη ανείσπρακτων απαιτήσεων	(1.629.066,01)	(1.398.834,54)
Απαιτήσεις ενοικίων ΣΕΑ	98.685,30	61.226,27
Πελάτες	1.232.029,11	1.182.732,34
Σύνολο	**2.475.362,72**	**10.255.419,55**

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις έχει ως εξής:

	2016	2015
Υπόλοιπο 1/1	1.398.834,54	1.179.879,20
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	230.232,37	218.955,34
Υπόλοιπο 31/12	**1.629.066,01**	**1.398.834,54**

Οι εμπορικές απαιτήσεις εμφανίζονται στην ονομαστική τους αξία, μετά από προβλέψεις για τυχόν μη εισπρακτέα υπόλοιπα. Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εξετάζονται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη, απομείωσης τους.

15. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (α)	8.730.239,35	2.504.087,22
Προκαταβολές σε κατασκευαστή (β)	52.343.627,00	79.964.229,33
Απαιτήσεις από ΦΠΑ	42.130.900,77	33.273.233,84
Απαιτήσεις επιχορηγήσεων Δημοσίου	0,00	38.203.191,46
Λοιπές απαιτήσεις δημοσίου	200,00	2.601.453,87
Διόδια προς απόδοση	483.491,39	397.053,44
Απαίτηση φόρων τόκων ομολογιακού δανείου τραπεζών	1.352.699,29	926.016,73
Απαιτήσεις παρακρατούμενων φόρων μετόχων εξωτερικού	698.903,80	468.704,00
Απαιτήσεις παρακρατούμενων φόρων μετόχων εσωτερικού	1.908.334,04	1.517.394,44
Λοιπά	306.681,07	36.061,91
Σύνολο	**107.955.076,71**	**159.891.426,24**

α) Η Εταιρεία σύμφωνα με το άρθρο 18.1.17 της Λογιστικής Οδηγίας Εφαρμογής του Νόμου 4308/2014, αναγνωρίζει χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο απαίτηση και έσοδο Χρηματοδοτικής Συμβολής Δημοσίου (Χ.Σ.Δ.) με βάση τη μέθοδο του ποσοστού ολοκλήρωσης. Η ανωτέρω Χ.Σ.Δ. εισπράττεται με την επίτευξη οροσήμων και λοιπών προϋποθέσεων που προβλέπονται από τη Σύμβαση Παραχώρησης και επιμετράται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσης.

Προκειμένου να επιτευχθεί ο σκοπός της εύλογης παρουσίασης, το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αναλύεται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο	666.151.427,75	537.598.057,67
Χρηματοδοτική συμβολή Δημοσίου εισπραχθείσα	(657.421.188,40)	(535.093.970,45)
Υπόλοιπο	**8.730.239,35**	**2.504.087,22**

β) Το ποσό € 52.343.627 (2015: € 79.964.229,33) αφορά το βραχυπρόθεσμο μέρος της προκαταβολής προς τον Κατασκευαστή (Σημείωση 13).

16. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Το μετοχικό κεφάλαιο αναλύεται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Εγκεκριμένο κεφάλαιο	100.000.000,00	81.000.000,00
Μη καταβλημένο κεφάλαιο	-	-
Καταβλημένο εταιρικό κεφάλαιο	**100.000.000,00**	**81.000.000,00**

Ανάλυση μετοχικού κεφαλαίου	Τεμ.	Ον. Αξία σε €	Σύνολο
31.12.2015			
Ονομαστικές μετοχές	810.000	100,00	81.000.000,00
Εκδοθείσες μετοχές μέσα στη χρήση			
Ονομαστικές μετοχές	190.000	100,00	19.000.000,00
31.12.2016			
Ονομαστικές μετοχές	1.000.000	100,00	100.000.000,00

17. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Οι λοιπές προβλέψεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Πρόβλεψη βαριάς συντήρησης του αυτοκινητόδρομου	8.487.949,00	10.075.823,00
Σύνολο	**8.487.949,00**	**10.075.823,00**

