Δ/ΝΣΗ: Γ.Ε.ΜΗ, ΑΕ, ΕΠΕ & Υ.Μ.Σ.
ΤΜΗΜΑ: Β΄
Πληροφορίες: ΜΑΝΤΑΛΩΖΗ ΕΜΜΑΝΟΥΕΛΑ
Τηλέφωνο: 2103382139
E-mail: mantalozi@acci.gr

Αθήνα , 06/04/2021
Αριθ. Πρωτ.: 2357587

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία **ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟ ΕΛΕΥΣΙΝΑ-ΚΟΡΙΝΘΟΣ-ΠΑΤΡΑ-ΠΥΡΓΟΣ-ΤΣΑΚΩΝΑ** και **Αρ. ΓΕΜΗ 7672001000.**

Την **05/04/2021** 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** και **Αρ. ΓΕΜΗ 7672001000.**

α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **2519908** οι εγκεκριμένες από την **10/09/2020** απόφαση της Γενικής Συνέλευσης **(σε ορθή επανάληψη της από 10/09/2020 Γενικής Συνέλευσης με ΚΑΚ** 2243068 **/ 23-09-2020 και Α.Π. αυτοματοποιημένης ανακοίνωσης 2112548),** οικονομικές καταστάσεις χρήσης **01/01/2019-31/12/2019.**

β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **2519909** η από **10/09/2020** απόφαση της Γενικής Συνέλευσης **(σε ορθή επανάληψη της από 10/09/2020 Γενικής Συνέλευσης με ΚΑΚ 2243069 / 23-09-2020 και Α.Π. αυτοματοποιημένης ανακοίνωσης 2112548)** , σύμφωνα με την οποία ορίστηκε για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2020 έως 31/12/2020 η ελεγκτική εταιρεία **«DELOITTE ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ»** με ΑΜ ΣΟΕΛ 120.

Η καταχώριση έγινε, μετά από τυπικό έλεγχο (έλεγχο πληρότητας), σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 9, παράγρ. 2, του Ν. 4548/2018 (ΦΕΚ 104/Α) και την Οδηγία με ΑΔΑ: 647Θ465ΧΙ8-ΞΦ5 (αρ. πρωτ. 141372/ 28-12-2018) της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή, σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Ν.3419/2005 όπως ισχύει.

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΤΗΣ Δ/ΝΣΗΣ

ΓΙΩΤΑ ΑΘΑΝΑΣΙΟΥ

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity.aspx

Deloitte.

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

Τηλ.: +30 210 6781 100
www.deloitte.gr

Έκθεση ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε»

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2019, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει.

Βάση γνώμης

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

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Deloitte.

MAKING AN IMPACT THAT MATTERS Since 1845

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

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

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

Deloitte.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/18 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό 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, 09 Σεπτεμβρίου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Παναγιώτης Παπουτσής
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 14371
Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. Ε120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.
Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi-Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") Countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP Geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL").
DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ

Α. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.» ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2019

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 δεκατέσσερα υποκαταστήματα στις εξής τοποθεσίες: Κόμβος Νέας Περάμου, Ελευσίνα, Αγ.Θεόδωροι, Λουτράκι, Ρίο Πατρών, Ζευγολατιό, Πάχη, Κιάτο, Δερβένι, Ακράτα, Καλάβρυτα, Ελαιώνα και Δρέπανο.

Οι μέτοχοι της Εταιρείας είναι :

- VINCI CONCESSIONS S.A.S. με ποσοστό 29,90%
- HOCHTIEF PPP SOLUTIONS GmbH με ποσοστό 17,00%
- ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε. με ποσοστό 17,00%
- 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 δωδέκατης Εταιρικής Χρήσης 01/01/2019-31/12/2019 ήτοι τον Ισολογισμό, την Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων Χρήσεως, Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης, Κατάσταση Ταμειακών Ροών και τις 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 31.12.2019.

ΚΥΡΙΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΓΙΑ ΤΟ 2019

Εντός του Α' εξαμήνου 2019 το Ελληνικό Δημόσιο προέβη στην καταβολή μέρους του υπολειπόμενου ποσού της Χρηματοδοτικής Συμβολής ποσού € 425.350,67.

Στις 23 και 24 Μαΐου 2019, στο πλαίσιο της «Συμφωνίας για την Έγκαιρη Ολοκλήρωση του Έργου» το Δημόσιο κατέβαλλε στον Παραχωρησιούχο αποζημιώσεις συνολικού ποσού € 10.420.783,59.

Η Εταιρεία στο έτος 2019, σύμφωνα και με το άρθρο 26.5.2 της σύμβασης παραχώρησης, αιτήθηκε αποζημίωση απώλειας εσόδων λόγω γεγονότων ευθύνης δημοσίου (αίτημα για ελεύθερη διέλευση των πολιτών στις Δημοτικές, τις Περιφερειακές Εκλογές, τις Ευρωεκλογές και τις Εθνικές Εκλογές) ποσού € 1.570.865,25.

Για το έτος 2019 πληρώθηκε μέρος των τραπεζικών ομολογιακών δανείων ποσού € 29.572.863,00 και στις 12 Αυγούστου 2019 μέρος των ομολογιακών δανείων των μετόχων ποσού € 5.610.233,00.

ΓΕΝΙΚΗ ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΠΟΡΕΙΑΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Η χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019 ήταν η δωδέκατη εταιρική χρήση, και τα κυριότερα μεγέθη συνοψίζονται στα εξής:

- Ο κύκλος εργασιών κατά την χρήση του 2019 ανήλθε σε € 118.155.846,34. Ποσό € 108.647.042,67 αφορά έσοδα από την εκμετάλλευση των διοδίων ενώ ποσό € 8.130.847,97 αφορά έσοδο από την κατασκευή του αυτοκινητοδρόμου. Τα έσοδα από παρεπόμενες ασχολίες (μισθώματα, παραχωρήσεις δικαιωμάτων και λοιπά) ανήλθαν σε ποσό € 1.377.955,70.

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

ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 007672001000

- Τα μικτά αποτελέσματα εκμετάλλευσης ανήλθαν κατά την χρήση του 2019 σε κέρδη € 26.340.994,65.

- Τα έσοδα κεφαλαίων ανήλθαν σε € 444.712,16 ενώ τα χρηματοοικονομικά έξοδα της χρήσης ανέρχονται σε € 50.126.085,00 και περιλαμβάνουν εκτός από τόκους δανείων, προμήθειες τραπεζών και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα.

- Το συνολικό καθαρό αποτέλεσμα κατά την χρήση του 2019 ήταν αρνητικό με ζημιές που ανήλθαν σε ποσό € 22.495.148,66.

- Στις 31 Δεκεμβρίου 2019, το Δημόσιο είχε καταβάλει στο έργο 607,46 εκατ. ευρώ της Χρηματοδοτικής Συμβολής του Δημοσίου εκ του συνόλου των 607,64 εκατ. ευρώ, και το σύνολο της Πρόσθετης Χρηματοδοτικής Συμβολής ύψους 238,48 εκατ. ευρώ.

- Τα ταμειακά διαθέσιμα κατά την 31.12.2019 ανέρχονται σε € 17.384.862,64 ενώ το σύνολο της Καθαρής Θέσης της Εταιρείας ανήλθε σε € 71.388.858,51.

- Το σύνολο των δανείων στις 31.12.2019 ανέρχεται σε € 688.156.045,04 και αφορούν την κάλυψη των αναγκών του έργου, την 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 κινδύνους μεταβολής επιτοκίων.

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 τη 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.

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 στην κεφαλαιακή της διάρθρωση για την κάλυψη μέρους των υποχρεώσεων της. Προκειμένου ωστόσο, να αντισταθμίσει τον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων, η Εταιρεία κάνει χρήση

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

ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 007672001000

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:

	2019	2018	Μεταβολή
1.Δείκτης Γενικής Ρευστότητας	1,21	1,50	-0,29
2.Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης	10,47	8,26	2,21
3.Δείκτης Κεφαλαιακής Διάρθρωσης	11,05	8,76	2,29
4.Μικτό Κέρδος	22,3%	14,9%	7,4%

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 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.

