ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: Αντωνόπουλος Γεώργιος
Τηλέφωνο: 2103382427
Fax: 2103617217
E-mail: antonopoulos@acci.gr

Αθήνα, 01/07/2016
Αρ. Πρωτ.: 105661

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο **(Γ.Ε.ΜΗ.)** στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία **«ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ»,** το διακριτικό τίτλο **«ΝΕΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.»** και αριθμό **Γ.Ε.ΜΗ. 7349501000.**

Ανακοινώνεται ότι την **02/12/2015** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο **(Γ.Ε.ΜΗ)** με **Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 686782** οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών για την χρήση **01/01/2014 – 31/12/2014** της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία **«ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ»** και αριθμό **Γ.Ε.ΜΗ. 7349501000.**

Σχετικό έγγραφο Ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Κεντρικός Τομέας (Α.Π. 13839 – 04/11/2015).

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

Κοινοποίηση:
1. ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ
Θεμιστοκλέους 87, 10683, Αθήνα.

2. Περιφέρεια Αττικής,
ΠΕ Αθηνών Κεντρικός Τομέας
Δ/νση Ανάπτυξης
Τμήμα Ανωνύμων Εταιριών
Σταδίου 60, 10564, Αθήνα.

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

ΝΕΑ ΟΔΟΣ

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

της εταιρικής χρήσης 2014 (1.1.2014 έως 31.12.2014)

Κύριοι μέτοχοι,

Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 43α του Κ.Ν. 2190/1920 και το Καταστατικό της Εταιρίας, έχουμε την τιμή να υποβάλλουμε συνημμένως στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευσή σας τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας για την όγδοη εταιρική χρήση 2014 (1.1.2014 – 31.12.2014). Η παρούσα Έκθεση περιλαμβάνει μια ανάλυση των οικονομικών καταστάσεων καθώς και τις πρόσθετες επεξηγήσεις που είναι απαραίτητες ή χρήσιμες για την εκτίμησή τους και τη λήψη της σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης περί εγκρίσεώς τους, σύμφωνα και με την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου.

1. ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Λειτουργία

Από την 10/1/2008 η εταιρεία εισήλθε στην περίοδο λειτουργίας με την έναρξη εκμετάλλευσης του Αυτοκινητοδρόμου Π.Α.Θ.Ε. Αθήνα – Μαλιακός. Ο κύκλος εργασιών περιλαμβάνει τα έσοδα από την εκμετάλλευση του Αυτοκινητόδρομου, ενώ το κόστος πωλήσεων περιλαμβάνει τα αντίστοιχα έξοδα για την λειτουργία και συντήρηση του. Τα λειτουργικά αποτελέσματα για την κλειόμενη χρήση 2014 διαμορφώθηκαν ως εξής:

Κύκλος εργασιών (Πωλήσεις)	**72.665.901,72**	
Μείον: Κόστος πωλήσεων	(19.398.461,58)	
Μικτό κέρδος εκμεταλλεύσεως	**53.267.440,14**	**73,30%**
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	50.074,86	
Σύνολο	53.317.515,00	

Μείον: Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(5.188.486,37)	
Μερικά Κέρδη εκμεταλλεύσεως	**48.129.028,63**	**66,23%**
Μείον: Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	(2.533.913,98)	
Ολικά κέρδη εκμεταλλεύσεως	**45.595.114,65**	**62,75%**

Σημειώνεται ότι στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα έχουν συμπεριληφθεί οι πληρωμές για τις συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (Interest rate swaps) ποσού ευρώ 3.141.678,02, οι οποίες έχουν συναφθεί για να αντισταθμιστεί ο κίνδυνος που προέρχεται από πιθανή άνοδο των επιτοκίων στο μέλλον. Οι χρεωστικοί τόκοι και τα συναφή έξοδα που καταβλήθηκαν κατά την κλειόμενη χρήση και αφορούν το δάνειο που χρηματοδοτεί την κατασκευή του έργου, ύψους 10.768.713,22 ευρώ, κεφαλαιοποιήθηκαν και δεν επιβάρυναν τα αποτελέσματα της χρήσης.

Έκτακτα αποτελέσματα, Αποσβέσεις χρήσεως και διόρθωση αποσβέσεων προηγούμενης χρήσεως

Τα αποτελέσματα της χρήσης έχουν επιβαρυνθεί με πρόσθετες φορολογικές αποσβέσεις, οι οποίες διενεργήθηκαν σύμφωνα με το άρθρο 36.1.7 της Σύμβασης Παραχώρησης με βάση το οποίο παρέχεται η δυνατότητα διενέργειας αποσβέσεων στο εκάστοτε αναπόσβεστο υπόλοιπο των κατασκευαστικών δαπανών σε ποσοστό μέχρι και 50,00%. Από τις αποσβέσεις αφαιρέθηκε η αναλογούσα Χρηματοδοτική Συμβολή και Πρόσθετη Χρηματοδοτική Συμβολή του Δημοσίου που αφορά αποκλειστικά το κατασκευαστικό κόστος.

Ολικά κέρδη εκμεταλλεύσεως		**45.595.114,65**
Πλέον: Έκτακτα αποτελέσματα		79.422,51
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)		45.674.537,16
ΜΕΙΟΝ		
Πρόσθετες αποσβέσεις μη ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	(175.825.626,74)	
Μείον: Αναλογούσα Χρηματοδοτική Συμβολή Δημοσίου	81.939.238,23	(93.886.388,50)
Ζημιές χρήσεως		**(48.211.851,34)**

Σημειώνεται ότι οι αποσβέσεις της παρούσας χρήσης προκύπτουν μετά από τροποποίηση αναμόρφωση των αποσβέσεων της προηγούμενης χρήσεως, η οποία αναμόρφωσε το αναπόσβεστο

υπόλοιπο της 1.1.2014. Η τροποποίηση των αποσβέσεων της προηγούμενης χρήσης προέκυψε λόγω χρήσης συντελεστή απόσβεσης 100% σε κονδύλια των ακινητοποιήσεων υπό εκτέλεση και προκαταβολές, των τόκων κατασκευαστικής περιόδου και σε αντίστροφες αποσβέσεις επιχορηγήσεων επενδύσεων παγίου ενεργητικού, αντί του μέγιστου συντελεστή 50% που ήταν εφαρμοστέος. Για τον λόγο αυτό, στις οικονομικές καταστάσεις της παρούσας χρήσης, η Εταιρεία απεικόνισε τα συγκριτικά στοιχεία του έτους 2013 μετά την αναμόρφωσή τους για την διόρθωση αυτή, ενώ και οι δείκτες στην παρούσα έκθεση διαχείρισης όσον αφορά την χρήση 2013, έχουν υπολογισθεί με τα αναμορφωμένα ποσά.

Κατασκευή του Έργου

Οι κατασκευαστικές δαπάνες, της χρήσης 2014 οι οποίες ανήλθαν συνολικά σε 260.419.201,92 ευρώ, αναλύονται κατά κατηγορία ως εξής:

Δαπάνες Κατασκευής 1/1/2014 - 31/12/2014

Αμοιβές Κοινοπραξίας EUROIONIA	255.594.663,47
Αμοιβές Ανεξάρτητου Μηχανικού	3.075.811,67
Αμοιβές Τεχνικού Συμβούλου Δανειστών	157.021,53
Αμοιβές σε Συμβούλους Τεχνικών Έργων	843.848,94
Τοπογραφικές Εργασίες	36.000,00
Λοιπές εργασίες	711.856,31
Γενικό σύνολο	**260.419.201,92**

2. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

Κατωτέρω παρατίθενται ορισμένοι χρηματοοικονομικοί δείκτες, με τη βοήθεια των οποίων δύναται να εκτιμηθεί καλύτερα η χρηματοοικονομική επίδοση και θέση της εταιρείας.

Χρήση 2014

$$\frac{\text{Κύκλος εργασιών}}{\text{Σύνολο ενεργητικού}} = \frac{72.665.901,72}{513.608.588,27} = 14,15\%$$

Κυκλοφορούν ενεργητικό	=	258.180.030,47	=	417,10%
Βραχυπρόθεσμες υποχ/σεις		61.899.357,30		
Σύνολο ενεργητικού	=	513.608.588,27	=	169,96%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		302.185.743,28		
Συνολικά Ίδια Κεφάλαια	=	302.185.743,28	=	142,93%
Σύνολο Υποχρεώσεων		211.422.844,99		
Χρηματικά Διαθέσιμα	=	201.289.434,55	=	325,19%
Βραχυπρόθεσμες υποχ/σεις		61.899.357,30		

Χρήση 2013

Κύκλος εργασιών	=	55.553.139,00	=	14,30%
Σύνολο ενεργητικού		388.424.993,27		
Κυκλοφορούν ενεργητικό	=	186.650.455,50	=	3.093,53%
Βραχυπρόθεσμες υποχ/σεις		6.033.571,34		
Σύνολο ενεργητικού	=	388.424.993,27	=	144,81%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		268.239.832,09		
Συνολικά Ίδια Κεφάλαια	=	268.239.832,09	=	223,19%
Σύνολο Υποχρεώσεων		120.185.161,18		
Χρηματικά Διαθέσιμα	=	98.309.571,18	=	1.629,38%
Βραχυπρόθεσμες υποχ/σεις		6.033.571,34		

3. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ

Η οικονομική θέση της εταιρείας την 31/12/2014 είναι ικανοποιητική και ανταποκρίνεται στην εικόνα που παρουσιάζουν οι οικονομικές της καταστάσεις. Συγκεκριμένα, σημειώνονται τα εξής:

Ίδια Κεφάλαια

Τα Ίδια Κεφάλαια της εταιρείας ανήλθαν σε 302.185.743,28 ευρώ έναντι 268.239.832,09 ευρώ κατά την προηγούμενη χρήση 2013. Τα Ίδια Κεφάλαια ενισχύθηκαν σημαντικά εντός της χρήσης με την είσπραξη της Χρηματοδοτικής Συμβολής και της Πρόσθετης Χρηματοδοτικής Συμβολής του Δημοσίου κατά ευρώ 164,1 εκατ.

Διάρκεια Κατασκευών – Τροποποίηση Έργου

Η οικονομική πρόοδος του Έργου, μετά και την επανέναρξη των εργασιών Κατασκευής είναι της τάξεως του 46,5%. Η προθεσμία εκτέλεσης του Έργου η οποία ισχύει με την Τροποποιημένη Σύμβαση Παραχώρησης (ΤΣΠ), καθορίστηκε σε 96 μήνες δηλ. έως 31.12.2015. Για την αντιμετώπιση των καθυστερήσεων στην διάθεση των χώρων εκτέλεσης του Έργου, όπου αυτό δεν έχει ήδη συμβεί, ισχύουν διαδικασίες σύντμησης του χρόνου διάθεσης.