18. ΔΑΝΕΙΑ

Τα δάνεια της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ	31.12.2016	31.12.2015
Ομολογιακά δάνεια (α)	789.828.724,59	716.796.878,93
Εναπομένον κόστος αναδιάρθρωσης δανείου	(22.610.498,74)	(21.893.924,31)
Σύνολο	**767.218.225,85**	**694.902.954,62**

ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ	31.12.2016	31.12.2015
Ομολογιακά δάνεια (β)	10.540.406,20	2.169.555,25
Σύνολο	**10.540.406,20**	**2.169.555,25**

Ανάλυση των ομολογιακών δανείων:

	31.12.2016	31.12.2015
Ομολογιακά δάνεια από τράπεζες	672.619.677,79	596.125.242,78
Ομολογιακά δάνεια από μετόχους	127.749.453,00	122.841.191,40
Σύνολο (α) και (β)	**800.369.130,79**	**718.966.434,18**

Τα ομολογιακά δάνεια της Εταιρείας περιλαμβάνουν και τους δεδουλευμένους τόκους τους προκειμένου να επιτευχθεί εύλογη παρουσίαση.

Η Εταιρεία έχει συνάψει συμβάσεις ομολογιακών δανείων, οι οποίες αποτελούν την κύρια χρηματοδότηση του έργου με μέγιστο εκταμιευθέν ποσό € 675.024.605,00 το οποίο έχει εκταμιευθεί εξολοκλήρου (SFC Bridge Loan € 336.942.475,00 EIB credit facility € 200.000.000,00 και Senior Bond Loan € 138.082.130,00).
Επιπλέον, η Εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση δανείου με τους μετόχους της ύψους € 100.140.973,00, το οποίο έχει εκταμιευθεί εξολοκλήρου από την Εταιρεία και η τρέχουσα κεφαλαιοποίηση των τόκων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 ανέρχεται σε ποσό € 27.608.480,00.

Το σύνολο των εκταμιεύσεων θα χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη του κόστους κατασκευής και των εξόδων της περιόδου «Μελετών-Κατασκευών».

Η υποχρέωση αποπληρωμής των δανείων παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Διάρκεια	31.12.2016	31.12.2015
εντός 1 έτους	10.540.506,20	2.169.555,25
εντός 5 ετών	45.449.888,86	78.012.404,41
πάνω από 5 έτη	744.378.835,73	638.784.474,52
Σύνολο	**800.369.130,79**	**718.966.434,18**

Η Εταιρεία προκειμένου να διαχειριστεί τον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων που απορρέει από τα ομολογιακά δάνεια που έχει εκδώσει, έχει συνάψει συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (Interest rate swaps) με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, η ονομαστική αξία των οποίων μεταβάλλεται ανά εξάμηνο.
Οι συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου αφορούν συμβάσεις με τις οποίες το μεταβλητό επιτόκιο των δανείων μετατρέπεται σε σταθερό κατά την συνολική διάρκεια των δανείων ώστε η Εταιρεία να προστατευθεί από τυχόν άνοδο των επιτοκίων. Η εύλογη αξία των συμβάσεων αυτών αποτιμήθηκε με προβολή της ισχύουσας, στις 31.12.2016, καμπύλης των επιτοκίων (euribor) σε όλο το χρονικό ορίζοντα των εν λόγω συμβάσεων. Η αποτίμηση της εύλογης αξίας τους κατά την 31.12.2016 ανέρχεται σε € 152.647.508,00 (2015: € 154.379.217,00). Η Εταιρεία σκοπεύει να διακρατήσει τις συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου ως την σταδιακή λήξη τους και με βάση τις παραδοχές του πιο πρόσφατου χρηματοοικονομικού μοντέλου υφίστανται ικανοποιητικές πηγές κεφαλαίου για την κάλυψη πιθανών ζημιών. Τα έξοδα από συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων, για τη χρήση 2016, ανήλθαν στο ποσό των € 30.471.679,25 (2015: € 27.205.072,11).

19. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Ληφθείσες εγγυήσεις	172.650,00	168.400,00
Αναβαλλόμενο έσοδο συμπληρωματικών εργασιών	24.162.249,70	12.897.649,00
Σύνολο	**24.334.899,70**	**13.066.049,00**

20. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Προμηθευτές εσωτερικού	76.993.304,34	31.280.368,80
Προμηθευτές εξωτερικού	1.023.314,34	692.476,81
Προκαταβολές πελατών	897.055,68	737.038,60
Λοιπά	0,00	33.847,63
Σύνολο	**78.913.674,36**	**32.743.731,84**

21. ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ ΤΕΛΗ

Οι λοιποί φόροι τέλη αναλύονται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Φόρος μισθωτών υπηρεσιών	148.036,61	125.585,89
Φόρος αμοιβών ελεύθερων επαγγελματιών	29.113,88	33.978,44
Φόρος εργολάβων	2.472.133,62	977.369,82
Φόρος τόκων	658.853,85	315.266,46
Λοιποί φόροι	12.462,06	8.229,13
Σύνολο	**3.315.600,02**	**1.460.429,74**

22. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Αναβαλλόμενο έσοδο συμπληρωματικών εργασιών	1.178.646,33	599.890,65
Λοιπές υποχρεώσεις προς Κατασκευαστή	1.216.135,77	524.687,71
Λοιπά	6.299,71	2.938,54
Σύνολο	**2.401.081,81**	**1.127.516,90**

23. ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ

Τα δεδουλευμένα έξοδα αναλύονται ως εξής:

	31.12.2016	31.12.2015
Δεδουλευμένοι τόκοι δανείων και συναφή χρηματοοικονομικά έξοδα	20.170.350,44	19.905.217,11
Δεδουλευμένες αμοιβές τρίτων	485.738,26	43.271,87
Δουλευμένα έξοδα παροχών ενέργειας (ΔΕΗ)	203.949,11	286.433,97
Κόστος τεχνικού έργου – εγκεκριμένο	3.961.483,88	2.252.651,46
Αποζημίωση δαπάνης κατασκευαστή	9.596.223,00	0,00
Διάφορα έξοδα χρήσεως δουλευμένα	175.192,41	229.504,97
Σύνολο	**34.592.937,10**	**22.717.079,38**

Η Αποζημίωση δαπάνης κατασκευαστή, αφορά το υπόλοιπο μέρος του κόστους αποδιοργάνωσης, όπως προβλέπεται από την Σύμβασης Έγκαιρης Ολοκλήρωσης του Έργου που έχει συναφθεί μεταξύ της Εταιρείας και του Ελληνικού Δημοσίου στις 25/7/2016, το οποίο δεν είχε τιμολογηθεί από τον Κατασκευαστή μέχρι τις 31/12/2016 και είχε πιστοποιηθεί από τον Ανεξάρτητο μηχανικό του Έργου. Αντίστοιχο ποσό περιλαμβάνεται στο κονδύλι «Έσοδα χρήσεως δεδουλευμένα» καθώς η καταβολή των αποζημιώσεων προς τον Κατασκευαστή από την Εταιρεία τελεί υπό την αίρεση της ενωρίτερης είσπραξή τους από το Δημόσιο, η Εταιρεία, έχει προβεί σε συμψηφισμό των ποσών που έλαβε από το Ελληνικό Δημόσιο (έσοδα) και κατέβαλε στον Κατασκευαστή (έξοδα) προκειμένου να επιτευχθεί ο σκοπός της εύλογης παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεδομένου ότι η Εταιρεία στις περιπτώσεις αυτές ενεργεί ως ενδιάμεσος.

24. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

24.1 Εγγυητικές επιστολές - λοιπές εξασφαλίσεις

Οι εγγυητικές επιστολές τρίτων προς την Εταιρεία την 31 Δεκεμβρίου 2016 έχουν ως εξής:

ΛΗΦΘΕΙΣΕΣ ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ - Εγγυήσεις τρίτων				
Α/Α	**Τύπος εγγυητικής επιστολής**	**Αριθμός εγγυητικής επιστολής**	**Επωνυμία Τράπεζας**	**Ποσό σε € 31.12.2016**
1	Εγγυητική για την εκτέλεση καλής πληρωμής μισθωμάτων	614/704583-2Β	ΕΘΝΙΚΗ	0,00
2	Εγγυητική επιστολή για την καλή πληρωμή κάθε φύσεως μισθωμάτων	2850125371	ΠΕΙΡΑΙΩΣ	240.000,00
3	Εγγυητική για την καλή εκτέλεση	2850122326	ΠΕΙΡΑΙΩΣ	30.000,00
4	Εγγυητική καλής λειτουργίας	2850122323	ΠΕΙΡΑΙΩΣ	15.000,00
5	Εγγυητική καλής εκτέλεσης	614/705595-1Β	ΕΘΝΙΚΗ	100.000,00
6	Εγγυητική καλής λειτουργίας	974/714875-5/Γ	ΕΘΝΙΚΗ	5.000,00
7	Πολυεπίπεδη Εγγυητική Επιστολή Καλής Εκτελ. Μελετών Κατασκευών	GRH050184	ALPHA BANK	62.500.000,00
8	Πολυεπίπεδη Εγγυητική Επιστολή Καλής Εκτελ. Λειτουργίας και Συντήρησης	GRH050182	ALPHA BANK	3.352.387,59
9	Εγγυητική Επιστολή Επιπρόσθετης Καλής Εκτελ. Μελετών Κατασκευών	GRB019158	ALPHA BANK	37.419.071,00
10	Εγγυητική Επιστολή Προκαταβολής	GRB019157	ALPHA BANK	65.854.571,00
11	Εγγυητική Επιστολή Καλής Εκτέλεσης Λειτουργίας	GRB019156	ALPHA BANK	5.000.000,00
12	Εγγυητική Επιστολή Καλής Εκτέλεσης Λειτουργίας	GRH050183	ALPHA BANK	10.000.000,00
13	Εγγυητική Επιστολή Καλής Εκτέλεσης	304/7018169	ΕΘΝΙΚΗ	14.500,00
14	Εγγυητική Επιστολή Καλής Λειτουργίας	LD/16323/00001	ATTICA BANK	74.550,00
15	Εγγυητική Επιστολή Καλής Λειτουργίας	GRB061373	ALPHA BANK	77.000,00
16	Εγγυητική Επιστολή Καλής Εκτέλεσης	525/7000448	ΕΘΝΙΚΗ	8.202,00
				184.690.281,59

Οι εγγυητικές επιστολές που έχουν παραχωρηθεί από την Εταιρεία την 31 Δεκεμβρίου 2016 έχουν ως εξής:

	ΠΑΡΑΧΩΡΗΘΕΙΣΕΣ ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ - Εγγυητικές επιστολές υπέρ Ελληνικού Δημοσίου			
	Τύπος εγγυητικής επιστολής	**Αριθμός εγγυητικής επιστολής**	**Επωνυμία Τράπεζας**	**Ποσό σε €**
1	Εγγυητική επιστολή Καλής Εκτέλεσης (Μελετών Κατασκευών)	GRH054730	ALPHA BANK	4.557.329,00
2	Εγγυητική επιστολή Καλής Εκτέλεσης (Μελετών Κατασκευών)	GRH065101	ALPHA BANK	7.595.548,00
3	Εγγυητική Επιστολή Δεσμευτικής Εκτέλεσης	GRH050183	ALPHA BANK	10.000.000,00
				22.152.877,00