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 2019 καθώς και την απαλλαγή των μελών του Δ.Σ και των ελεγκτών από κάθε ευθύνη αποζημίωσης.

ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Στις 20 Ιανουαρίου 2020 Η ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ ΑΕ υπέγραψε με το Ελληνικό δημόσιο ένα πλαίσιο συναντίληψης για την εξέταση της δυνατότητας υλοποίησης από την εταιρεία των νέων τμημάτων του παραχωρησιούχου κατά το άρθρο 4.2.3 (a).(i) (Πάτρα – Πύργος).

Στις 03.03.2020 εγκρίθηκε από τις Δανείστριες Τράπεζες το επικαιροποιημένο Χρηματοοικονομικό Μοντέλο (Δεκέμβριος 2019) στο οποίο προβλέπονται οι ταμειακές εισροές και εκροές ως το πέρας της περιόδου παραχώρησης.

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

ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 007672001000

Στις 06.03.2020 πληρώθηκε μέρος του ομολογιακού δανείου των μετόχων ποσού € 3.744.298,00.

Στις 11.03.2020 μετά τη ραγδαία εξάπλωση των κρουσμάτων του κορωνοϊού COVID-19 σε παγκόσμια κλίμακα, ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας (ΠΟΥ) κήρυξε τη διάδοσή του ως "Πανδημία" και κάλεσε τα Κράτη να προσαρμοσθούν στις σχετικές οδηγίες του και να λάβουν και εφαρμόσουν, όλα τα απαραίτητα μέτρα για την αντιμετώπιση της εξάπλωσής του.

Η Ελληνική Κυβέρνηση, προκειμένου να περιορισθεί η εξάπλωση του κορωνοϊού COVID-19 στην Ελλάδα και να προστατευθεί η δημόσια υγεία, εξέδωσε Πράξεις Νομοθετικού Περιεχομένου και σχετικές Κοινές Υπουργικές Αποφάσεις και επέβαλε, μεταξύ άλλων, σειρά περιοριστικών και απαγορευτικών μέτρων στη λειτουργία επιχειρήσεων (αναστολή λειτουργίας), στην εν γένει μετακίνηση και στην προσέλευση των εργαζομένων στην εργασία τους, ενώ λήφθηκαν απαγορευτικά μέτρα και στις συναθροίσεις. Περαιτέρω επιβλήθηκε απαγόρευση κυκλοφορίας των πολιτών, αρχικά, έως τις 6.4.2020, η οποία, στη συνέχεια, παρατάθηκε έως τις 27.4.2020 και ακολούθως έως τις 4.5.2020, πλην ελάχιστων εξαιρέσεων (π.χ. για προμήθεια βασικών αγαθών, φαρμάκων, ατομική άσκηση, επίσκεψη σε γιατρό κ.λ.π.), ενώ οι περιορισμοί που είχαν επιβληθεί στις διανομαρχιακές μετακινήσεις άρχισαν να αίρονται σταδιακά από τις 18.5.2020. Σημειωτέον ότι, οι περιορισμοί στις μετακινήσεις από και προς τα νησιά και στις πτήσεις από το εξωτερικό ήρθησαν σε μεταγενέστερο χρονικό σημείο και συγκεκριμένα, από τις 25.5.2020 και από τις 15.6.2020 (με ορισμένες εξαιρέσεις) αντίστοιχα, ενώ, περαιτέρω, η επιβληθείσα απαγόρευση λειτουργίας των ξενοδοχείων και των τουριστικών καταλυμάτων έπαυσε να ισχύει μόλις την 1.6.2020 και την 16.6.2020 αντίστοιχα.

Η Εταιρεία εναρμονίζεται πλήρως με τις οδηγίες του Εθνικού Οργανισμού Δημόσιας Υγείας (ΕΟΔΥ) καθώς επίσης και με τα μέτρα που εξαγγέλλονται και υλοποιούνται με νομοθετικές παρεμβάσεις από την Ελληνική Πολιτεία. Έχει πάρει τα κατάλληλα μέτρα για την διασφάλιση της υγείας τόσο των εργαζομένων της όσο και των χρηστών του Έργου, καθώς και για την ομαλή και εύρυθμη λειτουργία της.

Το ανωτέρω γεγονός έχει επηρεάσει τα Έσοδα του Παραχωρησιούχου κατά το πρώτο εξάμηνο του 2020 και η Εταιρεία σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 26.5.2 της Σύμβασης Παραχώρησης θα αιτηθεί αποζημίωση.

Στις 30 Ιουνίου 2020 πληρώθηκε μέρος των τραπεζικών ομολογιακών δανείων ποσού € 8.293.565,00.

Χαλάνδρι, 30 Ιουνίου 2020
Ο Πρόεδρος και 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 Α.Ε.

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

ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019

Χρήση από 1 Ιανουαρίου 2019 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2019

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 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

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Α. ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ «ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.» ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2019 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 13
4. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ 21
5. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ 22
6. ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΗΘΗ ΕΣΟΔΑ 22
7. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ 22
8. ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ 23
9. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΚΕΡΔΗ 23
10. ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΗ ΕΞΟΔΑ 23
11. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ 24
12. ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 25
13. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 25
14. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 25
15. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 26
16. ΚΕΦΑΛΑΙΟ 26
17. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ 26
18. ΔΑΝΕΙΑ 27
19. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 28
20. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 28
21. ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ ΤΕΛΗ 28
22. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 29
23. ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ 29
24. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 29
25 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ 30
26 ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ 31
27 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ 31

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 2019

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 δεκατέσσερα υποκαταστήματα στις εξής τοποθεσίες: Κόμβος Νέας Περάμου, Ελευσίνα, Αγ.Θεόδωροι, Λουτράκι, Ρίο Πατρών, Ζευγολατιό, Πάχη, Κιάτο, Δερβένι, Ακράτα, Καλάβρυτα, Ελαιώνα και Δρέπανο.

Οι μέτοχοι της Εταιρείας είναι :

- VINCI CONCESSIONS S.A.S. με ποσοστό 29,90%
- HOCHTIEF PPP SOLUTIONS GmbH με ποσοστό 17,00%
- ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε. με ποσοστό 17,00%
- 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 δωδέκατης Εταιρικής Χρήσης 01/01/2019-31/12/2019 ήτοι τον Ισολογισμό, την Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων Χρήσεως, Κατάσταση Μεταβολών Καθαρής Θέσης, Κατάσταση Ταμειακών Ροών και τις 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 31.12.2019.

ΚΥΡΙΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΓΙΑ ΤΟ 2019

Εντός του Α' εξαμήνου 2019 το Ελληνικό Δημόσιο προέβη στην καταβολή μέρους του υπολειπόμενου ποσού της Χρηματοδοτικής Συμβολής ποσού € 425.350,67.

Στις 23 και 24 Μαΐου 2019, στο πλαίσιο της «Συμφωνίας για την Έγκαιρη Ολοκλήρωση του Έργου» το Δημόσιο κατέβαλλε στον Παραχωρησιούχο αποζημιώσεις συνολικού ποσού € 10.420.783,59.

Η Εταιρεία στο έτος 2019, σύμφωνα και με το άρθρο 26.5.2 της σύμβασης παραχώρησης, αιτήθηκε αποζημίωση απώλειας εσόδων λόγω γεγονότων ευθύνης δημοσίου (αίτημα για ελεύθερη διέλευση των πολιτών στις Δημοτικές, τις Περιφερειακές Εκλογές, τις Ευρωεκλογές και τις Εθνικές Εκλογές) ποσού € 1.570.865,25.

Για το έτος 2019 πληρώθηκε μέρος των τραπεζικών ομολογιακών δανείων ποσού € 29.572.863,00 και στις 12 Αυγούστου 2019 μέρος των ομολογιακών δανείων των μετόχων ποσού € 5.610.233,00.