Σε συνέχεια της έκδοσης της απόφασης του ΣτΕ με την οποία κρίθηκαν ακυρωτέοι οι Περιβαλλοντικοί Όροι του Βασικού Σχεδιασμού στην περιοχή της Κλόκοβας και των σχετικών προβλέψεων της ΤΣΠ εκδόθηκε η Υπουργική Απόφαση με την οποία εγκρίθηκε η κατασκευή και η χρηματοδότηση των έργων εναλλακτικής χάραξης καθώς και η πρόβλεψη χρόνου εκτέλεσης των εν λόγω έργων μέχρι 8 μήνες μετά την 31.12.2015.

Τραπεζικός Δανεισμός-Ταμιακά Διαθέσιμα

Η Εταιρεία έχει εξασφαλίσει ομολογιακά δάνεια ύψους ευρώ 241.700.000 (συμπεριλαμβανομένου και του δανείου ΦΠΑ ποσού 40,9 εκ. ευρώ) εκ των οποίων το διαθέσιμο ποσό ανέρχεται σε 152,1 εκ. ευρώ (το εκταμιευθέν ποσό είναι 89,6 εκ. ευρώ).

Τα Ταμειακά Διαθέσιμα ανήλθαν σε 203.747.221,07 ευρώ έναντι 98.309.571,18 κατά την προηγούμενη χρήση 2013. Εξ αυτών ποσό 166 εκ. ευρώ ήταν τοποθετημένα την 31.12.2014 σε βραχυπρόθεσμη προθεσμιακή κατάθεση, ενώ ποσό ύψους € 2.457.786,52 εμφανίζεται στις δεσμευμένες καταθέσεις.

Αποζημιώσεις Κατασκευαστή και Παραχωρησιούχου

Στα πλαίσια της αναδιάρθρωσης του έργου, το Δημόσιο συμφώνησε να καταβάλλει αποζημιώσεις τόσο στον Κατασκευαστή (μέσω του Παραχωρησιούχου) ευρώ 106,5 εκατ., όσο και στον Παραχωρησιούχο ευρώ 95 εκατ. Το υπολειπόμενο προς είσπραξη ποσό της αποζημίωσης του Κατασκευαστή για το 2014 ήταν 22,2 εκ. ευρώ, το οποίο και καταβλήθηκε εντός της χρήσης.
Αντίστοιχα, για το 2014, το προς είσπραξη ποσό της αποζημίωσης του Παραχωρησιούχου ήταν 86,2 εκ. ευρώ, το οποίο και καταβλήθηκε, ενώ το υπόλοιπο ποσό 8,8 εκ. ευρώ θα καταβληθεί το 2015.

4. ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Οι δραστηριότητες της εταιρείας εκτίθενται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων του κινδύνου επιτοκίου και των εν γένει πιστωτικών κινδύνων.

Πιστωτικός κίνδυνος και κίνδυνος ρευστότητας

Λόγω της φύσης της δραστηριότητας της εταιρείας, εκ της οποίας προέρχονται τα έσοδα της, δεν προκύπτει ουσιώδης συγκέντρωση πιστωτικών κινδύνων τέτοιων οι οποίοι να θέτουν υπό αμφισβήτηση την ταμειακή ρευστότητα της εταιρείας.
Βάσει της δανειακής σύμβασης, τα ταμειακά διαθέσιμα της εταιρείας (καταθέσεις όψεως και προθεσμίας) ποσού 200.560.588,91€, είναι κατατεθειμένα στην Τράπεζα Πειραιώς.
Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας καλύπτονται πλήρως από τα ταμειακά διαθέσιμα και το κεφάλαιο κίνησης.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων, των περιουσιακών στοιχείων αλλά και των απαιτήσεων και υποχρεώσεων, εξαιτίας των αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες Η εταιρεία στην παρούσα διαχειριστική χρήση δεν είχε συναλλαγές σε ξένο νόμισμα.

Κίνδυνος Ταμειακών Ροών

Η Εταιρεία εκτίθεται στον κίνδυνο ταμειακών ροών λόγω του δανεισμού της με κυμαινόμενο επιτόκιο σε ευρώ. Προκειμένου να καλύψει τον κίνδυνο αυτό έχει συνάψει παράγωγα

χρηματοοικονομικά προϊόντα για να περιορίσει τον κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων (Interest rates Swaps), μετατρέποντας εμμέσως το κυμαινόμενο επιτόκιο σε σταθερό.

Η εύλογη αξία των συμβάσεων αυτών αποτιμήθηκε με προβολή της ισχύουσας, στις 31.12.2014, καμπύλης των επιτοκίων (euribor) σε όλο το χρονικό ορίζοντα των εν λόγω συμβάσεων. Η εύλογη αξία τους ανέρχεται σε 28,20 εκ. ευρώ εις βάρος της εταιρείας. Σχετική αναφορά για την εύλογη αξία που προκύπτει από την αποτίμηση των σχετικών παραγώγων γίνεται και στο προσάρτημα των οικονομικών καταστάσεων.

5. ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΙ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ

Η αρμονική ένταξη των αυτοκινητοδρόμων στο περιβάλλον και η συνεχής προσπάθεια προστασίας και ανάδειξης του πλούτου κάθε περιοχής, αποτελεί δέσμευση της ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΕ.

Η εταιρεία εφαρμόζει αποτελεσματική Περιβαλλοντική Διαχείριση στο σύνολο του έργου, σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Σύμβασης Παραχώρησης και της κείμενης νομοθεσίας.

Πάγια πολιτική της εταιρείας είναι να εφαρμόζει την εταιρική της πρακτική και να λαμβάνει αποφάσεις με γνώμονα τους περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους που απαιτεί η Αειφόρος Ανάπτυξη. Για το λόγο αυτό στους πρωταρχικούς στόχους της εταιρείας περιλαμβάνονται η προστασία του περιβάλλοντος σε όλες τις δραστηριότητες του έργου, η παρακολούθηση των πιθανών επιπτώσεων από την κατασκευή και λειτουργία του αυτοκινητοδρόμου καθώς και η εφαρμογή των κατάλληλων μέτρων προστασίας.

Οι υποχρεώσεις της εταιρείας για την προστασία του περιβάλλοντος ορίζονται στους Εγκεκριμένους Περιβαλλοντικούς Όρους (ΕΠΟ) του έργου. Η απόκτηση των απαραίτητων περιβαλλοντικών αδειών, η εγκατάσταση ηχοπετασμάτων, η παρακολούθηση του οδικού κυκλοφοριακού θορύβου, η μέτρηση της ατμοσφαιρικής ρύπανσης, η κατασκευή περασμάτων άγριας πανίδας, η αποκατάσταση και συντήρηση της βλάστησης, η κατασκευή δεξαμενών κατακράτησης, η εφαρμογή Σχεδίων Περιβαλλοντικής Διαχείρισης και η παρακολούθηση του κυκλοφοριακού φόρτου είναι μερικά από τα μέτρα που διασφαλίζουν την προστασία του περιβάλλοντος και την εναρμόνιση του έργου με αυτό. Η δέσμευση της εταιρείας για την προστασία του περιβάλλοντος περιγράφεται στην Περιβαλλοντική Πολιτική που εφαρμόζει.

Η Περιβαλλοντική Διαχείριση και η εφαρμογή των ΕΠΟ είναι αρμοδιότητα της Υπηρεσίας Περιβάλλοντος της εταιρείας, όπως αυτό ορίζεται στην Σύμβαση Παραχώρησης, η οποία και είναι

υπεύθυνη για την έκδοση Εξαμηνιαίων Εκθέσεων Περιβαλλοντικής Διαχείρισης, καθώς και για την Ετήσια Περιβαλλοντική Έκθεση που αφορούν το έργο Παραχώρησης.

Επιπλέον, ειδικά προγράμματα παρακολούθησης Οδικού Κυκλοφοριακού Θορύβου (ΟΚΘ) και ατμοσφαιρικής ρύπανσης εφαρμόζονται σε ετήσια βάση με την υποστήριξη του Εργαστηρίου Περιβαλλοντικής Ακουστικής Συγκοινωνιακών Έργων του Τμήματος Πολιτικών Μηχανικών του Πανεπιστημίου Θεσσαλίας.

Τέλος, η αποτελεσματική Περιβαλλοντική Διαχείριση και η συνεχής βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης της εταιρείας επιτυγχάνονται μέσω της εφαρμογής ενός Συστήματος Περιβαλλοντικής Διαχείρισης, που εφαρμόζεται σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ορίζονται από το διεθνές πρότυπο ISO 14001 για την προστασία και διατήρηση του περιβάλλοντος.

6. ΑΝΘΡΩΠΙΝΟ ΔΥΝΑΜΙΚΟ

Η εταιρεία στις 31/12/2014 απασχολούσε 283 υπαλλήλους. Το 66,7% του συνόλου των εργαζομένων απασχολούνται κυρίως στους σταθμούς των διοδίων καθώς και σε συναφείς δραστηριότητες που συνδέονται με την λειτουργία αυτών. Σε κάθε περίπτωση, αμέσως μετά την πρόσληψη των υπαλλήλων ακολουθεί περίοδος εκπαίδευσης, ώστε να επιτυγχάνεται η μεγιστοποίηση της αποτελεσματικότητα της εργασίας τους αλλά ταυτόχρονα και η αποφυγή λαθών. Επιπρόσθετα η εταιρεία, προσπαθώντας να δημιουργήσει ένα ευνοϊκό περιβάλλον για τους υπαλλήλους της, επενδύει σε σεμινάρια για την εκπαίδευση αυτών, αναλόγως με την ειδικότητα του καθενός αλλά και τις ανάγκες που προκύπτουν κατά καιρούς.

7. ΥΠΟΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

- Σωρού 13 (Γραφεία)
- Σωρού 14 (Γραφεία)
- Σχηματάρι (Κέντρο Διαχείρισης Κυκλοφορίας)
- Άγιος Κωνσταντίνος (Κέντρο Ελέγχου Σηράγγων)

- Επιπλέον λειτουργούν 13 σταθμοί διοδίων κατά μήκος του ΠΑΘΕ που έχουν δηλωθεί σαν υποκαταστήματα.

8. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑΓΕΝΕΣΤΕΡΑ ΤΗΣ 31.12.2014

Από τη λήξη της κλειόμενης χρήσεως 31.12.2014 μέχρι την ημέρα συντάξεως της παρούσας εκθέσεως δεν συνέβησαν άλλα σημαντικά γεγονότα που να έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης χρήσεως και θα έπρεπε να αναφερθούν στην παρούσα Έκθεση.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις οικονομικές καταστάσεις και τις ακολουθούμενες βασικές λογιστικές αρχές, περιέχονται στο Προσάρτημα το οποίο κατατίθεται στο Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και στη Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση προς τελική έγκριση, σύμφωνα με τον κωδικοποιημένο νόμο 2190/1920.

Αυτά κκ. Μέτοχοι υπήρξαν τα πεπραγμένα της χρήσης που έληξε την 31.12.2014 και υποβάλλουμε στην κρίση σας την παρούσα Έκθεση για την οικονομική κατάσταση της εταιρείας.

Συνημμένα σας υποβάλλουμε τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας για τη χρήση 2014 (1.1.2014 – 31.12.2014), δηλαδή τον Ισολογισμό, την Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων Χρήσης, τον Πίνακα Διάθεσης Αποτελεσμάτων, και το Προσάρτημα, και παρακαλούμε όπως τις εγκρίνετε και απαλλάξετε τα μέλη του ΔΣ και τον Ορκωτό Ελεγκτή από κάθε ευθύνη αποζημιώσεως για τη χρήση 2014.

Αθήνα, 26/03/2015

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος

Εμμανουήλ Μουστάκας

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω Έκθεση που Αποτελείται από.....9.....σελίδες είναι αυτή που αναφέρεται στο πιστοποιητικό που χορήγησα με ημερομηνία..08/04/2015.....

Αθήνα, ...08/04/2015.....
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Βασίλειος Κ.
Α.Μ. ΣΟΕ
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓ
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤ

Χ. Μιλτιάδης

ΝΕΑ ΟΔΟΣ

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ

Θεμιστοκλέους 87,Αθήνα Ελλάδα

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 7349501000

ΠΡΟΣΑΡΤΗΜΑ

ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014

8η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2014 - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014

βάσει των διατάξεων του κωδ. Ν. 2190/1920

§ 1. Σύννομη κατάρτιση και δομή των οικονομικών καταστάσεων - Παρεκκλίσεις που έγιναν χάριν της αρχής της πραγματικής εικόνας

(α) Άρθρο 42α § 3: Παρέκκλιση από τις σχετικές διατάξεις περί καταρτίσεως των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, που κρίθηκε απαραίτητη για την εμφάνιση, με απόλυτη σαφήνεια, της πραγματικής εικόνας που απαιτεί η διάταξη της § 2 του άρθρου αυτού.

Οι οικονομικές καταστάσεις καταρτίστηκαν με βάση τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και τις διατάξεις των άρθρων 42α έως και 43γ του κωδ. Ν. 2190/1920, λαμβανομένων υπόψη και των ειδικών διατάξεων του Ν.3555/2007 (Σύμβαση Παραχώρησης για τη Μελέτη - Κατασκευή - Χρηματοδότηση - Λειτουργία - Συντήρηση και Εκμετάλλευση του έργου Αυτοκινητόδρομος Ιόνια Οδός από Αντίρριο μέχρι Ιωάννινα, ΠΑΘΕ Αθήνα (Α/Κ Μεταμόρφωσης) – Μαλιακός (Σκάρφεια) και συνδετήριος Κλάδος του ΠΑΘΕ Σχηματάρι - Χαλκίδα), όπως αυτός τροποποιήθηκε από τον Ν.4219/2013 «Κύρωση των Συμφωνιών Τροποποίησης των Συμβάσεων Παραχώρησης των μεγάλων οδικών έργων και ρύθμιση συναφών θεμάτων».

(β) Άρθρο 42β § 1: Παρέκκλιση από την αρχή του αμεταβλήτου της δομής και μορφής εμφανίσεως του ισολογισμού και του λογαριασμού «αποτελέσματα χρήσεως».

Δεν έγινε.

(γ) Άρθρο 42β § 2: Καταχώρηση στον προσιδιάζοντα λογαριασμό στοιχείου σχετιζόμενου με περισσότερους υποχρεωτικούς λογαριασμούς.

Δεν συνέτρεξε τέτοια περίπτωση.

(δ) Άρθρο 42β § 3: Προσαρμογή στη δομή και στους τίτλους των λογαριασμών με αραβική αρίθμηση, όταν η ειδική φύση της επιχείρησης το απαιτεί.

Δεν συνέτρεξε τέτοια περίπτωση.

(ε) Άρθρο 42β § 4: Συμπτύξεις λογαριασμών του ισολογισμού που αντιστοιχούν σε αραβικούς αριθμούς, για τις οποίες (συμπτύξεις) συντρέχουν οι προϋποθέσεις της διατάξεως αυτής.
Δεν έγινε.

(στ) Άρθρο 42β § 5: Αναμορφώσεις κονδυλίων προηγούμενης χρήσεως για να καταστούν ομοειδή και συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της κλειόμενης χρήσεως.

Κατά την κλειόμενη χρήση διενεργήθηκαν οι εξής αναμορφώσεις στην παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2013 ώστε να ποσά να καταστούν ομοειδή και συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα της κλειόμενης χρήσεως:

1. Κατά την παρούσα χρήση εντοπίσθηκε λάθος υπολογισμός των αποσβέσεων της προηγούμενης χρήσης, κατά το οποίο είχαν λογισθεί αποσβέσεις σε κονδύλια των λογαριασμών ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση, τόκοι δανείων κατασκευαστικής περιόδου και αντίστροφες αποσβέσεις επιχορηγήσεων επενδύσεων, με συντελεστή 100% αντί του ορθού 50%. Η Εταιρεία προέβη σε διόρθωση του λάθους προηγούμενης χρήσης, και για σκοπούς απεικόνισης και συγκρισιμότητας, αναμόρφωσε τα κονδύλια του ισολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσης 2013 που εμφανίζονται ως συγκριτικά στις οικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης χρήσης. Με την διόρθωση αυτή, οι «Αποσβέσεις έργων υπό εκτέλεση», η «Ζημιά εις νέο» και το «Υπόλοιπο κερδών/(ζημιών) χρήσεως εις νέο» μειώθηκαν κατά 79,8 εκατομ., η «Απόσβεση χρηματοδοτικής συμβολής Δημοσίου», το «Αφορολόγητο αποθεματικό χρηματοδοτικής συμβολής Δημοσίου» και οι «Επιχ/σεις Επενδύσεων: Μεταφερθείσες αποσβέσεις στα αποτελέσματα» μειώθηκαν κατά 37,2 εκατομ., τα «Καθαρά αποτελέσματα κέρδη χρήσεως» αυξήθηκαν κατά 42,6 εκατομ. Επίσης οι «Τόκοι δανείων κατασκευαστικής περιόδου» αυξήθηκαν κατά 12,5 εκατομ., και οι «Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές» αυξήθηκαν κατά 67,3 εκατομ.
2. Επίσης αναμορφώθηκε το κονδύλι της χρήσεως 2013 «Υποχρεώσεις προς λοιπές συνδεδεμένες επιχειρήσεις» ποσού ευρώ 12.483.866,48 ανακατατάχθηκε στο κονδύλι «Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις» λαμβάνοντας υπόψη ότι είναι πληρωτέο μετά την 31.12.2015 και κατά συνέπεια έπρεπε να απεικονισθεί ως μακροπρόθεσμο.

§ 2 Αποτίμηση περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών μέσων

(α) Άρθρο 43α § 1-α: Μέθοδοι αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων και υπολογισμού των αποσβέσεων καθώς και των προβλέψεων για υποτιμήσεις τους.

(1) Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία αποτιμήθηκαν στην αξία της τιμής κτήσεως ή του κόστους

ιδιοκατασκευής τους, η οποία είναι προσαυξημένη με την αξία των προσθηκών και βελτιώσεων και μειωμένη με τις προβλεπόμενες από το Νόμο αποσβέσεις.

(2) Δε συνέτρεξε περίπτωση σχηματισμού προβλέψεων υποτιμήσεως.

(3) Δεν υπάρχουν συμμετοχές και χρεόγραφα.

(4) Δεν υπάρχουν συμμετοχές σε λοιπές πλην Α.Ε. επιχειρήσεις (Ε.Π.Ε., Ο.Ε., Ε.Ε.).

(5) Δεν υπάρχουν τίτλοι με χαρακτήρα προθεσμιακής καταθέσεως και μη εισαγμένοι στο χρηματιστήριο.

(6) Τα από αγορά προερχόμενα αποθέματα (ανταλλακτικά παγίων) αποτιμήθηκαν στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή, μεταξύ της τιμής κτήσεως και της κατά το τέλος της χρήσεως τρέχουσας τιμής αγοράς τους. Η τιμή κτήσεως των ανταλλακτικών παγίων προσδιορίστηκε με τη μέθοδο FIFO

(7) Δεν υπάρχουν αποθέματα προερχόμενα από ιδιοπαραγωγή.

(8) Δεν υπάρχουν υπολείμματα και υποπροϊόντα.

*(β) Άρθρο 43α § 1 περ. ιζ:*Αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία.

Δεν έγινε.

(γ) Άρθρο 43α § 1 περ. ιθ΄: Αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων σε διαφορετική αξία της εύλογης.

Η εταιρεία προκειμένου να αντισταθμίσει τον επιτοκιακό κίνδυνο που προέρχεται από τα ομολογιακά δάνεια που έχει εκδώσει, έχει συνάψει συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου (Interest rate swaps)η ονομαστική αξία των οποίων μεταβάλλεται ανά μήνα, ανάλογα με το εκάστοτε υπόλοιπο του δανείου, όπως αυτό προκύπτει από το Χρηματοοικονομικό Μοντέλο της Εταιρείας. 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 31.12.2014, καμπύλης των επιτοκίων (euribor) σε όλο το χρονικό ορίζοντα των εν λόγω συμβάσεων. Η αποτίμηση της εύλογης αξίας τους κατά την 31.12.2014 ανέρχεται σεευρώ28,20εκ. εις βάρος (ζημία) της Εταιρείας (31.12.2013 ανερχόταν σε ευρώ 18,73 εκ. σε βάρος της εταιρείας).