Ολυμπία Οδός Α.Ε.
Ριζαρείου 4,
152 33 Χαλάνδρι
Τηλ 210 68 43 041
Φαξ 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

Olympia Odos S.A.
4, Rizariou street,
152 33 Halandri, Greece
Tel +30 210 68 43 041
Fax +30 210 68 43 049
www.olympiaodos.gr

***24.2* Εκκρεμοδικίες - Δικαστικές υποθέσεις**

Σύμφωνα με την επιστολή της Νομικής Συμβούλου της Εταιρείας, υφίστανται σε εκκρεμότητα οι κάτωθι δικαστικές υποθέσεις κατά της Εταιρείας:

1. Δικαστική υπόθεση ύψους € 2.000.000 από δυστύχημα στον αυτοκινητόδρομο. Εκδόθηκε προδικαστική απόφαση με την οποία διατάσσεται ο διορισμός πραγματογνώμονα. Η πραγματογνωμοσύνη ολοκληρώθηκε και η δικάσιμος ορίσθηκε για την 26.10.2017. Η έκβαση της υπόθεσης αυτής δεν είναι δυνατόν να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και ως εκ τούτου η Εταιρεία δεν έχει διενεργήσει καμία πρόβλεψη για την υπόθεση αυτή.

2. Κατά της Εταιρείας, έχουν ασκηθεί αγωγές συνολικού ποσού € 2.532.991,90 οι οποίες αναφέρονται σε ατυχήματα που έχουν προκληθεί σύμφωνα με τους ισχυρισμούς των εναγόντων από αντικείμενα ή λακκούβες στο οδόστρωμα ή αδέσποτα ζώα που εισήλθαν εντός του αυτοκινητοδρόμου. Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά σύμφωνα με τη σχετική νομολογία αλλά και με τα μέχρι τώρα στοιχεία ότι το μεγαλύτερο μέρος αυτών θα απορριφθεί και για το λόγο αυτό ουδεμία πρόβλεψη έχει σχηματιστεί στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

Επιπλέον βάσει της επιστολής της Νομικής Συμβούλου της Εταιρείας, η Εταιρεία (ο Παραχωρησιούχος) έχει προσφύγει στις παρακάτω διαιτησίες με το Ελληνικό Δημόσιο:

1. Προσφυγή του Παραχωρησιούχου σε διαιτησία κατά του από 03.10.2014 αιτήματος του Δημοσίου για την επιστροφή από τον Παραχωρησιούχο στο Δημόσιο μέρους της Αποζημίωσης Καθυστέρησης (Delay Costs). Συγκεκριμένα, το Ελληνικό Δημόσιο απηύθυνε προς τον Παραχωρησιούχο επιστολή, με την οποία ισχυρίστηκε ότι δήθεν, λόγω του περιορισμού του κατασκευαστικού αντικειμένου της Σύμβασης Παραχώρησης και της αντίστοιχης μείωσης του Τιμήματος Μελετών-Κατασκευών, καταβλήθηκε στον Παραχωρησιούχο, ως αποζημίωση καθυστέρησης δυνάμει της Συμφωνίας Τροποποίησης Προσαρτήματος, ποσό που υπερβαίνει το ποσό που αντιστοιχεί στο τελικά προς εκτέλεση Έργο, με αποτέλεσμα ο Παραχωρησιούχος να έχει δήθεν "ωφέλεια" ύψους € 34.194.949,61, από την Αποζημίωση Καθυστέρησης και κάλεσε τον Παραχωρησιούχο να το επιστρέψει. Ο Παραχωρησιούχος αρνήθηκε το περιεχόμενο της Επιστολής και τους εκεί ισχυρισμούς του Δημοσίου στο σύνολό τους, ως αντίθετους τόσο στα συμβατικά κείμενα (συμπεριλαμβανομένης της ίδιας της Συμφωνίας Τροποποίησης) όσο και στις έως τώρα συμφωνίες των μερών και με την εν λόγω αίτηση, μεταξύ άλλων ζήτησε:
(i) να αναγνωρισθεί ότι ο Παραχωρησιούχος δεν οφείλει να επιστρέψει στο Δημόσιο μέρος ή όλο το ποσό των € 34.194.949,61, και
(ii) να υποχρεωθεί το Δημόσιο να ανακαλέσει εγγράφως την επιστολή με την οποία αιτήθηκε την επιστροφή του ποσού των € 34.194.949,61.
Η διαιτητική απόφαση εκδόθηκε την 29 Ιουνίου 2017 και αναγνωρίζει ότι ο Παραχωρησιούχος δεν οφείλει να επιστρέψει στο Δημόσιο το σύνολο ή μέρος του ως άνω ποσού των € 34.194.949,61, ενώ παράλληλα υποχρεώνει το Δημόσιο να καταβάλει στον Παραχωρησιούχο τα δικαστικά έξοδα που είχαν προκαταβληθεί στο σύνολό τους από τον Παραχωρησιούχο.