ΓΕΝΙΚΗ ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ ΠΟΡΕΙΑΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Η χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019 ήταν η δωδέκατη εταιρική χρήση, και τα κυριότερα μεγέθη συνοψίζονται στα εξής:

- Ο κύκλος εργασιών κατά την χρήση του 2019 ανήλθε σε € 118.155.846,34. Ποσό € 108.647.042,67 αφορά έσοδα από την εκμετάλλευση των διοδίων ενώ ποσό € 8.130.847,97 αφορά έσοδο από την κατασκευή του αυτοκινητοδρόμου. Τα έσοδα από παρεπόμενες ασχολίες (μισθώματα, παραχωρήσεις δικαιωμάτων και λοιπά) ανήλθαν σε ποσό € 1.377.955,70.

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

- Τα μικτά αποτελέσματα εκμετάλλευσης ανήλθαν κατά την χρήση του 2019 σε κέρδη € 26.340.994,65.

- Τα έσοδα κεφαλαίων ανήλθαν σε € 444.712,16 ενώ τα χρηματοοικονομικά έξοδα της χρήσης ανέρχονται σε € 50.126.085,00 και περιλαμβάνουν εκτός από τόκους δανείων, προμήθειες τραπεζών και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα.

- Το συνολικό καθαρό αποτέλεσμα κατά την χρήση του 2019 ήταν αρνητικό με ζημιές που ανήλθαν σε ποσό € 22.495.148,66.

- Στις 31 Δεκεμβρίου 2019, το Δημόσιο είχε καταβάλει στο έργο 607,46 εκατ. ευρώ της Χρηματοδοτικής Συμβολής του Δημοσίου εκ του συνόλου των 607,64 εκατ. ευρώ, και το σύνολο της Πρόσθετης Χρηματοδοτικής Συμβολής ύψους 238,48 εκατ. ευρώ.

- Τα ταμειακά διαθέσιμα κατά την 31.12.2019 ανέρχονται σε € 17.384.862,64 ενώ το σύνολο της Καθαρής Θέσης της Εταιρείας ανήλθε σε € 71.388.858,51.

- Το σύνολο των δανείων στις 31.12.2019 ανέρχεται σε € 688.156.045,04 και αφορούν την κάλυψη των αναγκών του έργου, την 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 κινδύνους μεταβολής επιτοκίων.

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 τη 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.

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 στην 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:

	2019	2018	Μεταβολή
1.Δείκτης Γενικής Ρευστότητας	1,21	1,50	-0,29
2.Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης	10,47	8,26	2,21
3.Δείκτης Κεφαλαιακής Διάρθρωσης	11,05	8,76	2,29
4.Μικτό Κέρδος	22,3%	14,9%	7,4%

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 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.

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 2019 καθώς και την απαλλαγή των μελών του Δ.Σ και των ελεγκτών από κάθε ευθύνη αποζημίωσης.

ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Στις 20 Ιανουαρίου 2020 Η ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ ΑΕ υπέγραψε με το Ελληνικό δημόσιο ένα πλαίσιο συναντίληψης για την εξέταση της δυνατότητας υλοποίησης από την εταιρεία των νέων τμημάτων του παραχωρησιούχου κατά το άρθρο 4.2.3 (a).(i) (Πάτρα – Πύργος).

Στις 03.03.2020 εγκρίθηκε από τις Δανείστριες Τράπεζες το επικαιροποιημένο Χρηματοοικονομικό Μοντέλο (Δεκέμβριος 2019) στο οποίο προβλέπονται οι ταμειακές εισροές και εκροές ως το πέρας της περιόδου παραχώρησης.

Στις 06.03.2020 πληρώθηκε μέρος του ομολογιακού δανείου των μετόχων ποσού € 3.744.298,00.

Στις 11.03.2020 μετά τη ραγδαία εξάπλωση των κρουσμάτων του κορωνοϊού COVID-19 σε παγκόσμια κλίμακα, ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας (ΠΟΥ) κήρυξε τη διάδοσή του ως "Πανδημία" και κάλεσε τα Κράτη να προσαρμοσθούν στις σχετικές οδηγίες του και να λάβουν και εφαρμόσουν, όλα τα απαραίτητα μέτρα για την αντιμετώπιση της εξάπλωσής του.

Η Ελληνική Κυβέρνηση, προκειμένου να περιορισθεί η εξάπλωση του κορωνοϊού COVID-19 στην Ελλάδα και να προστατευθεί η δημόσια υγεία, εξέδωσε Πράξεις Νομοθετικού Περιεχομένου και σχετικές Κοινές Υπουργικές Αποφάσεις και επέβαλε, μεταξύ άλλων, σειρά περιοριστικών και απαγορευτικών μέτρων στη λειτουργία επιχειρήσεων (αναστολή λειτουργίας), στην εν γένει μετακίνηση και στην προσέλευση των εργαζομένων στην εργασία τους, ενώ λήφθηκαν απαγορευτικά μέτρα και στις συναθροίσεις. Περαιτέρω επιβλήθηκε απαγόρευση κυκλοφορίας των πολιτών, αρχικά, έως τις 6.4.2020, η οποία, στη συνέχεια, παρατάθηκε έως τις 27.4.2020 και ακολούθως έως τις 4.5.2020, πλην ελάχιστων εξαιρέσεων (π.χ. για προμήθεια βασικών αγαθών, φαρμάκων, ατομική άσκηση, επίσκεψη σε γιατρό κ.λ.π.), ενώ οι περιορισμοί που είχαν επιβληθεί στις διανομαρχιακές μετακινήσεις άρχισαν να αίρονται σταδιακά από τις 18.5.2020. Σημειωτέον ότι, οι περιορισμοί στις μετακινήσεις από και προς τα νησιά και στις πτήσεις από το εξωτερικό ήρθησαν σε μεταγενέστερο χρονικό σημείο και συγκεκριμένα, από τις 25.5.2020 και από τις 15.6.2020 (με ορισμένες εξαιρέσεις) αντίστοιχα, ενώ, περαιτέρω, η επιβληθείσα απαγόρευση λειτουργίας των ξενοδοχείων και των τουριστικών καταλυμάτων έπαυσε να ισχύει μόλις την 1.6.2020 και την 16.6.2020 αντίστοιχα.

Η Εταιρεία εναρμονίζεται πλήρως με τις οδηγίες του Εθνικού Οργανισμού Δημόσιας Υγείας (ΕΟΔΥ) καθώς επίσης και με τα μέτρα που εξαγγέλλονται και υλοποιούνται με νομοθετικές παρεμβάσεις από την Ελληνική Πολιτεία. Έχει πάρει τα κατάλληλα μέτρα για την διασφάλιση της υγείας τόσο των εργαζομένων της όσο και των χρηστών του Έργου, καθώς και για την ομαλή και εύρυθμη λειτουργία της.

Το ανωτέρω γεγονός έχει επηρεάσει τα Έσοδα του Παραχωρησιούχου κατά το πρώτο εξάμηνο του 2020 και η Εταιρεία σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 26.5.2 της Σύμβασης Παραχώρησης θα αιτηθεί αποζημίωση.

Στις 30 Ιουνίου 2020 πληρώθηκε μέρος των τραπεζικών ομολογιακών δανείων ποσού € 8.293.565,00.