Η εταιρεία απεικονίζει την εύλογη αξία των συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίου στους λογαριασμούς τάξης και επιβαρύνει τα αποτελέσματα με της ετήσιες πραγματοποιηθείσες δαπάνες στο πλαίσιο

αυτών των συμβάσεων, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από το άρθρο 43 του κ. Ν.2190/1920. Οι δαπάνες που χρεώθηκαν κατά την διάρκεια της χρήσης 2014 από την χρήση των εν λόγω συμβάσεων ήταν ευρώ 3,30εκ. (2013: Ευρώ 13,43εκ).
Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις, υποχρεώσεις και τα διαθέσιμα αποτιμήθηκαν στην αναπόσβεστη αξίαη οποία δε διαφέρει σημαντικά από την εύλογη αξία.

(δ) Άρθρο 43α § 1-α: Βάσεις μετατροπής σε Ευρώ περιουσιακών στοιχείων εκφρασμένων σε ξένο νόμισμα (Ξ.Ν.) και λογιστικός χειρισμός των συναλλαγματικών διαφορών.

Δεν συνέτρεξε τέτοια περίπτωση.

(ε) Άρθρο 43 § 2: Παρέκκλιση από τις μεθόδους κατά τις βασικές αρχές αποτιμήσεως. Εφαρμογή ειδικών μεθόδων αποτιμήσεως.

Δεν έγινε.

(στ) Άρθρο 43 § 7-β: Αλλαγή μεθόδου υπολογισμού της τιμής κτήσεως ή του κόστους παραγωγής των αποθεμάτων ή των κινητών αξιών.

Δεν έγινε.

(ζ) Άρθρο 43 § 7-γ: Παράθεση της διαφοράς, μεταξύ της αξίας αποτιμήσεως των αποθεμάτων και κινητών αξιών και της τρέχουσας τιμής αγοράς τους, εφόσον είναι αξιόλογη.

Δεν συνέτρεξε τέτοια περίπτωση.

(η) Άρθρο 43 § 9: Ανάλυση και επεξήγηση της γενόμενης μέσα στη χρήση, με βάση ειδικό νόμο, αναπροσαρμογής της αξίας των παγίων περιουσιακών στοιχείων και παράθεση της κινήσεως του λογαριασμού «Διαφορές αναπροσαρμογής».

Δεν συνέτρεξε τέτοια περίπτωση.

§ 3. Πάγιο ενεργητικό και έξοδα εγκαταστάσεως

(α) Άρθρο 42ε § 8: Μεταβολές παγίων στοιχείων και εξόδων εγκαταστάσεως (πολυετούς αποσβέσεως).

Παρατίθεται σχετικός πολύστηλος πίνακας, με τις πληροφορίες που απαιτεί η διάταξη:

ΑΞΙΕΣ ΚΤΗΣΕΩΣ ΠΑΓΙΩΝ

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2013	ΑΥΞΗΣΕΙΣ	ΜΕΙΩΣΕΙΣ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2014
ΚΤΙΡΙΑ & ΤΕΧΝΙΚΑ ΕΡΓΑ	716.034,87	15.805,40	0,00	731.840,27
ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ	60.664,75	8.905,15	0,00	69.569,9
ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	4.126.503,09	554.836,28	37.149,28	4.644.190,09
ΕΠΙΠΛΑ & ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	4.137.538,95	1.192.222,91	0,00	5.329.761,86
ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΚΑΙ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ	456.613.481,85	261.019.201,92	34.197.131,86	683.435.551,91
ΣΥΝΟΛΑ	**465.654.223,51**	**262.790.971,66**	**34.234.281,14**	**694.210.914,03**

ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΠΑΓΙΩΝ

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2013	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΧΡΗΣΕΩΣ	ΜΕΙΩΣΕΙΣ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2014	ΑΝΑΠ/ΣΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2014
ΚΤΙΡΙΑ & ΤΕΧΝΙΚΑ ΕΡΓΑ	322.530,42	56.099,45	0,00	378.629,87	353.210,40
ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ	39.167,89	13.763,86	0,00	52.931,75	16.638,15
ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	2.760.583,96	424.792,52	3.396,96	3.181.979,52	1.462.210,57
ΕΠΙΠΛΑ & ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	3.114.174,61	629.537,61	0,00	3.743.712,22	1.586.049,64
ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ ΚΑΙ ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ	279.843.085,63	164.102.433,37	112.500,00	443.833.019,00	239.602.532,91
ΣΥΝΟΛΑ	**286.079.542,51**	**165.226.626,81**	**115.896,96**	**451.190.272,36**	**243.020.641,67**

ΑΞΙΑ ΕΞΟΔΩΝ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2013	ΑΥΞΗΣΕΙΣ	ΜΕΙΩΣΕΙΣ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2014
Έξοδα ιδρύσεως και πρώτης εγκατάστασης	11.235.361,33	0,00	0,00	11.235.361,33
Τόκοι δανείων κατασκευαστικής περιόδου	31.549.501,15	10.768.713,22	0,00	42.318.214,37
Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	5.949.109,38	0,00	0,00	5.949.109,38
ΣΥΝΟΛΑ	**48.733.971,86**	**10.768.713,22**	**0,00**	**59.502.685,08**

ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΕΞΟΔΩΝ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2013	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΧΡΗΣΕΩΣ	ΜΕΙΩΣΕΙΣ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2014	ΑΝΑΠ/ΣΤΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ 31/12/2014
Έξοδα ιδρύσεως και πρώτης εγκατάστασης	11.235.361,33	0,00	0,00	11.235.361,33	0,00
Τόκοι δανείων κατασκευαστικής περιόδου	18.871.827,67	11.723.193,37	0,00	30.595.021,04	11.723.193,33
Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	5.949.109,38	0,00	0,00	5.949.109,38	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	**36.056.298,38**	**11.723.193,37**	**0,00**	**47.779.491,75**	**11.723.193,33**

Την κλειόμενη χρήση 2014 μειώθηκαν οι σωρευμένες αποσβέσεις του κονδυλίου «Τόκοι δανείων κατασκευαστικής περιόδου», του έτους 2013, κατά το ποσό των ευρώ 12.496.448,48. Επίσης την κλειόμενη χρήση 2014 μειώθηκαν οι σωρευμένες αποσβέσεις του κονδυλίου «Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές», του έτους 2013 κατά ευρώ 67.383.286,80. Αντίστοιχα, μειώθηκε την κλειόμενη χρήση 2014 και το κονδύλι των μεταφερθεισών στα αποτελέσματα «Επιχορηγήσεων επενδύσεων πάγιου ενεργητικού (Ν. 3555/2007)» του έτους 2013 κατά το ποσό των ευρώ 37.225.999,32. Η αναμόρφωση κρίθηκε απαραίτητη προκειμένου να μειωθεί ο συντελεστής της πρόσθετης απόσβεσης των δαπανών κατασκευής του έργου για το 2013, σύμφωνα με το άρθρο 36.1.7 της Σύμβασης από 100% σε 50%.

(β) Άρθρο 43 § 5-δ: Ανάλυση πρόσθετων αποσβέσεων.

Οι πρόσθετες αποσβέσειςτης χρήσης ανήλθαν στο ποσό των ευρώ175.825.626,74. Αναλυτικότερα οι πρόσθετες αποσβέσεις αφορούν τα παρακάτω κονδύλια :

α) Τόκοι δανείων κατασκευαστικής περιόδου : ευρώ11.723.193,37

β) Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση: ευρώ164.102.433,37

Οι κατασκευαστικές δαπάνες επί των οποίων υπολογίστηκαν οι πρόσθετες αποσβέσεις πραγματοποιήθηκαν στα έτη2010 έως και 2014. Οι παραπάνω αποσβέσεις έγιναν με βάση τις διατάξεις του Ν. 2093/1992,σύμφωνα με τις προβλέψεις της δεύτερης παραγράφου του άρθρου 36.1.7 της Σύμβασης Παραχώρησης. Πριν την έναρξη αυτών είχε προηγηθεί γνωστοποίηση στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. στις 19 Δεκεμβρίου 2007 με αριθμό πρωτοκόλλου 38097, καθώς και στο Υπουργείο Οικονομικών (Δ.12 Β΄ Δ/νση Φορολογίας Εισοδήματος Νομικών Προσώπων) στις 19 Δεκεμβρίου 2007 με αριθμό πρωτοκόλλου 1121375.

Οι παραπάνω αποσβέσεις της κλειόμενης χρήσης που αφορούν τον λογαριασμό «*Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση*» απομειώνονται με το ποσό της αναλογούσας στη χρήση Χρηματοδοτικής Συμβολής και Πρόσθετης Χρηματοδοτικής Συμβολής του Δημοσίουευρώ 81.939.238,23.

(γ) Άρθρο 43 § 5-ε: Προβλέψεις για υποτίμηση ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων.

Δεν σχηματίστηκαν.

(δ) Άρθρο 43 § 3-ε: Ανάλυση και επεξήγηση των ποσών των εξόδων εγκαταστάσεως (πολυετούς αποσβέσεως) που αφορούν τη χρήση.

Κατά τη διάρκεια της χρήσεως κεφαλαιοποιήθηκαν τόκοι δανείων κατασκευαστικής περιόδου ποσού ευρώ 10.768.713,22, που αναλύονται ως εξής :

ΤΟΚΟΙ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ	2.116.609,44
ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ	3.493.902,44
ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΕΓΓΥΗΤΙΚΩΝ ΕΠΙΣΤΟΛΩΝ	720.938,56
ΤΟΚΟΙ ΔΕΥΤΕΡΟΓΕΝΟΥΣ ΧΡΕΟΥΣ	4.437.262,78
ΣΥΝΟΛΟ	**10.768.713,22**

(ε) Άρθρο 43 § 3-γ: Τα ποσά και ο λογιστικός χειρισμός των συναλλαγματικών διαφορών που προέκυψαν στην παρούσα χρήση, κατά την πληρωμή (δόσεων) και / ή την αποτίμηση στο τέλος της χρήσεως δανείων ή πιστώσεων, χρησιμοποιηθέντων αποκλειστικά για κτήσεις πάγιων στοιχείων.

Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση.

(στ) Άρθρο 43 § 4 εδάφ. α΄ και β΄: Ανάλυση και επεξήγηση των κονδυλίων «Έξοδα ερευνών και αναπτύξεως», «Παραχωρήσεις και δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας» και «Υπεραξία επιχειρήσεως (GOODWILL)».

Δεν υπάρχουν τέτοια κονδύλια.

§ 4. Συμμετοχές

(α) Άρθρο 43α § 1-β΄: Συμμετοχές στο κεφάλαιο άλλων επιχειρήσεων με ποσοστό μεγαλύτερο από 10%.

Δεν υπάρχουν.

(β) Συμμετοχές στο κεφάλαιο άλλων επιχειρήσεων, στις οποίες η εταιρεία είναι απεριόριστα ευθυνόμενος εταίρος.

Δεν υπάρχουν.