Κατόπιν της υπογραφής της από 25 Ιουλίου 2016 Συμφωνίας για την Ολοκλήρωση των Εργασιών μεταξύ του Ελληνικού Δημοσίου και του Παραχωρησιούχου δεν υφίστανται νομικές υποθέσεις οι οποίες είναι δυνατόν να επιφέρουν αρνητικά ή και θετικά αποτελέσματα στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας που θα επηρεάσουν τις ήδη σχηματισθείσες προβλέψεις.

24.3 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η Εταιρεία έχει λάβει εντολή ελέγχου με αριθ.277/0/1118 - 18/12/2015 από τις φορολογικές αρχές για τον έλεγχο των χρήσεων 2009 και 2010 και επομένως η φορολογική της θέση για τις χρήσεις αυτές δεν είναι οριστική.

Όσον αφορά τις χρήσεις από 2011 έως και 2013, η Εταιρεία ελέγχθηκε ως προς την φορολογική της συμμόρφωση σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν. 2238/1994 και έλαβε φορολογικό πιστοποιητικό με σύμφωνη γνώμη. Για τις χρήσεις 2014, 2015 και 2016, η Εταιρεία έχει επίσης υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65Α Ν. 4174/2013. Για τις χρήσεις 2014 και 2015 έλαβε φορολογικό πιστοποιητικό με σύμφωνη γνώμη, ενώ ο έλεγχος της χρήσεως 2016 ευρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2016.

Σύμφωνα με τη ΠΟΛ.1006/05.01.2016, δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατόν να επανέλθουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο. Ωστόσο εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρείας ότι τα αποτελέσματα τέτοιων μελλοντικών ελέγχων από τις φορολογικές αρχές, αν τελικά πραγματοποιηθούν, δε θα έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική θέση της Εταιρίας.

Φόρος εισοδήματος

Η Εταιρεία κάνοντας χρήση του άρθρου 36.1.7 της Σύμβασης Παραχώρησης σχετικά με την απόσβεση των παγίων της διενεργεί αποσβέσεις μέχρι το εκατό στα εκατό (100%) του κόστους κατασκευής του αυτοκινητόδρομου για τα 5 πρώτα χρόνια από την έναρξη της εκμετάλλευσης του και για όλα τα επόμενα έτη μέχρι το πενήντα στα εκατό (50%) του αναπόσβεστου κόστους κατασκευής των εκτελεσθέντων έργων. Με βάση τα ανωτέρω δεν προκύπτει φόρος εισοδήματος για την χρήση.