Χαλάνδρι, 30 Ιουνίου 2020
Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

Παναγιώτης Παπανικόλας
ΑΔΤ ΑΖ 242819

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

Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Σημ.	1.1 - 31.12.2019	1.1 - 31.12.2018
Κύκλος εργασιών (καθαρός)	4	118.155.846,34	138.198.352,72
Κόστος πωλήσεων	5	(91.814.851,69)	(117.584.154,06)
Μικτό αποτέλεσμα		**26.340.994,65**	**20.614.198,66**
Λοιπά συνήθη έσοδα	6	3.824.215,82	3.808.090,63
		30.165.210,47	**24.422.289,29**
Έξοδα διοίκησης	7	(9.982.007,99)	(8.522.821,33)
Έξοδα διάθεσης	8	(621.652,09)	(627.447,62)
Λοιπά έξοδα και ζημίες		(49.507,40)	(106.823,88)
Απομειώσεις περιουσιακών στοιχείων (καθαρό ποσό)		(489.839,77)	(444.623,60)
Λοιπά έσοδα και κέρδη	9	8.164.020,96	608.556,96
Αποτελέσματα προ τόκων και φόρων		**27.186.224,18**	**15.329.129,82**
Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα		444.712,16	873.850,90
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	10	(50.126.085,00)	(52.962.764,60)
Αποτέλεσμα προ φόρων		**(22.495.148,66)**	**(36.759.783,88)**
Φόρος εισοδήματος	24.4	0,00	0,00
Αποτέλεσμα περιόδου μετά από φόρους		**(22.495.148,66)**	**(36.759.783,88)**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 έως 32 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



Γ. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	31.12.2019	31.12.2018
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα πάγια			
Ακίνητα	11	77.084,15	84.768,76
Μηχανολογικός εξοπλισμός	11	144.419,14	192.127,59
Λοιπός εξοπλισμός	11	4.321.870,93	4.834.340,00
Σύνολο		**4.543.374,22**	**5.111.236,35**
Άυλα πάγια στοιχεία			
Λοιπά άυλα	12	796.314.708,72	834.076.386,92
Σύνολο		**796.314.708,72**	**834.076.386,92**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία			
Λοιπά	13	10.565.254,47	5.172.389,16
Σύνολο		**10.565.254,47**	**5.172.389,16**
Σύνολο μη κυκλοφορούντων		**811.423.337,41**	**844.360.012,43**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Χρηματοοικονομικά στοιχεία και προκαταβολές			
Εμπορικές απαιτήσεις	14	2.748.043,97	5.848.684,84
Δουλευμένα έσοδα περιόδου		59.000,00	317.615,81
Λοιπές απαιτήσεις	15	7.005.212,25	8.296.719,73
Λοιπά χρηματοοικονομικά στοιχεία	13	37.598.566,48	37.094.870,87
Προπληρωμένα έξοδα		333.857,74	338.234,84
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		17.384.862,64	27.795.817,81
Σύνολο		**65.129.543,08**	**79.691.943,90**
Σύνολο κυκλοφορούντων		**65.129.543,08**	**79.691.943,90**
Σύνολο ενεργητικού		**876.552.880,49**	**924.051.956,33**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 έως 32 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

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

	Σημ.	31.12.2019	31.12.2018
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Καθαρή θέση			
Καταβλημένα κεφάλαια			
Κεφάλαιο	16	100.000.000,00	100.000.000,00
Σύνολο		**100.000.000,00**	**100.000.000,00**
Αποθεματικά και αποτελέσματα εις νέο			
Αποθεματικά νόμων ή καταστατικού		0,00	0,00
Αποτελέσματα εις νέο		(28.611.141,49)	(6.115.992,83)
Σύνολο		**(28.611.141,49)**	**(6.115.992,83)**
Σύνολο καθαρής θέσης		**71.388.858,51**	**93.884.007,17**
Προβλέψεις			
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους		203.288,11	159.965,19
Λοιπές προβλέψεις	17	16.222.529,63	7.436.951,12
Σύνολο		**16.425.817,74**	**7.596.916,31**
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	18	675.746.789,89	710.800.266,52
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	19	59.245.526,40	58.555.467,23
Σύνολο		**734.992.316,29**	**769.355.733,75**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπροθέσμων δανείων	18	12.409.255,15	6.134.911,85
Εμπορικές υποχρεώσεις	20	10.566.082,28	12.902.694,72
Λοιποί φόροι και τέλη	21	2.608.993,28	2.525.768,33
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης		116.495,63	115.298,50
Λοιπές υποχρεώσεις	22	5.550.010,03	6.488.709,03
Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	23	22.385.850,18	24.945.870,25
Έσοδα επόμενων χρήσεων		109.201,40	102.046,42
Σύνολο		**53.745.887,95**	**53.215.299,10**
Σύνολο υποχρεώσεων		**788.738.204,25**	**822.571.032,85**
Σύνολο καθαρής θέσης, προβλέψεων και υποχρεώσεων		**876.552.880,49**	**924.051.956,33**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 έως 32 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 01.01.2018		**100.000.000,00**	**30.535.175,05**	**130.535.175,05**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		0,00	0,00	**0,00**
Ποσά αναγνωριζόμενα απευθείας στην καθαρή θέση		0,00	108.616,00	**108.616,00**
Αποτελέσματα περιόδου (ζημίες)		0,00	(36.759.783,88)	**(36.759.783,88)**
Υπόλοιπο 31.12.2018		**100.000.000,00**	**(6.115.992,83)**	**93.884.007,17**
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		0,00	0,00	**0,00**
Ποσά αναγνωριζόμενα απευθείας στην καθαρή θέση		0,00	0,00	**0,00**
Αποτελέσματα περιόδου (ζημίες)		0,00	(22.495.148,66)	**(22.495.148,66)**
Υπόλοιπο 31.12.2019		**100.000.000,00**	**(28.611.141,49)**	**71.388.858,51**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 έως 32 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ε. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	Σημ.	1.1-31.12.2019	1.1-31.12.2018
Χρηματοροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Αποτέλεσμα προ φόρων		**(22.495.148,66)**	**(36.759.783,88)**
Πλέον ή μείον προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις και απομειώσεις ενσώματων και άυλων πάγιων	11-12	43.966.611,47	43.604.065,14
Απομειώσεις αξίας / (ανακτήσεις απομειώσεων) εμπορικών απαιτήσεων		489.839,77	444.623,60
Προβλέψεις		8.118.224,06	6.526.395,25
Χρεωστικοί και πιστωτικοί τόκοι (καθαρό ποσό)		49.681.372,84	52.088.913,70
		102.256.048,14	**102.663.997,69**
Πλέον ή μείον μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης:			
Μεταβολή απαιτήσεων		(1.731.259,43)	19.114.853,20
Μεταβολή υποχρεώσεων		(5.053.695,28)	2.424.873,54
		(6.784.954,71)	**21.539.726,74**
Σύνολο		**72.975.944,78**	**87.443.940,54**
Χρηματοροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Πληρωμές για απόκτηση παγίων στοιχείων	11-12	(5.637.071,15)	(28.410.991,34)
Τόκοι εισπραχθέντες		444.712,16	873.850,90
Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους		(43.011.444,96)	(45.642.929,77)
Σύνολο		**(48.203.803,95)**	**(73.180.070,21)**
Χρηματοροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Εισπράξεις από αύξηση κεφαλαίου		0,00	0,00
Εισπράξεις από / (Πληρωμές σε) δάνεια		(35.183.096,00)	(63.520.583,00)
Σύνολο		**(35.183.096,00)**	**(63.520.583,00)**
Συμφωνία μεταβολής διαθεσίμων			
Καθαρή μεταβολή στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της περιόδου		**(10.410.955,17)**	**(49.256.712,66)**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου		27.795.817,81	77.052.530,47
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου		**17.384.862,64**	**27.795.817,81**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 12 έως 32 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

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. (εφεξής «Ολυμπία Οδός» ή η «Εταιρεία», ή ο «Παραχωρησιούχος») 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 ανήρχετο 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.
Στις 25/07/2016 υπογράφηκε η Συμφωνία για την έγκαιρη ολοκλήρωση του έργου μεταξύ του Δημοσίου και της Ολυμπίας Οδού Α.Ε., η οποία όριζε ότι το έργο θα 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 1.1.2019 έως 31.12.2019 και έχουν καταρτιστεί με την παραδοχή της συνέχισης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 30 Ιουνίου 2020 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

Η Διοίκηση της εταιρείας είναι πεπεισμένη ότι η Εταιρεία είναι σε θέση να χρηματοδοτήσει το κόστος για τη συντήρηση, τη λειτουργία, καθώς και το χρηματοδοτικό και διοικητικό κόστος στο εγγύς μέλλον και γενικότερα μέχρι το πέρας της παραχώρησης όπως προκύπτει από το εγκεκριμένο, τόσο από τους δανειστές όσο και από το Ελληνικό δημόσιο, χρηματοοικονομικό μοντέλο. Συνεπώς 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

Ενσώματα πάγια

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.

Άυλα πάγια

Τα άυλα πάγια στοιχεία που αποκτώνται μεμονωμένα αναγνωρίζονται στο κόστος κατά την αρχική τους αναγνώριση. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία επιμετρούνται στο κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης. Δεν αναγνωρίζονται εσωτερικώς δημιουργούμενα άυλα στοιχεία.