(γ) Άρθρο 43α § 1-ιε΄: Σύνταξη ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στις οποίες περιλαμβάνονται και οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείαςενσωματώνονταιμε την μέθοδο της καθαρής θέσης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις των κάτωθι εταιρειών:

FERROVIAL S.A., Príncipe De Vergara 135, Μαδρίτη, Ισπανία.
(Ποσοστό συμμετοχής 33,34%, με τη μέθοδο της καθαρής θέσης)

ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε., Λεωφ. Μεσογείων 85, Αθήνα 115 26.
(Ποσοστό συμμετοχής 33,33%, με τη μέθοδο της καθαρής θέσης)

ACS Servicios Y Concesiones SL, Avda. Pio XII 102, Μαδρίτη, Ισπανία.
(Ποσοστό συμμετοχής Ομίλου 33,33%, με τη μέθοδο της καθαρής θέσης)

§ 5. Αποθέματα

(α) Άρθρο 43α § 1-ια : Αποτίμηση αποθεμάτων κατά παρέκκλιση από τους κανόνες αποτιμήσεως του άρθρου 43, για λόγους φορολογικών ελαφρύνσεων.

Δεν έγινε παρέκκλιση.

(β) Άρθρο 43α § 1-ι : Διαφορές από υποτίμηση κυκλοφορούντων στοιχείων ενεργητικού και λόγοι στους οποίους οφείλονται.

Δεν υπάρχουν.

§ 6. Μετοχικό Κεφάλαιο

(α) Άρθρο 43α § 1-δ: Κατηγορίεςμετοχών, στις οποίες διαιρείται το μετοχικό κεφάλαιο.

	Αριθμός	**Ονομαστική Αξία**	**Συνολική Αξία**
Κοινές μετοχές (ονομαστικές)	75.000.000	1,00	75.000.000,00

(β) Άρθρο 43α § 1-γ: Εκδοθείσες μετοχές μέσα στη χρήση για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου.

Δεν εκδόθηκαν νέες μετοχές.

(γ) Άρθρο 43α § 1-ε και 42ε § 10: Εκδοθέντες τίτλοι και ενσωματωμένα σ' αυτούς δικαιώματα.

Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση.

(δ) Άρθρο 43α § 1-ιστ: Απόκτηση ίδιων μετοχών μέσα στη παρούσα χρήση.

Δεν αποκτήθηκαν.

§ 7. Προβλέψεις και υποχρεώσεις– Εκτός Ισολογισμού διακανονισμοί - Συναλλαγές με συνδεόμενα μέρη

(α) Άρθρο 42ε § 14 εδαφ. δ: Ανάλυση του λογαριασμού «Λοιπές προβλέψεις» αν το ποσό είναι σημαντικό.Σύμφωνα με το άρθρο 43α § 1-ιζ΄, παρατίθεται και ο τρόπος υπολογισμού των προβλέψεων αποζημιώσεως του προσωπικού.

Η πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού, ύψους την 31/12/2014 ευρώ 410.884,00, σχηματίστηκε

με την παραδοχή του 40% της συνολικής υποχρέωσης της Εταιρείας εάν κατά την 31/12/2014 απέλυε το σύνολο του προσωπικού της.

ΑΝΑΛΥΣΗ ΛΟΙΠΩΝ ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ	
Πρόβλεψη για αγωγές τρίτων εναντίον της Εταιρείας	53.443,81

(β) Άρθρο 43α § 1-ζ: Οι οικονομικές δεσμεύσεις από συμβάσεις κ.λ.π. που δεν εμφανίζονται στους λογαριασμούς τάξεως. Υποχρεώσεις καταβολής ειδικών μηνιαίων παροχών και οικονομικές δεσμεύσεις για συνδεδεμένες επιχειρήσεις.

Η Εταιρεία έχει υπογράψει σύμβαση ομολογιακού δανείου ύψουςευρώ241.700.000 (συμπεριλαμβανομένου του δανείου ΦΠΑ 40.900.000,00 ευρώ),από το οποίο μέχρι σήμερα έχουν εκταμιευθείευρώ89.599.995,00, ως εξής:

ΤΡΑΠΕΖΑ	**ΣΥΝΟΛΟ ΔΑΝΕΙΟΥ**	**ΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΕΩΣ 31/12/2014**	**ΔΙΑΘΕΣΙΜΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΤΗΝ 31/12/2014**
BBVA	16.333.480,00	3.833.480,00	12.500.000,00
EUROBANK ERGASIAS, S.A.	38.067.937,00	13.975.879,86	24.092.057,14
BNP PARIBAS FORTIS S.A. SUCURSAL EN ESPANA	17.218.130,00	4.718.130,00	12.500.000,00
BANCO SANTANDER (LONDON)	16.333.480,00	3.833.480,00	12.500.000,00
INSTITUTO DE CRÉDITO OFICIAL	3.538.597,00	3.538.597,00	0,00
ALPHA BANK S.A.	20.959.188,00	8.672.097,60	12.287.090,40
NATIONAL BANK OF GREECE	23.277.329,00	9.206.504,63	14.070.824,37
BANK OF ATTICA	3.388.796,00	3.066.220,51	322.575,49
GENERAL BANK OF GREECE, S.A.	3.974.821,00	3.582.887,00	391.934,00
PIRAEUS BANK, S.A.	84.044.060,00	33.108.536,40	50.935.523,60
BANCIA S.A.	2.064.182,00	2.064.182,00	0,00
ESPIRITO SANTO Plc	6.250.000,00	0,00	6.250.000,00
CAIXA GERAL De DEPOSITOS	6.250.000,00	0,00	6.250.000,00
ΣΥΝΟΛΟ	**241.700.000,00**	**89.599.995,00**	**152.100.005,00**

Επιπλέον η Εταιρεία έχει το κάτωθι δευτερογενές χρέος με βάση τη Σύμβαση Παραχώρησης:

	ΜΕΤΟΧΟΣ	ΔΕΥΤΕΡΟΓΕΝΕΣ ΧΡΕΟΣ ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΣΥΜΒΑΣΗΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ	ΠΟΣΑ ΕΩΣ 31/12/2014	ΔΙΑΘΕΣΙΜΟ ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΤΗΝ 31/12/2014
1	FERROVIAL S.A.	16.143.597,09	16.143.597,09	0,00
2	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ	43.146.688,91	16.138.754,00	27.007.934,91
3	ACS SERVICIOS	11.136.854,00	11.136.854,00	0,00
4	DRAGADOS S.A	4.357.899,00	4.357.899,00	0,00
5	IRIDIUM S.A.	644.000,00	644.000,00	0,00
	ΣΥΝΟΛΟ	**75.429.039,00**	**48.421.104,09**	**27.007.934,91**

Τα ανωτέρω ποσά δεν περιλαμβάνουν τους αναλογούντες έως 31.12.2014 οφειλόμενους τόκους ποσού 16.699.288,32 ευρώ.

Η Εταιρεία έχει συνάψει μίσθωση ενοικίασης για 44 αυτοκίνητα.Τα εναπομείναντα πληρωτέα μισθώματα, για τα υπόλοιπα οχήματα των οποίων η μίσθωση ενοικίασης είναι σε ισχύ, ανέρχεται στο ποσό των ευρώ502.674,70ευρώ.

Τέλος η Εταιρεία έχει προχωρήσει στην μίσθωση 3 ακινήτων ως ακολούθως :

1) Κτίριο επί της Θεμιστοκλέους 87, (έδρα της Εταιρείας) με μηνιαίο μίσθωμα ευρώ 1.148,40 πλέον χαρτόσημου 3,6%. Η μίσθωση ισχύει σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου που διέπουν την επαγγελματική μίσθωση αρχομένης από 09/02/2008.
2) Κτίριο επί της Σωρού 13 στο Μαρούσι, (γραφεία της Εταιρείας) με μηνιαίο μίσθωμα ευρώ 7.500,00 πλέον χαρτόσημου 3,6% καθώς και το ήμισυ των λοιπών πρόσθετων φόρων. Η μίσθωση ισχύει έως 31/12/2015. Η ανανεωμένη μίσθωση ξεκίνησε από 08/07/2014. Το εναπομένον πληρωτέο μίσθωμα έως τη λήξη του ανέρχεται στο ποσό των ευρώ90.000,00 πλέον χαρτοσήμου 3,6%.
3) Κτίριο επί της Σωρού 14 στο Μαρούσι, (γραφεία της Εταιρείας) με μηνιαίο μίσθωμα ευρώ 1.300,00 πλέον χαρτόσημου 3,6%. Η μίσθωση ισχύει έως 31/12/2015. Η ανανεωμένη μίσθωση ξεκίνησε από 24/06/2014. Το εναπομένον πληρωτέο μίσθωμα έως τη λήξη του ανέρχεται στο ποσό των ευρώ 15.600,00 πλέον χαρτοσήμου 3,6%.

(γ1) Άρθρο 43α § 1-ζα΄: - Η φύση και ο επιχειρηματικός στόχος των εκτός ισολογισμού διακανονισμών της εταιρείας, καθώς και οι οικονομικές επιπτώσεις αυτών στην εταιρεία, εφόσον οι

προκύπτοντες από αυτούς κίνδυνοι ή τα οφέλη είναι ουσιώδεις και η δημοσιοποίησή τους είναι απαραίτητη για την αξιολόγηση της οικονομικής θέσης της εταιρείας.

Δεν υπάρχουν τέτοιοι διακανονισμοί.

(γ2) Άρθρο 43α § 1-ζα - Οι ουσιώδεις συναλλαγές που πραγματοποιεί η εταιρεία με τα συνδεόμενα μέρη, μαζί με τα ποσά των συναλλαγών και τη φύση της σχέσης του συνδεόμενου μέρους, καθώς και άλλα σχετικά πληροφοριακά στοιχεία, τα οποία είναι απαραίτητα για την κατανόηση της οικονομικής θέσης της εταιρείας.