25 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

i. Συναλλαγές και υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη

Στην κατάσταση αποτελεσμάτων εμφανίζονται έσοδα και κόστη, που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεμένων εταιρειών της. Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται οι μέτοχοι της Εταιρείας VINCI και HOCHTIEF καθώς και τα συνδεδεμένα με αυτούς μέρη. Επιπλέον, στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνεται ο Κατασκευαστής «ΑΠΙΟΝ ΚΛΕΟΣ Α.Ε.», καθώς και ο Λειτουργός του αυτοκινητόδρομου «Ολυμπία Οδός Λειτουργεία Α.Ε.». Οι συναλλαγές αφορούν κυρίως το κόστος κατασκευής και λειτουργίας του αυτοκινητόδρομου, τους χρεωστικούς τόκους των δανείων των παραπάνω μετόχων, τη παροχή διοικητικών υπηρεσιών, οι οποίες πραγματοποιούνται στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας της Εταιρείας και με βάση την αρχή των ίσων αποστάσεων.

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με τα συνδεδεμένα μέρη για την χρήση 2016 και 2015 αναλύονται παρακάτω:

Κατηγορία	2016	2015
Απαιτήσεις	424.155,04	2.588.330,37
Υποχρεώσεις	76.707.190,34	33.820.105,35
Προκαταβολές σε Κατασκευαστή	52.343.627,00	111.592.345,40
Παρακρατούμενος φόρος δανείων μετόχων	698.903,80	468.704,00
Υποχρεώσεις από αναλήψεις δανείων	59.915.101,00	57.613.103,00
Κόστος κατασκευής αυτοκινητόδρομου	282.048.096,87	159.301.258,39
Κόστος λειτουργίας αυτοκινητόδρομου	21.778.737,48	22.033.284,51
Διοικητικά και λοιπά έξοδα	425.000,00	886.555,68
Έξοδα δανειζόμενου προσωπικού	792.613,82	779.651,12

Λοιπά έξοδα	483.280,26	313.843,34
Αποζημιώσεις Κατασκευαστή (Σημ. 9)	78.274.566,28	45.405.698,68
Χρεωστικοί τόκοι	2.301.998,00	2.328.059,95
Λοιπά έσοδα	701.783,22	292.506,19

ii. Αμοιβές, προκαταβολές και πιστώσεις σε όργανα διοίκησης

Δεν υπάρχουν.

26 Λοιπές πληροφορίες

26.1 Αμοιβές ελεγκτικού γραφείου

Οι αμοιβές του ελεγκτικού γραφείου για τη χρήση που έληξε την 31.12.2016 ανήλθαν σε € 221.000.

26.2 Διάθεση κερδών

Τα κέρδη της χρήσεως που έληξε την 31.12.2016 ύψους € 10.352.790,98 μεταφέρθηκαν στα αποτελέσματα εις νέον και προσαύξησαν το μεταφερόμενο υπόλοιπο κερδών προηγούμενης χρήσης που ήταν € 3.043.577,58.

26.3 Κατεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις προς πώληση

Δεν υπάρχουν περιουσιακά στοιχεία και των συνδεόμενων με αυτά υποχρεώσεων, για τα οποία η Διοίκηση της Εταιρείας έχει ήδη λάβει απόφαση να διαθέσει στο προσεχές διάστημα, και οπωσδήποτε στους επόμενους 12 μήνες.

27 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Την 31/03/2017 επιτεύχθηκε η Έναρξη της Λειτουργικής Ολοκλήρωσης του Αυτοκινητοδρόμου Κόρινθος - Πάτρα, σύμφωνα με το άρθρο 2.2 του Υπομνήματος που συνοδεύει το Παράρτημα 11 της «Συμφωνίας για την έγκαιρη ολοκλήρωση του έργου».
Στις 29 Ιουνίου 2017 εκδόθηκε η διαιτητική απόφαση σχετικά με το αίτημα του δημοσίου για την επιστροφή ποσού € 34.194.949,61 από την αποζημίωση καθυστέρησης (Delay Costs) λόγω της μείωσης του κατασκευαστικού έργου της σύμβασης παραχώρησης. Σύμφωνα με την απόφαση αυτή αναγνωρίζεται ότι ο Παραχωρησιούχος δεν οφείλει να επιστρέψει στο Δημόσιο το σύνολο ή μέρος του ως άνω ποσού των € 34.194.949,61, ενώ παράλληλα υποχρεώνεται το Δημόσιο να καταβάλει στον Παραχωρησιούχο τα δικαστικά έξοδα που είχαν προκαταβληθεί στο σύνολό τους από τον Παραχωρησιούχο.