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.
Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας περιλαμβάνονται επίσης λογισμικά προγράμματα.

3.1.2 Αποσβέσεις παγίων (ενσώματων και άυλων)

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 αποσβέσιμα πάγια περιουσιακά στοιχεία 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
Ενσώματα πάγια	
Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Διάρκεια μίσθωσης
Μηχανολογικός εξοπλισμός	10 έτη
Μεταφορικά μέσα	6 - 10 έτη
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	5 – 10 έτη
Άυλα πάγια	
Προγράμματα Η/Υ	5 έτη
«Δικαίωμα παραχώρησης» αυτοκινητόδρομου	Διάρκεια παραχώρησης (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.

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 είτε τα έξοδα διοίκησης, είτε το κόστος πωληθέντων 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.

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

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.

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.

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 Καθαρή Θέση

Οι κοινές ονομαστικές μετοχές καταχωρούνται ως στοιχεία της καθαρής θέσης. Τα άμεσα έξοδα για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου παρακολουθούνται αφαιρετικά της καθαρής θέσης 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 Ν. 4548/2018, 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.

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 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.

3.9.1 Πρόβλεψη για την υποχρέωση αποκατάστασης ή συντήρησης βάσει της σύμβασης παραχώρησης (πρόβλεψη βαριάς συντήρησης)

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.

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

3.14 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.

3.15.3 Κρατικές επιχορήγηση Εταιρείας

Η κρατική επιχορήγηση της Εταιρείας από το Δημόσιο αφορά στην χρηματοδοτική συμβολή του Δημοσίου ως επιδότηση για την κατασκευή του έργου και 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 Σημείωση 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 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 – Πύργος - Τσακώνα*» 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

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

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) 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.
(β) 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.

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.

3.20 Αναταξινομήσεις Κονδυλίων

Έγιναν αναταξινομήσεις κονδυλίων σε κονδύλια της "Κατάσταση Αποτελεσμάτων" της προηγούμενης συγκριτικής χρήσης 2018, ώστε αυτά να καταστούν συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της τρέχουσας χρήσης.
Η αναταξινόμηση αφορά μεταφορά ποσού € 627.447,62 από το κονδύλι "Έξοδα Διοίκησης" στο κονδύλι "Έξοδα Διάθεσης".

Οι αναταξινομήσεις αυτές δεν είχαν καμία επίδραση στα Καθαρά Αποτελέσματα και στα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας.

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 τα 'εσοδα από την κατασκευή του έργου «Αυτοκινητόδρομος Ελευσίνα – Κόρινθος – Πάτρα – Πύργος - Τσακώνα».

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

Ο καθαρός κύκλος εργασιών ανά λειτουργικό τομέα αναλύεται ως εξής:

	1.1-31.12.2019	1.1-31.12.2018
Έσοδα από την κατασκευή του έργου παραχώρησης	8.130.847,97	32.698.398,92
Τομέας εκμετάλλευσης- διόδια	108.647.042,67	104.313.112,62
Τομέας εκμετάλλευσης- ενοίκια από ΣΕΑ	1.374.682,60	1.183.667,52
Λοιπά έσοδα	3.273,10	3.173,66
Σύνολο	**118.155.846,34**	**138.198.352,72**

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

5. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ

Το κόστος πωλήσεων αναλύεται ως εξής:

	1.1– 31.12.2019	1.1– 31.12.2018
Κόστος κατασκευής έργου παραχώρησης	8.130.847,97	32.698.398,92
Αποσβέσεις	43.537.649,26	43.215.919,33
Αμοιβές & έξοδα υπηρεσιών λειτουργού	26.012.350,43	26.452.424,92
Ασφάλιστρα	155.780,19	1.982.077,86
Επισκευές και συντηρήσεις	1.450.270,78	2.125.140,32
Έξοδα σε επιχειρήσεις κοινής ωφέλειας	3.427.688,84	3.650.591,58
Πρόβλεψη βαριάς συντήρησης (Σημ. 17)	8.074.901,14	6.506.290,95
Λοιπές παροχές τρίτων	1.015.649,34	937.040,72
Φόροι-Τέλη	9.713,74	16.269,46
Σύνολο	**91.814.851,69**	**117.584.154,06**

6. ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΗΘΗ ΕΣΟΔΑ

Τα λοιπά συνήθη έσοδα στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	1.1-31.12.2019	1.1-31.12.2018
Έσοδα συμπληρωματικών εργασιών από το Δημόσιο	3.306.459,30	3.082.685,87
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	517.756,52	725.404,76
Σύνολο	**3.824.215,82**	**3.808.090,63**

7. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Τα έξοδα διοίκησης στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	1.1-31.12.2019	1.1-31.12.2018
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	2.217.655,25	2.578.555,29
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	4.144.734,70	4.217.962,65
Λοιπές παροχές τρίτων	2.802.327,52	970.698,77
Φόροι-Τέλη	139.370,07	200.089,20
Διάφορα έξοδα	248.958,24	217.965,17
Αποσβέσεις	428.962,21	337.550,25
Σύνολο	**9.982.007,99**	**8.522.821,33**

Τα έξοδα παροχών σε εργαζόμενους (αμοιβές και έξοδα προσωπικού) αναλύονται ως εξής:

	1.1-31.12.2019	1.1-31.12.2018
Μισθοί	1.674.302,39	1.793.881,80
Κοινωνικές επιβαρύνσεις	349.978,22	350.300,87
Παροχές κατά την έξοδο από την υπηρεσία	43.322,92	36.437,63
Λοιπές παροχές	150.051,72	397.934,99
Σύνολο	**2.217.655,25**	**2.578.555,29**

Μέσος όρος προσωπικού (άτομα)		
Διοικητικό προσωπικό	**25**	**25**

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 31.12.2019 ανέρχεται σε € 203.288,11.

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

Η υποχρέωση της Εταιρείας για αποζημίωση του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης υπολογίζεται σε ποσοστό 40% της δικαιούμενης κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού αποζημίωσης σε περίπτωση απόλυσης, 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. ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Τα έξοδα διάθεσης στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	1.1-31.12.2019	1.1-31.12.2018
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	216.361,38	159.041,93
Φόροι-Τέλη	7.573,34	8.256,73
Διάφορα έξοδα	397.717,37	460.148,96
Σύνολο	**621.652,09**	**627.447,62**

9. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΚΕΡΔΗ

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

	1.1-31.12.2019	1.1-31.12.2018
Έσοδα από αποζημιώσεις	7.734.935,72	215.398,50
Λοιπά	429.085,24	393.158,46
Σύνολο	**8.164.020,96**	**608.556,96**

Τα «Έσοδα από αποζημιώσεις» ποσού € 7.734.935,72 (2018: € 215.398,50) αφορούν σε αποζημιώσεις του Παραχωρησιούχου.
Στο κονδύλι «Έσοδα από αποζημιώσεις» έχει συμψηφισθεί ποσό € 118.287,15 με ισόποσο έξοδο από κονδύλι «Έκτακτες Ζημιές» και αφορά αποζημιώσεις που έχουν εισπραχθεί από το Δημόσιο και έχουν στη συνέχεια καταβληθεί στον κατασκευαστή.

10. ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΤΟΚΟΙ ΚΑΙ ΣΥΝΑΦΗ ΕΞΟΔΑ

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αναλύονται ως εξής:

	1.1-31.12.2019	1.1-31.12.2018
Κόστος ανταλλαγής επιτοκίων (Σημ.18)	26.600.454,24	28.318.176,69
Τόκοι δανείων κατασκευαστικής περιόδου	20.696.305,54	21.838.767,61
Έξοδα αναδιάρθρωσης δανείων	1.728.950,66	1.728.950,66
Λοιπές χρηματοοικονομικές δαπάνες	713.053,39	736.422,27
Διάφορα έξοδα τραπεζών εξωτερικού	277.078,71	276.050,91
Προμήθειες και έξοδα τραπεζών	110.242,46	64.396,46
Σύνολο	**50.126.085,00**	**52.962.764,60**

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

Η Εταιρεία μετά την 31η Αυγούστου 2017 (ολοκλήρωση περιόδου κατασκευής Τ1) δεν κεφαλαιοποιεί τα χρηματοοικονομικά έξοδα.