	ΕΠΩΝΥΜΙΑ	**ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΣΥΝΑΛΛΑΓΗΣ**	**ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΩΣ 31/12/2014**
1	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚ/ΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ	1.478.939,63
2	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΕΓΓΥΗΤΙΚΩΝ	725.037,76
3	FERROVIAL S.A.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚ/ΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ	1.479.383,61
4	FERROVIAL S.A.	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	160.056,18
5	IRIDIUM S.A.	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚ/ΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ	59.015,67
6	IRIDIUM S.A.	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	55.242,59
7	ACS SERVICIOS	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚ/ΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ	1.020.570,29
8	DRAGADOS S.A	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚ/ΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ	399.353,58
9	Κ/Ξ "HELLAS TOLLS"	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	123.370,88
10	ΗΡΩΝ ΘΕΡΜΟΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΑΕ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	2.197.355,68
11	ΓΕΚ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε.Τ.Ε.	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	664.288,44
12	Κ/Ξ ΓΕΚ ΑΕ – SPACON ΕΠΕ	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	388.521,49
13	Κ/Ξ "EUROIONIA"	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΑΤΑΣΚ. ΑΥΤ/ΜΟΥ	245.245.593,29
14	ΑΥΤ/ΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ (Ε65)	ΠΩΛΗΣΗ ΠΑΓΙΩΝ	112.500,00
15	ΑΥΤ/ΜΟΣ ΚΕΝΤΡΙΚΗΣ ΕΛΛΑΔΑΣ (Ε65)	ΕΣΟΔΑ "FAST PASS"	880.367,56
	ΣΥΝΟΛΟ		**254.989.596,65**

Οι συναλλαγές με τα συνδεόμενα μέρη έχουν πραγματοποιηθεί με τους συνήθεις όρους της αγοράς.

(δ) Άρθρο 43α § 1-ιβ: Πιθανές οφειλές σημαντικών ποσών φόρων και ποσά φόρων που ενδεχομένως να προκύψουν σε βάρος της κλειόμενης και των προηγουμένων χρήσεων, εφόσον δεν εμφανίζονται

στις υποχρεώσεις ή στις προβλέψεις.

Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων, που πιθανόν να καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων από 2008 έως και 2010. Για τις χρήσεις 2011,2012 και 2013 η Εταιρία υπήχθη στον έλεγχο φορολογικής συμμόρφωσης των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ. 5 Ν.2238/1994. Από τους παραπάνω ελέγχουςκαι για τις χρήσεις 2011 και 2012, προέκυψε θέμα έμφασης, αναφορικά με την επαύξηση των φορολογικών ζημιών με τη χρηματοδοτική συμβολή του Δημοσίου ως αναλογία στις αποσβέσεις της χρήσης.Μετά από έλεγχο που διενεργήθηκε μέσα στο 2014 από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές, έγινε αποδεκτός ο συγκεκριμένος χειρισμός της χρηματοδοτικής συμβολής και κατά συνέπεια η Εταιρεία για τη χρήση 2013, έλαβε το αντίστοιχο πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης χωρίς ευρήματα.
Η χρήση 2014 έχει υπαχθεί, όπως και οι προηγούμενες, στον έλεγχο φορολογικής συμμόρφωσης των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών. Ο έλεγχος αυτός έχει ξεκινήσει και το σχετικό πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη έκδοση της Έκθεσης Ελέγχου των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για τη χρήση 2014.
Συνεπώς, στην παρούσα φάση δεν μπορεί να εκτιμηθεί η απαιτούμενη πρόβλεψη για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2008 έως και 2010, ενώ όσον αφορά τη χρήση 2014, της οποίας ο έλεγχος είναι σε εξέλιξη, η διοίκηση δε σχημάτισε πρόβλεψη για τυχόν επιπλέον φόρους και προσαυξήσεις, καθώς εκτιμάται ότι δε θα προκύψουν διαφορές που θα επηρεάζουν ουσιωδώς τις οικονομικές καταστάσεις.

(ε) Άρθρο 43α § 1-στ: Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πάνω από 5 έτη.

Τα ποσά των υποχρεώσεων τα οποία είναι πληρωτέα μετά από πέντε έτη κατά την 31/12/2014, έχουν ως εξής:

- Ομολογιακό Δάνειο ευρώ 47.582.687,00.
- Κεφάλαιοδευτερογενούς χρέους προς τους μετόχους ευρώ 48.421.104,09.

(στ) Άρθρο 43α § 1-στ: Υποχρεώσεις καλυπτόμενες με εμπράγματες ασφάλειες.

Για την εξασφάλιση των δανείων που έχουν χορηγήσει οι Πιστώτριες Τράπεζες έχουν παραχωρηθεί

τα ακόλουθα ενέχυρα:

- οι Τραπεζικοί Λογαριασμοί της Εταιρείας
- η Σύμβαση Παραχώρησης
- η Σύμβαση Μελέτης-Κατασκευής
- η Σύμβαση Ανεξάρτητου Μηχανικού
- η Σύμβαση Προμήθειας Εξοπλισμού Διοδίων
- οι εκδοθείσες εγγυητικές επιστολές
- τα εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια

§ 8. Μεταβατικοί λογαριασμοί

- Άρθρο 42ε § 12: Ανάλυση των κονδυλίων των μεταβατικών λογαριασμών «Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα» και «Έξοδα χρήσεως δουλεμένα».

ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΑ	
Έσοδα κεφαλαίων εισπρακτέα	71.933,33
ΣΥΝΟΛΟ	**71.933,33**
ΕΞΟΔΑ ΧΡΗΣΕΩΣ ΔΟΥΛΕΥΜΕΝΑ	
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	4.582,65
Αμοιβές τρίτων δουλευμένες	1.068.240,33
Αμοιβές Κ/Ξ EUROIONIA δουλευμένες	32.549.070,18
Παροχές τρίτων δουλευμένες	106.153,03
Φόροι – Τέλη	1.163.104,19
Διάφορα έξοδα	82.582,99
Τόκοι και συναφή έξοδα δουλευμένα	169.421,05
ΣΥΝΟΛΟ	**35.143.154,42**

§ 9. Λογαριασμοί τάξεως

- Άρθρο 42ε § 11: Ανάλυση των λογαριασμών τάξεως, στην έκταση που δεν καλύπτεται η υποχρέωση

αυτή από τις πληροφορίες της επόμενης § 10.

Α) ΕΓΓΥΗΤΙΚΕΣ ΕΠΙΣΤΟΛΕΣ ΥΠΕΡΓΟΛΑΒΩΝ		
ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΑ	**ΠΑΡΑΧΩΡΗΤΗΣ**	**ΠΟΣΟ**
Εγγύηση προκαταβολής σε κατασκευαστική Κ/Ξ Euroionia	ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ	111.497.307,10
Εγγύηση καλής εκτέλεσης Συστήματος Διοδίων	ΚΞ HELLAS TOLLS	4.500.150,00
Εγγύηση καλής εκτέλεσης	ΕΡΓΟΤΕΚ ΟΕ - Β & Κ. ΚΟΥΤΣΟΣΠΥΡΟΣ	102.665,00
Εγγύηση καλής εκτέλεσης	ΔΙΟΝΥΣΟΠΟΥΛΟΣ Δ. ΚΑΙ ΣΙΑ ΕΕ	281.250,00
ΣΥΝΟΛΟ (Α)		**116.381.372,10**
Β) ΕΓΓΥΗΤΙΚΕΣ ΕΠΙΣΤΟΛΕΣ ΛΟΙΠΩΝ ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΩΝ		
ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΑ	**ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΣ**	**ΠΟΣΟ**
Εγγυητικές Επιστολές για εξασφάλιση καλής εκτέλεσης Συμβάσεων	CYTA ΕΛΛΑΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΑΚΗ ΑΕ	5.000,00
Εγγυητικές Επιστολές για εξασφάλιση καλής εκτέλεσης Συμβάσεων	ΔΕΗ Α.Ε.	6.000,00
Εγγυητικές Επιστολές για εξασφάλιση καλής εκτέλεσης Συμβάσεων	ΘΕΩΝ ΑΤΕ	197.500,00
Εγγυητικές Επιστολές για εξασφάλιση καλής εκτέλεσης Συμβάσεων	ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΥΔΡΟΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΑΕ	30.000,00
Εγγυητικές Επιστολές για εξασφάλιση καλής εκτέλεσης Συμβάσεων	HELLAS ON LINE ΑΕ	11.000,00
ΣΥΝΟΛΟ (Β)		**249.500,00**
Γ) ΕΓΓΥΗΤΙΚΕΣ ΕΠΙΣΤΟΛΕΣ ΔΗΜΟΣΙΟΥ		
ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΑ	**ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΣ**	**ΠΟΣΟ**
Ε/Ε καλής εκτέλεσης σύμβασης μελέτης και κατασκευής Ιόνιας Οδού	ΥΠ.Ε.ΧΩ.Δ.Ε.	56.000.000,00
Ε/Ε καλής εκτέλεσης σύμβασης λειτουργίας και συντήρησης Π.Α.Θ.Ε.	ΥΠ.Ε.ΧΩ.Δ.Ε.	3.414.304,00
ΣΥΝΟΛΟ (Γ)		**59.414.304,00**

Δ) ΕΓΓΥΗΤΙΚΕΣ ΕΠΙΣΤΟΛΕΣ ΕΙΣΠΡΑΞΗΣ ΔΕΣΜΕΥΤΙΚΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ ΑΠΟ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ		
ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΑ	**ΔΙΚΑΙΟΥΧΟΣ**	**ΠΟΣΟ**
Εγγυητικές Επιστολές Είσπραξης Δεσμευτικής Επένδυσης (1)	ΥΠ.Ε.ΧΩ.Δ.Ε.	68.808.912,00
ΣΥΝΟΛΟ (Δ)		**68.808.912,00**

(1) Εκδότης της ανωτέρω εγγυητικής επιστολής είναι η εταιρεία ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.

Επίσης έχουν παραχωρηθεί στην Εταιρεία οι παρακάτω εγγυητικές επιστολές για την εξασφάλιση απαιτήσεων από πελάτες:

Ε) ΕΓΓΥΗΤΙΚΕΣ ΕΠΙΣΤΟΛΕΣ ΠΕΛΑΤΩΝ Σ.Ε.Α.		
ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΑ	**ΠΑΡΑΧΩΡΗΤΗΣ**	**ΠΟΣΟ**
Ε.Ε. ΚΑΛΗΣ ΠΛΗΡΩΜΗΣ	BP HELLAS AE	217.524,67
Ε.Ε. ΚΑΛΗΣ ΠΛΗΡΩΜΗΣ	ΕΚΟ ΑΕ	247.633,57
Ε.Ε. ΚΑΛΗΣ ΠΛΗΡΩΜΗΣ	CORAL AE	200.000,00
Ε.Ε. ΚΑΛΗΣ ΠΛΗΡΩΜΗΣ	AVIN OIL E	200.000,00
Ε.Ε. ΚΑΛΗΣ ΠΛΗΡΩΜΗΣ	ΑΙΓΑΙΟΝ ΟΙΛ ΑΕΒΕ	200.000,00
ΣΥΝΟΛΟ (Ε)		**1.065.158,24**

ΣΤ) ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ	
ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΑ	**ΠΟΣΟ**
ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	28.202.687,90
ΣΥΝΟΛΟ (ΣΤ)	**28.202.687,90**

Τέλος υπάρχουν στην Εταιρεία και πάγια στοιχεία τρίτων.

Ζ) ΑΛΛΟΤΡΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	
ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΑ	**ΠΟΣΟ**
ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΡΙΤΩΝ	17,00
ΣΥΝΟΛΟ (Ζ)	**17,00**

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΤΑΞΕΩΣ	
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ	**ΠΟΣΟ**
ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ ΚΑΙ ΕΜΠΡΑΓΜΑΤΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ (Α+Β+Γ+Δ+Ε)	245.919.246,34
ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΩΝ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ(ΣΤ)	28.202.687,90
ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΡΙΤΩΝ (Ζ)	17,00
ΣΥΝΟΛΟ	**274.121.951,24**

§ 10. Χορηγηθείσες εγγυήσεις και εμπράγματες ασφάλειες

- Άρθρο 42ε § 9: Εγγυήσεις και εμπράγματες ασφάλειες που χορηγήθηκαν από την εταιρεία.

ΔΟΣΜΕΝΕΣ ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ	
Εγγυήσεις ΔΕΗ	154,00
Εγγυήσεις ΔΕΗ-ΗΡΩΝ Α.Ε.(ΠΑΘΕ)	94.104,26
Εγγυήσεις ΕΥΔΑΠ	520,00
Εγγυήσεις Ενοικίων γραφείων	31.679,20
Εγγυήσεις Ενοικίων αποσπ. προσωπικού	19.898,15
Διάφορες εγγυήσεις	1.500,00
ΣΥΝΟΛΟ	**147.855,61**

§ 11. Αμοιβές, προκαταβολές και πιστώσεις σε όργανα διοικήσεως

(α) Άρθρο 43α § 1-ιγ, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 3 του Π.Δ. 325/1994: Αμοιβές μελών οργάνων διοικήσεως και διευθύνσεως της εταιρείας.

Δεν υπάρχουν.

(β) Άρθρο 43α § 1-ιγ: Υποχρεώσεις που δημιουργήθηκαν ή αναλήφθηκαν για βοηθήματα σε αποχωρήσαντα την παρούσα χρήση μέλη οργάνων διοικήσεως και διευθύνσεως της εταιρείας.

Δεν υπάρχουν.

(δ) Άρθρο 43α § 1-ιδ: Δοθείσες προκαταβολές και πιστώσεις σε όργανα διοικήσεως (μέλη διοικητικών συμβουλίων και διαχειριστές).

Δεν υπάρχουν.

§ 12. Αποτελέσματα χρήσεως

(α) Άρθρο 43α § 1-η: Κύκλος εργασιών κατά κατηγορίες δραστηριότητας και γεωγραφικές αγορές. (Ο κύκλος εργασιών λαμβάνεται όπως καθορίζεται στο άρθρο 42ε § 15 εδάφιο α').

ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	
ΕΣΟΔΑ ΔΙΟΔΙΩΝ ΑΦΙΔΝΩΝ	33.163.436,25
ΕΣΟΔΑ ΔΙΟΔΙΩΝ ΠΟΛΥΔΕΝΔΡΙΟΥ	409.558,58
ΕΣΟΔΑ ΔΙΟΔΙΩΝ ΜΑΛΑΚΑΣΑΣ	99.619,84
ΕΣΟΔΑ ΔΙΟΔΙΩΝ ΟΙΝΟΦΥΤΩΝ	105.724,92
ΕΣΟΔΑ ΔΙΟΔΙΩΝ ΘΗΒΑΣ	13.179.144,65
ΕΣΟΔΑ ΔΙΟΔΙΩΝ ΤΡΑΓΑΝΑΣ	12.974.886,43
ΕΣΟΔΑ FAST PASS	11.837.162,72
ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ ΔΙΟΔΙΩΝ	17.449,06
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ ΔΙΟΔΙΩΝ	**71.786.982,45**
ΕΣΟΔΑ ΣΤΑΘΜΩΝ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ	865.713,79
ΕΣΟΔΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ FAST PASS	13.205,48
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	**72.665.901,72**

(β) Άρθρο 43α § 1-θ: Μέσος όρος του απασχοληθέντος κατά τη διάρκεια της χρήσεως προσωπικού και κατηγορίες αυτού, με το συνολικό κόστος τους. Διευκρινίζεται ότι, στο «Διοικητικό (υπαλληλικό) προσωπικό» περιλαμβάνεται το με μηνιαίο μισθό αμειβόμενο προσωπικό και στο «εργατοτεχνικό προσωπικό» οι αμειβόμενοι με ημερομίσθιο.

(1)Μέσος όρος προσωπικού άτομα 283

(2)Μέσος όρος προσωπικού κατά κατηγορίες:

- Διοικητικό (υπαλληλικό) προσ. άτομα 271
- Εργατοτεχνικό προσωπικό άτομα 12

Σύνολο άτομα 283

(3) Αμοιβές & έξοδα προσωπικού:

- Διοικητικού (υπαλληλικού) προσωπικού:

Μισθοί	5.150.507,70
Κοινωνικές επιβαρύνσεις και βοηθήματα	199.396,14
Εργοδοτικές εισφορές	1.285.406,80
Αποζημιώσεις απόλυσης	31.446,43
Σύνολο	**6.666.757,07**

- Εργατοτεχνικού προσωπικού:

Μισθοί	142.799,81
Εργοδοτικές εισφορές	22.710,42
Αποζημιώσεις απόλυσης	5.562,97
Σύνολο	**171.073,20**

(γ) Άρθρο 42ε § 15-β: Ανάλυση των έκτακτων και ανόργανων εξόδων και εσόδων (δηλαδή των λογαριασμών «έκτακτα και ανόργανα έξοδα» και «έκτακτα και ανόργανα έσοδα»). Αν τα ποσά των λογαριασμών «έκτακτες ζημιές» και «έκτακτα κέρδη» είναι σημαντικά, κατ' εφαρμογή της διατάξεως του άρθρου 43α § 1-ιγ, παρατίθεται κι αυτών ανάλυση (με βάση τους λογαριασμούς 81.02 και 81.03 του Γεν. Λογ. Σχεδίου).

ΕΚΤΑΚΤΑ & ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΕΞΟΔΑ	
ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΠΡΟΣΤΙΜΑ ΚΑΙ ΠΡΟΣΑΥΞΗΣΕΙΣ	8.788,83
ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	453,97
ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΑΤΥΧΗΜΑΤΩΝ	60.840,36
ΛΟΙΠΑ ΕΚΤΑΚΤΑ & ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΕΞΟΔΑ	7.066,35
ΣΥΝΟΛΟ	**77.149,51**

ΕΚΤΑΚΤΕΣ ΖΗΜΙΕΣ	
ΖΗΜΙΕΣ ΑΠΟ ΕΚΠΟΙΗΣΗ ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ	32.116,82
ΣΥΝΟΛΟ	**32.116,82**

ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΕΚΤΑΚΤΟΥΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ	
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ ΑΓΩΓΩΝ ΚΑΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	53.443,81
ΣΥΝΟΛΟ	**53.443,81**

ΕΚΤΑΚΤΑ & ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΕΣΟΔΑ	
ΕΣΟΔΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΩΝ	7.203,70
ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΕΚΠΟΙΗΣΗ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΩΝ	226,29
ΚΕΡΔΗ ΑΠΟ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ	112.500,00
ΛΟΙΠΑ ΕΚΤΑΚΤΑ & ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΕΣΟΔΑ	12.315,30
ΣΥΝΟΛΟ	**132.245,29**

(δ) Άρθρο 42ε § 15-β: Ανάλυση των λογαριασμών «Έσοδα προηγούμενων χρήσεων». «Έσοδα από προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων» και «Έξοδα προηγούμενων χρήσεων».

ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	
ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	125.046,43
ΣΥΝΟΛΟ	**125.046,43**

ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	
ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	65.955,46
ΣΥΝΟΛΟ	**65.955,46**

ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ	
ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	168.978,33
ΣΥΝΟΛΟ	**168.978,33**

(ε) Άρθρο 43α § 1-κ : «Διακριτή παρουσίαση των συνολικών αμοιβών που χρέωσε κατά το

οικονομικό έτος ο νόμιμος ελεγκτής ή το ελεγκτικό γραφείο:

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ	ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΑ
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ ΕΛΛΑΣ ΑΕ	24.000,00	ΤΑΚΤΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ ΧΡΗΣΗΣ 2014
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ ΕΛΛΑΣ ΑΕ	23.000,00	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ ΧΡΗΣΗΣ 2014
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ ΕΛΛΑΣ ΑΕ	8.500,00	ΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ
ΣΥΝΟΛΟ	**55.500,00**	

§ 13. Άλλες πληροφορίες που απαιτούνται για αρτιότερη πληροφόρηση και εφαρμογή της αρχής της πιστής εικόνας

(δ) Άρθρο 43α § 1-ιζ: Οποιεσδήποτε άλλες πληροφορίες που απαιτούνται από ειδικές διατάξεις ή που κρίνονται αναγκαίες για την αρτιότερη πληροφόρηση των μετόχων και των τρίτων και εφαρμογή της αρχής της πιστής εικόνας.

Διάρκεια Κατασκευών – Αναδιάρθρωση Έργου

Η οικονομική πρόοδος του Έργου, μετά την επανέναρξη των εργασιών Κατασκευής είναι της τάξεως του 46,5%. Η προθεσμία εκτέλεσης του Έργου η οποία ισχύει με την Τροποποιημένη Σύμβαση Παραχώρησης (ΤΣΠ), καθορίστηκε σε 96 μήνες δηλ. έως 31.12.2015. Για την αντιμετώπιση των καθυστερήσεων στην διάθεση των χώρων εκτέλεσης του Έργου, όπου αυτό δεν έχει ήδη συμβεί, ισχύουν διαδικασίες σύντμησης του χρόνου διάθεσης. Σε συνέχεια της έκδοσης της απόφασης του ΣτΕ με την οποία κρίθηκαν ακυρωτέοι οι Περιβαλλοντικοί Όροι του Βασικού Σχεδιασμού στην περιοχή της Κλόκοβα, και των σχετικών προβλέψεων της ΤΣΠ εκδόθηκε η Υπουργική Απόφαση με την οποία εγκρίθηκε η κατασκευή και η χρηματοδότηση των έργων εναλλακτικής χάραξης καθώς και η πρόβλεψη χρόνου εκτέλεσης των εν λόγω έργων μέχρι 8 μήνες μετά την 31.12.2015.»