Χαλάνδρι, 17 Ιουλίου 2017

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου Christophe Pélissié du Rausas ΑΡ. ΔΙΑΒ. 14CI94963	Ο Διευθύνων Σύμβουλος Παναγιώτης Παπανικόλας ΑΔΤ ΑΖ 242819	Ο Οικονομικός Διευθυντής Dirk Ortkemper ΑΡ. ΔΙΑΒ. C7CW7N3K4	Ο Διευθυντής Λογιστηρίου Κωνσταντίνος Ντούλης ΑΔΤ ΑΜ 056676 ΑΜ ΑΔΕΙΑΣ 0085940 Α'ΤΑΞΕΩΣ

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία
Ορκωτών Ελεγκτών
Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α &
Γρανικού
151 25 Μαρούσι
Αθήνα, Ελλάδα

Τηλ.: +30 210 6781 100
Fax: +30 210 6776 221-2
www.deloitte.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε., οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων χρήσεως, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα (Ν. 4308/2014) και τις διατάξεις του Ν.3621/2007 όπως τροποποιήθηκε και ισχύει με το Ν. 4219/2013, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β΄/2848/23.10.2012). Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.
Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Deloitte.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψαν τα εξής:

i) Στο λογαριασμό «Λοιπές προβλέψεις» περιλαμβάνεται ποσό Ευρώ 8.487.949,00 (2015: Ευρώ 10.075.823,00) που αφορά σε πρόβλεψη για βαριά συντήρηση του αυτοκινητοδρόμου. Από τον έλεγχό μας δεν κατέστη εφικτό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια για την επάρκεια της πρόβλεψης αυτής.

ii) Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2009 και 2010. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει διενεργήσει οποιαδήποτε πρόβλεψη σε σχέση με το θέμα αυτό. Από τον έλεγχό μας, δεν έχουμε αποκτήσει εύλογη διασφάλιση σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της πρόβλεψης που τυχόν απαιτείται.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις ενδεχόμενες επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην παράγραφο "Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη", οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:
α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες απαιτήσεις του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.
β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο μας, για την Εταιρεία ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε. και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2017

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Παναγιώτης Παπουτσής
Α. Μ. ΣΟΕΛ: 14371
Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
Α. Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120

Στην Ελλάδα, η «Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών», η «Deloitte Business Solutions Ανώνυμη Εταιρία Συμβούλων Επιχειρήσεων» και η «Deloitte Accounting Compliance & Reporting Services Α.Ε.» (από κοινού εφεξής «Deloitte Ελλάδας») είναι υπό- αδειούχοι της Deloitte Touche Tohmatsu Limited, μιας ιδιωτικής Βρετανικής εταιρίας περιορισμένης ευθύνης («DTTL»), της οποίας οι εταιρίες-μέλη είναι νομικά χωριστές και ανεξάρτητες οντότητες. Η Deloitte Ελλάδας μαζί με την Deloitte Ιταλίας ανήκουν πλέον και λειτουργούν υπό την εταιρία μέλος του δικτύου της Deloitte στην Κεντρική Μεσόγειο. Παρακαλούμε επισκεφθείτε την ιστοσελίδα www.deloitte.com/about για να ενημερωθείτε για το παγκόσμιο δίκτυο των εταιριών μελών μας.

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 001223601000

© 2017 Όλα τα δικαιώματα κατοχυρωμένα.