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 1.1.2018	36.171,82	304.398,84	4.464.732,36	1.801.182,12	6.606.485,14
Προσθήκες περιόδου	71.101,00	0,00	0,00	1.172.067,31	1.243.168,31
Μειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	-3.777,58	-3.777,58
Μικτή λογιστική αξία 31.12.2018	**107.272,82**	**304.398,84**	**4.464.732,36**	**2.969.471,85**	**7.845.875,87**
Σωρευμένες αποσβέσεις 1.1.2018	20.730,12	57.783,98	646.913,35	1.210.817,99	1.936.245,44
Αποσβέσεις περιόδου	1.773,94	54.487,27	488.850,78	253.997,14	799.109,13
Μειώσεις αποσβεσθέντων περιόδου	0,00	0,00	0,00	(715,05)	(715,05)
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2018	**22.504,06**	**112.271,25**	**1.135.764,13**	**1.464.100,08**	**2.734.639,52**
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2018	**84.768,76**	**192.127,59**	**3.328.968,23**	**1.505.371,77**	**5.111.236,35**
Μικτή λογιστική αξία 1.1.2019	107.272,82	304.398,84	4.464.732,36	2.969.471,85	7.845.875,87
Προσθήκες περιόδου	0,00	6.400,28	0,00	308.334,56	314.734,84
Μειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μικτή λογιστική αξία 31.12.2019	**107.272,82**	**310.799,12**	**4.464.732,36**	**3.277.806,41**	**8.160.610,71**
Σωρευμένες αποσβέσεις 1.1.2019	22.504,06	112.271,25	1.135.764,13	1.464.100,08	2.734.639,52
Αποσβέσεις περιόδου	7.684,61	54.108,73	488.850,78	331.952,85	882.596,97
Μειώσεις αποσβεσθέντων περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2019	**30.188,67**	**166.379,98**	**1.624.614,91**	**1.796.052,93**	**3.617.236,49**
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2019	**77.084,15**	**144.419,14**	**2.840.117,45**	**1.481.753,48**	**4.543.374,22**

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

12. ΑΥΛΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Η κίνηση των άυλων παγίων έχει ως εξής:

	Δικαίωμα παραχώρησης	Προγράμματα Η/Υ	Σύνολο
Μικτή λογιστική αξία 1.1.2018	1.059.653.039,74	220.502,89	1.059.873.542,63
Προσθήκες περιόδου	27.125.382,80	45.502,76	27.170.885,56
Τόκοι και λοιπό χρημ/κό κόστος	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις περιόδου	0,00	0,00	0,00
Μικτή λογιστική αξία 31.12.2018	**1.086.778.422,54**	**266.005,65**	**1.087.044.428,19**
Σωρευμένες αποσβέσεις 1.1.2018	209.974.442,74	188.642,52	210.163.085,26
Αποσβέσεις περιόδου	42.777.664,11	27.291,90	42.804.956,01
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2018	**252.752.106,85**	**215.934,42**	**252.968.041,27**
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2018	**834.026.315,69**	**50.071,23**	**834.076.386,92**
Μικτή λογιστική αξία 1.1.2019	1.086.778.422,54	266.005,65	1.087.044.428,19
Προσθήκες περιόδου	8.130.847,97	40.661,86	8.171.509,83
Τόκοι και λοιπό χρημ/κό κόστος	0,00	0,00	0,00
Μειώσεις περιόδου	(2.849.173,52)	0,00	(2.849.173,52)
Μικτή λογιστική αξία 31.12.2019	**1.092.060.096,99**	**306.667,51**	**1.092.366.764,50**
Σωρευμένες αποσβέσεις 1.1.2019	252.752.106,85	215.934,42	252.968.041,27
Αποσβέσεις περιόδου	43.048.798,48	35.216,02	43.084.014,50
Σωρευμένες αποσβέσεις 31.12.2019	**295.800.905,34**	**251.150,44**	**296.052.055,78**
Καθαρή λογιστική αξία 31.12.2019	**796.259.191,65**	**55.517,07**	**796.314.708,72**

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 2019.

13. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Σε συμφωνία με τις προβλέψεις των Δανειακών Συμβάσεων η Εταιρεία διατηρεί διακριτούς τραπεζικούς λογαριασμούς αποκλειστικά για την εξυπηρέτηση των δανειακών υποχρεώσεων της και την χρηματοδότηση των εργασιών βαριάς συντήρησης κατά την περίοδο λειτουργίας.

	31.12.2019	31.12.2018
Δεσμευμένοι λογαριασμοί για την εξυπηρέτηση δανειακών υποχρεώσεων	26.048.076,87	26.000.000,00
Δεσμευμένοι λογαριασμοί για χρηματοδότηση της βαριάς συντήρησης	11.550.489,61	11.094.870,87
Σύνολο	**37.598.566,48**	**37.094.870,87**

	31.12.2019	31.12.2018
Δεσμευμένοι λογαριασμοί χρηματοδότησης της βαριάς συντήρησης (μακροπρόθεσμο μέρος)	10.364.135,00	4.967.536,43
Λοιπά (μακροπρόθεσμο μέρος)	201.119,47	204,852,73
Σύνολο	**10.565.254,47**	**5.172.389,16**

14. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

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

	31.12.2019	31.12.2018
Απαιτήσεις από το Ελληνικό Δημόσιο	529.058,61	4.073.688,88
Ληξιπρόθεσμες ανείσπρακτες απαιτήσεις	2.874.268,68	2.384.428,91
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(2.874.268,68)	(2.384.428,91)
Απαιτήσεις ενοικίων ΣΕΑ	47.993,15	88.257,22
Πελάτες	2.170.992,21	1.686.738,74
Σύνολο	**2.748.043,97**	**5.848.684,84**

Η κίνηση της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις έχει ως εξής:

	2019	2018
Υπόλοιπο 1/1	2.384.428,91	1.939.805,31
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	489.839,77	444.623,60
Υπόλοιπο 31/12	**2.874.268,68**	**2.384.428,91**

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:

	31.12.2019	31.12.2018
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (α)	0,00	376.344,78
Απαιτήσεις από ΦΠΑ	0,00	394.046,66
Διόδια προς απόδοση	498.252,23	1.002.189,25
Απαίτηση φόρων τόκων ομολογιακού δανείου τραπεζών	2.122.666,47	2.122.666,51
Απαιτήσεις παρακρατούμενων φόρων μετόχων εξωτερικού	1.226.175,65	1.058.528,72
Απαιτήσεις παρακρατούμενων φόρων μετόχων εσωτερικού	2.706.623,04	2.450.745,37
Λοιπά	451.494,86	892.198,44
Σύνολο	**7.005.212,25**	**8.296.719,73**

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 ορισμένων και λοιπών προϋποθέσεων που προβλέπονται από τη σύμβαση παραχώρησης και επιμετράται στο αποσβέσιμο κόστος κτήσης. Στην χρήση 2019 ποσό αξίας € 51.016,88 που αφορά στην παραπάνω χρηματοοικονομική υποχρέωση έχει συμπεριληφθεί μειωτικά στα λοιπά.

16. ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται από 1.000 ονομαστικές μετοχές αξίας € 100,00 εκάστης και έχει καταβληθεί ολοσχερώς.

17. ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Οι λοιπές προβλέψεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Πρόβλεψη βαριάς συντήρησης του αυτοκινητόδρομου	16.222.529,63	7.436.951,12
Σύνολο	**16.222.529,63**	**7.436.951,12**

Η κίνηση της πρόβλεψης βαριάς συντήρησης αναλύεται ως εξής:

Υπόλοιπο 1/1/2019	**7.436.948,12**
Πρόσθετη πρόβλεψη στη χρήση	12.720.250,12
Χρησιμοποίηση πρόβλεψης	(3.934.938,61)
Υπόλοιπο 31/12/2019	**16.222.259,63**

Η πρόβλεψη της βαριάς συντήρησης του αυτοκινητόδρομου, υπολογίζεται αναλογικά, βάσει των αναμενόμενων εσόδων από τα διόδια κατά την διάρκεια της Σύμβασης Παραχώρησης (πραγματοποιηθέντα έσοδα έτους/συνολικά αναμενόμενα έσοδα). Οι εκτιμήσεις της Εταιρείας την 31.12.2019 βασίστηκαν στις παραδοχές του πιο πρόσφατου Χρηματοοικονομικού Μοντέλου στο οποίο ενσωματώνεται το αναλυτικό πλάνο συντήρησης ανά κατηγορία και είδος συντήρησης, γεωγραφική περιοχή και χρόνο παρέμβασης.

18. ΔΑΝΕΙΑ

Τα δάνεια της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ	31.12.2019	31.12.2018
Ομολογιακά δάνεια (α)	693.170.436,64	729.952.863,94
Αναπόσβεστο υπόλοιπο εξόδων αναδιάρθρωσης δανείου	(17.423.646,75)	(19.152.597,42)
Σύνολο	**675.746.789,89**	**710.800.266,52**

ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ	31.12.2019	31.12.2018
Ομολογιακά δάνεια (β)	12.409.255,15	6.134.911,85
Σύνολο	**12.409.255,15**	**6.134.911,85**

Ανάλυση των ομολογιακών δανείων:

	31.12.2019	31.12.2018
Ομολογιακά δάνεια από τράπεζες	581.785.536,79	611.358.399,79
Ομολογιακά δάνεια από μετόχους	123.794.155,00	124.729.376,00
Σύνολο (α) και (β)	**705.579.691,79**	**736.087.775,79**

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 2019 ανέρχεται σε ποσό € 23.653.182,00. Έτσι τα δάνεια αυτά περιλαμβάνουν και τους δεδουλευμένους τόκους τους προκειμένου να επιτευχθεί εύλογη παρουσίαση.

Στη χρήση 2019 αποπληρώθηκε μέρος των τραπεζικών ομολογιακών δανείων και δανείων μετόχων συνολικού ποσού € 35.183.096,00 από το οποίο ποσό € 23.437.954,00 αφορά «Cash Sweep».

Το σύνολο των δανείων χρησιμοποιήθηκε για την κάλυψη του κόστους κατασκευής και των εξόδων της περιόδου «Μελετών-Κατασκευών».

Η υποχρέωση αποπληρωμής των δανείων παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Διάρκεια	31.12.2019	31.12.2018
εντός 1 έτους	12.409.255,15	6.134.911,85
από 2 έως 5 έτη	118.933.660,06	91.326.549,25
πάνω από 5 έτη	574.236.776,58	638.626.314,69
Σύνολο	**705.579.691,79**	**736.087.775,79**

Η Εταιρεία προκειμένου να διαχειριστεί τον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων που απορρέει από τα τραπεζικά 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 31.12.2019, καμπύλης των επιτοκίων (euribor) σε όλο το χρονικό ορίζοντα των εν λόγω συμβάσεων. Η αποτίμηση της εύλογης αξίας τους κατά την 31.12.2019 ανέρχεται σε € 99.205.874,76 (2018: € 109.992.817,67). 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 2019, ανήλθαν στο ποσό των € 26.600.454,24 (2018: € 28.318.176,69).

19. ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Ληφθείσες εγγυήσεις	203.690,00	203.690,00
Αναβαλλόμενο έσοδο συμπληρωματικών εργασιών	57.863.037,75	57.029.688,57
Λοιπά	1.178.798,65	1.322.088,66
Σύνολο	**59.245.526,40**	**58.555.467,23**

20. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Προμηθευτές εσωτερικού	8.659.137,36	11.410.203,25
Προμηθευτές εξωτερικού	316.350,44	142.847,84
Προκαταβολές πελατών	1.590.594,48	1.349.643,63
Σύνολο	**10.566.082,28**	**12.902.694,72**

21. ΛΟΙΠΟΙ ΦΟΡΟΙ ΤΕΛΗ

Οι λοιποί φόροι τέλη αναλύονται ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Φόρος προστιθέμενης αξίας	940.815,68	627.571,43
Φόρος μισθωτών υπηρεσιών	158.607,42	198.905,68
Φόρος αμοιβών ελεύθερων επαγγελματιών	13.688,06	14.447,60
Φόρος εργολάβων	138.373,88	290.120,63
Φόρος τόκων	1.353.939,64	1.393.468,50
Λοιποί φόροι	3.568,60	1.254,49
Σύνολο	**2.608.993,28**	**2.525.768,33**

22. ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Αναβαλλόμενο έσοδο συμπληρωματικών εργασιών	3.306.459,30	3.082.685,87
Αναβαλλόμενο έσοδο αναδιάρθρωσης δανείων	142.898,50	142.898,50
Λοιπές υποχρεώσεις προς Κατασκευαστή	2.097.857,26	3.260.210,66
Λοιπά	2.794,97	2.914,00
Σύνολο	**5.550.010,03**	**6.488.709,03**

23. ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ

Τα δεδουλευμένα έξοδα αναλύονται ως εξής:

	31.12.2019	31.12.2018
Δεδουλευμένοι τόκοι δανείων και συναφή χρηματοοικονομικά έξοδα	19.796.737,59	19.796.737,59
Δεδουλευμένες αμοιβές τρίτων	3.163,05	2.000,00
Δουλευμένα έξοδα παροχών ενέργειας (ΔΕΗ)	458,09	280.079,44
Κόστος τεχνικού έργου – εγκεκριμένο	2.298.745,30	4.592.572,83
Διάφορα έξοδα χρήσεως δουλευμένα	286.746,15	274.480,39
Σύνολο	**22.385.850,18**	**24.945.870,25**

24. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

24.1 Εγγυητικές επιστολές - λοιπές εξασφαλίσεις

Οι εγγυητικές επιστολές τρίτων προς την Εταιρεία την 31 Δεκεμβρίου 2019 έχουν ως εξής:

Εγγυητικές επιστολές υπερ τρίτων				
Α/Α	**Τύπος εγγυητικής επιστολής**	**Αριθμός εγγυητικής επιστολής**	**Επωνυμία Τράπεζας**	**Ποσό σε € 31.12.2019**
1	Εγγυητική για την καλή εκτέλεση	2850122326	ΠΕΙΡΑΙΩΣ	30.000,00
2	Εγγυητική καλής λειτουργίας	2850122323	ΠΕΙΡΑΙΩΣ	15.000,00
3	Εγγυητική καλής εκτέλεσης	633/729298-8/Β	ΕΘΝΙΚΗ	100.000,00
4	Εγγυητική καλής λειτουργίας	974/714875-5/Γ	ΕΘΝΙΚΗ	5.000,00
5	Πολυεπίπεδη Εγγυητική Επιστολή Καλής Εκτελ. Μελετών Κατασκευών	GRH050184	ALPHA BANK	10.346.356,97
6	Πολυεπίπεδη Εγγυητική Επιστολή Καλής Εκτελ. Λειτουργίας και Συντήρησης	GRH050182	ALPHA BANK	5.087.694,72
7	Εγγυητική Επιστολή Καλής Εκτέλεσης Λειτουργίας	GRB019156	ALPHA BANK	3.000.000,00
8	Εγγυητική Επιστολή Καλής Εκτέλεσης	304/7018169	ΕΘΝΙΚΗ	14.500,00
9	Εγγυητική επιστολή για την καλή εκτέλεση όρων της σύμβασης μίσθωσης	GRB062665	ALPHA BANK	240.000,00
10	Εγγυητική Επιστολή Καλής Εκτέλεσης	272921/17	BNP PARIBAS	448.135,00

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

11	Εγγυητική Επιστολή Καλής Εκτέλεσης	GRH141454	ALPHA BANK	331.981,71
12	Εγγυητική Επιστολή Καλής Εκτέλεσης	02102-1817095LDE	SOCIETE GENERALE	15.000,00
13	Εγγυητική Επιστολή Καλής Εκτέλεσης	GRB068834	ALPHA BANK	100.000,00
14	Εγγυητική Επιστολή Καλής Εκτέλεσης	850ILG1964410	ΠΕΙΡΑΙΩΣ	220.372,41
				19.954.040,81

24.2 Εκκρεμοδικίες - Δικαστικές υποθέσεις

Σύμφωνα με την επιστολή της Νομικής Συμβούλου της Εταιρείας, κατά της Εταιρείας, έχουν ασκηθεί αγωγές συνολικού ποσού € 4.619.471,11 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 δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.

24.3 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η Εταιρεία ελέγχθηκε για τις χρήσεις 2011 έως και το 2013, 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, 2016, 2017, 2018 και 2019, 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, 2015, 2016, 2017 και 2018 έλαβε φορολογικό πιστοποιητικό με σύμφωνη γνώμη, ενώ ο έλεγχος της χρήσεως 2019 ευρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2019.

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.

24.4 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 τη 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 CONCESSIONS S.A. και HOCHTIEF PPP SOLUTIONS GmbH, 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 Λειτουργία Α.Ε.. Οι συναλλαγές αφορούν κυρίως το κόστος κατασκευής και λειτουργίας του αυτοκινητόδρομου, τους χρεωστικούς τόκους των δανείων των παραπάνω μετόχων, την παροχή διοικητικών υπηρεσιών, οι οποίες πραγματοποιούνται στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας της Εταιρείας και τηρείται η αρχή των ίσων αποστάσεων.

Οι συναλλαγές και τα υπόλοιπα με τα συνδεδεμένα μέρη για την χρήση 2019 και 2018 αναλύονται παρακάτω:

Κατηγορία	2019	2018
Απαιτήσεις	827,07	854,36
Υποχρεώσεις	6.914.935,28	9.991.175,61
Παρακρατούμενος φόρος δανείων μετόχων	1.226.175,65	1.058.528,72
Υποχρεώσεις από αναλήψεις δανείων	58.060.048,00	58.498.670,00
Κόστος κατασκευής αυτοκινητόδρομου	7.044.500,21	30.711.433,55
Αμοιβές και έξοδα ειδικών συμβούλων	1.278.054,90	1.026.496,56
Κόστος λειτουργίας αυτοκινητόδρομου	26.012.350,43	26.452.424,92
Συντηρήσεις τεχνικών έργων	132.040,95	996.117,08
Έξοδα δανειζόμενου προσωπικού	200.000,00	357.044,73
Λοιπά έξοδα	2.376,01	19.843,10
Αποζημιώσεις Κατασκευαστή	118.217,85	3.915.361,59
Αποζημιώσεις Λειτουργού	0,00	15.046,32
Χρεωστικοί τόκοι	2.192.604,00	2.284.668,00
Λοιπά έσοδα	51.333,26	251.192,93

ii. Αμοιβές, προκαταβολές και πιστώσεις σε όργανα διοίκησης

Δεν υπάρχουν.

26 ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

26.1 Λογιστικός χειρισμός ζημιών εις νέο

Οι ζημιές της χρήσεως που έληξε την 31.12.2019 ύψους € 22.495.148,66 μεταφέρθηκαν στα αποτελέσματα εις νέον διαμορφώνοντας το συνολικό ποσό των ζημιών σε € 28.611.141,49.

26.2 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

Στις 20 Ιανουαρίου 2020 Η ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ ΑΕ υπέγραψε με το Ελληνικό δημόσιο ένα πλαίσιο συναντίληψης για την εξέταση της δυνατότητας υλοποίησης από την εταιρεία των νέων τμημάτων του παραχωρησιούχου κατά το άρθρο 4.2.3 (a).(i) (Πάτρα – Πύργος).

Στις 03.03.2020 εγκρίθηκε από τις Δανείστριες Τράπεζες το επικαιροποιημένο Χρηματοοικονομικό Μοντέλο (Δεκέμβριος 2019) στο οποίο προβλέπονται οι ταμειακές εισροές και εκροές ως το πέρας της περιόδου παραχώρησης.

Στις 06.03.2020 πληρώθηκε μέρος του ομολογιακού δανείου των μετόχων ποσού € 3.744.298,00.

Στις 11.03.2020 μετά τη ραγδαία εξάπλωση των κρουσμάτων του κορωνοϊού COVID-19 σε παγκόσμια κλίμακα, ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας (ΠΟΥ) κήρυξε τη διάδοσή του ως "Πανδημία" και κάλεσε τα Κράτη να προσαρμοσθούν στις σχετικές οδηγίες του και να λάβουν και εφαρμόσουν, όλα τα απαραίτητα μέτρα για την αντιμετώπιση της εξάπλωσής του.

Η Ελληνική Κυβέρνηση, προκειμένου να περιορισθεί η εξάπλωση του κορωνοϊού COVID-19 στην Ελλάδα και να προστατευθεί η δημόσια υγεία, εξέδωσε Πράξεις Νομοθετικού Περιεχομένου και σχετικές Κοινές Υπουργικές Αποφάσεις και επέβαλε, μεταξύ άλλων, σειρά περιοριστικών και απαγορευτικών μέτρων στη λειτουργία επιχειρήσεων (αναστολή λειτουργίας), στην εν γένει μετακίνηση και στην προσέλευση των εργαζομένων στην

εργασία τους, ενώ λήφθηκαν απαγορευτικά μέτρα και στις συναθροίσεις. Περαιτέρω επιβλήθηκε απαγόρευση κυκλοφορίας των πολιτών, αρχικά, έως τις 6.4.2020, η οποία, στη συνέχεια, παρατάθηκε έως τις 27.4.2020 και ακολούθως έως τις 4.5.2020, πλην ελάχιστων εξαιρέσεων (π.χ. για προμήθεια Βασικών αγαθών, φαρμάκων, ατομική άσκηση, επίσκεψη σε γιατρό κ.λ.π.), ενώ οι περιορισμοί που είχαν επιβληθεί στις διανομαρχιακές μετακινήσεις άρχισαν να αίρονται σταδιακά από τις 18.5.2020. Σημειωτέον ότι, οι περιορισμοί στις μετακινήσεις από και προς τα νησιά και στις πτήσεις από το εξωτερικό ήρθησαν σε μεταγενέστερο χρονικό σημείο και, συγκεκριμένα, από τις 25.5.2020 και από τις 15.6.2020 (με ορισμένες εξαιρέσεις), αντίστοιχα, ενώ, περαιτέρω, η επιβληθείσα απαγόρευση λειτουργίας των ξενοδοχείων και των τουριστικών καταλυμάτων έπαυσε να ισχύει μόλις την 1.6.2020 και την 16.6.2020, αντίστοιχα.

Το ανωτέρω Γεγονός Ευθύνης Δημοσίου σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 26.5.2 της Σύμβασης Παραχώρησης έχει επηρεάσει δυσμενέστατα τα Έσοδα του Παραχωρησιούχου κατά το πρώτο εξάμηνο του 2020 και η Εταιρεία θα αιτηθεί αποζημίωση.

Στις 30 Ιουνίου 2020 πληρώθηκε μέρος των τραπεζικών ομολογιακών δανείων ποσού € 8.293.565,00.

Χαλάνδρι, 30 Ιουνίου 2020

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου & Δ. Σύμβουλος Παναγιώτης Παπανικόλας ΑΔΤ ΑΖ 242819	Ο Διευθύνων Σύμβουλος Γεώργιος Συριανός ΑΔΤ ΑΜ 219550	Ο Οικονομικός Διευθυντής Θεμιστοκλής Κελαδηνός ΑΔΤ ΑΕ 043240	Ο Διευθυντής Λογιστηρίου Κωνσταντίνος Ντούλης ΑΔΤ ΑΜ 056676 ΑΜ ΑΔΕΙΑΣ 0085940 Α΄ΤΑΞΕΩΣ

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

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

Τηλ.: +30 210 6781 100
www.deloitte.gr

Έκθεση ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε»

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2019, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών καθαρής θέσης και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2019, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει.

Βάση γνώμης

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

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4308/2014 όπως ισχύει, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Deloitte.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

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

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

Deloitte.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/18 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό 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, 09 Σεπτεμβρίου 2020

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Παναγιώτης Παπουτσής
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 14371
Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. Ε120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.
Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi-Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") Countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP Geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL").
DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.