Υπάρχουν εκκρεμείς αγωγές κατά της Εταιρείας συνολικού ύψους ευρώ 3,7 εκατ. περίπου οι οποίες βρίσκονται σε διάφορες φάσεις εκκρεμοδικίας και για τις οποίες έχουν διενεργηθεί οι απαραίτητες προβλέψεις ύψους ευρώ 188 χιλ.

Από τη λήξη της κλειόμενης χρήσεως 31.12.2014 μέχρι την ημέρα συντάξεως του προσαρτήματος δεν συνέβησαν άλλα σημαντικά γεγονότα που θα έπρεπε να αναφερθούν εδώ και να έχουν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της κλειόμενης χρήσεως.

Αθήνα, 26/03/2015

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΜΟΥΣΤΑΚΑΣ
ΑΔΤ : ΑΕ 080733

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΒΡΑΙΛΑΣ
ΑΔΤ :ΑΚ 837985

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΙΔΗΣ
ΑΔΤ : Χ670038

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΓΙΑΝΝΗΣ ΜΑΡΙΝΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΔΤ : Ξ448367

Βεβαιώνεται ότι το ανωτέρω Προσάρτημα
που αποτελείται από 52 σελίδες είναι
αυτό που αναφέρεται στο πιστοποιητικό
που χορήγησα με ημερομηνία 08/04/2015

Αθήνα, 08/04/2015
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Βασίλειος Καμινάρης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 20411
ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ - ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε

ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014 -

8η εταιρική χρήση (1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2014 -31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014) ΑΡ.Μ.Α.Ε. 62001/01/Β/06/631 ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 7349501000 (ποσά σε Ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	Ποσά κλειόμενης χρήσης 2014			Ποσά προηγούμενης χρήσης (αναμορφωμένα) 2013		
	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναποσβ. αξία	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναποσβ. αξία
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ						
1. Έξοδα ιδρύσεως και πρώτης εγκατ/σεως	11.235.361,33	11.235.361,33	0,00	11.235.361,33	11.235.361,33	0,00
3. Τόκοι δανείων κατασκευαστικής περιόδου	42.318.214,37	30.595.021,04	11.723.193,33	31.549.501,15	18.871.827,67	12.677.673,48
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	5.949.109,38	5.949.109,38	0,00	5.949.109,38	5.949.109,38	0,00
	59.502.685,08	47.779.491,75	11.723.193,33	48.733.971,86	36.056.298,38	12.677.673,48
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
II. ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ						
3. Κτίρια & τεχνικά έργα	731.840,27	378.629,87	353.210,40	716.034,87	322.530,42	393.504,45
4. Μηχανήματα-Τεχν. εγκ/σεις & λοιπός Μηχαν/κός εξοπλ.	69.569,90	52.931,75	16.638,15	60.664,75	39.167,89	21.496,86
5. Μεταφορικά μέσα	4.644.190,09	3.181.979,52	1.462.210,57	4.126.503,09	2.760.583,96	1.365.919,13
6. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5.329.761,86	3.743.712,22	1.586.049,64	4.137.538,95	3.114.174,61	1.023.364,34
7. Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές	683.435.551,91	443.833.019,00	239.602.532,91	456.613.481,85	279.843.085,64	176.770.396,21
Σύνολο ακινητοποιήσεων	694.210.914,03	451.190.272,36	243.020.641,67	465.654.223,51	286.079.542,52	179.574.680,99
III. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ						
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			147.855,61			8.990.041,46
Σύνολο Παγίου Ενεργητικού (Γ.II + Γ.III)			243.168.497,28			188.564.722,45
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
I. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ						
4. Πρώτες και βοηθ. Υλες-Αναλ. Υλικά-Ανταλλακτικά και είδη συσκευασίας			313.611,31			463.537,45
			313.611,31			463.537,45
II. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ						
1. Πελάτες		1.547.064,86			626.053,22	
Μείον : Προβλέψεις		(979.568,68)	567.496,18		(612.826,42)	213.226,80
8. Δεσμευμένοι λογ/μοί καταθέσεων			2.457.786,52			3.010,70
10. Επισφαλείς - Επίδικοι πελάτες και χρεώστες		5.317.641,17			5.288.941,37	
Μείον : Προβλέψεις		(4.950.886,00)	366.755,17		(4.950.886,00)	338.055,37
11. Χρεώστες διάφοροι			53.176.821,66			87.311.625,33
12. Λογαριασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων			8.125,06			11.426,67
			56.576.984,61			87.877.346,87
IV. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ						
1. Ταμείο			728.845,64			1.640.486,38
3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας			200.560.588,91			96.669.084,80
			201.289.434,55			98.309.571,18
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (Δ.I + Δ.II+Δ.IV)			258.180.030,47			186.650.455,50
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
1. Έξοδα επόμενων χρήσεων		464.933,87			532.141,84	
2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα		71.933,33			0,00	
		536.867,20			532.141,84	
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)			**513.608.588,27**			**388.424.993,27**
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ						
1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία			17,00			17,00
2. Χρεωστικοί λογαριασμοί εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών			245.919.246,34			245.539.535,57
3. Απαιτήσεις από αμφοτεροβαρείς συμβάσεις			28.202.667,90			18.731.031,65
			274.121.951,24			264.270.584,22

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

	Ποσά κλειομ. χρήσης 2014	Ποσά προηγ. χρήσης (αναμορφωμένα) 2013
Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
I. ΜετοχικόΚεφάλαιο		
1. Καταβλημένα (75.000.000 ονομαστικές μετοχές των ΕΥΡΩ 1,00 εκάστη)	75.000.000,00	75.000.000,00
III. Διαφορές αναπροσαρμογής-Επιχορηγήσεις επενδύσεων-Δωρεές παγίων		
3. Επιχορηγήσεις επενδύσεων παγίου ενεργητικού (Ν.3555/2007)	417.609.772,17	253.512.771,40
Μείον: οι μεταφερθείσες στα Αποτελέσματα Χρήσεως	(229.156.429,29)	(147.217.191,06)
	188.453.342,88	106.295.580,34
IV. Αποθεματικά Κεφάλαια		
5. Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων		
Αφορολόγητα αποθεματικά χρηματοδοτικής συμβολής Δημοσίου Ν.3555/2007 άρθρο 36.1.2	229.156.429,29	147.217.191,06
V. Αποτελέσματα εις νέο		
Υπόλοιπα ζημιών εις νέο	(130.151.089,58)	26.497.684,92
Υπόλοιπο ζημιών προηγουμένων χρήσεων	(60.272.939,31)	(86.770.624,23)
	(190.424.028,89)	(60.272.939,31)
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων (AI+AIII+AIV+AV)	302.185.743,28	266.239.832,09
Β.ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ		
1. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	410.884,00	368.741,80
2. Λοιπές προβλέψεις	149.056,86	95.613,05
	559.940,86	464.354,85
Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
I. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
1. Ομολογιακά Δάνεια	46.700.000,00	48.700.000,00
4. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχ.	65.120.392,41	60.904.970,57
	113.820.392,41	109.604.970,57
II. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
1. Προμηθευτές	17.169.559,92	4.019.615,86
3. Τράπεζες-Λογ. βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	40.899.995,00	0,00
4. Προκαταβολές Πελατών	1.070.506,36	914.539,95
5. Υποχρεώσεις από φόρους-Τέλη	1.406.836,94	621.880,63
6. Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	298.587,78	316.678,37
8. Υποχρεώσεις προς συνδεμενες επιχειρήσεις	894.367,14	0,00
11. Πιστωτές διάφοροι	159.504,16	160.856,53
	61.899.357,30	6.033.571,34
Σύνολο υποχρεώσεων (Γ.I + Γ.II)	175.719.749,71	115.638.541,91
Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
2. Έξοδα χρήσεως δουλευμενα	35.143.154,42	4.082.264,42
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)	**513.608.588,27**	**388.424.993,27**
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ		
1. Δικαιούχοι αλλότριων περιουσιακών στοιχείων	17,00	17,00
2. Πιστωτικοί λογαριασμοί εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών	245.919.246,34	245.539.535,57
3. Υποχρεώσεις από αμφοτεροβαρείς συμβάσεις	28.202.667,90	18.731.031,65
	274.121.951,24	264.270.584,22

Σημείωση: Οριαμένα κονδύλια που απεικονίζονται για την χρήση 2013 ως συγκριτικά, έχουν αναμορφωθεί σε σχέση με τα δημοσιευμένα της 31.12.2013 ως αποτέλεσμα του εντοπισμού και της διόρθωσης στην παρούσα χρήση, υπερβαλλουσών αποσβέσεων που λογίσθηκαν κατά την προηγούμενη χρήση 2013, όπως αναλυτικότερο περιγράφεται στην παράγραφο 1(στ) του προσαρτήματος.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014 (1.1.2014-31.12.2014)

	Ποσά κλειόμενης χρήσης 2014		Ποσά προηγούμενης χρήσης (αναμορφωμένα) 2013	
Ι. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως				
Κύκλος εργασιών (Πωλήσεις)		72.665.901,72		55.553.139,00
Μείον: Κόστος πωλήσεων		(19.398.461,58)		(19.641.957,89)
Μικτά κέρδος εκμεταλλεύσεως		53.267.440,14		35.911.181,11
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		50.074,86		42.163,57
Σύνολο		53.317.515,00		35.953.344,68
Μείον: 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας		(5.188.466,37)		(10.459.095,12)
Μερικά Κέρδη εκμεταλλεύσεως		48.129.028,63		25.494.249,56
Πλέον: 4. Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	764.547,92		1.936,72	
Μείον: 3.Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	(3.298.461,90)	(2.533.913,98)	(13.425.444,02)	(13.423.507,30)
Ολικά κέρδη εκμεταλλεύσεως		45.595.114,65		12.070.742,26
ΙΙ.Πλέον: Έκτακτα αποτελέσματα				
1. Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	19.519,00		95.023.618,47	
2. Έκτακτα κέρδη	112.726,29		0,00	
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	65.955,46		9.130,46	
4. Έσοδα από προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	168.978,33		35.424,43	
Μείον:				
1. Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	(77.149,51)		(269.317,03)	
2. Έκτακτες ζημιές	(32.116,82)		(0,00)	
3. Έξοδα προηγούμενης χρήσης	(125.045,43)		(11.492,38)	
4. Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους	(53.443,81)	79.422,51	(480.886,00)	94.306.677,95
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)		45.674.537,16		106.377.420,21
Μείον: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων	1.124.193,44		1.096.294,07	
Αποσβεσεις έργων υπό εκτέλεση Ν.3555/2007 αρ.36.1.7	175.825.626,74		79.879.735,28	
Μείον : Απόσβεση Χρημ/κης Συμβολής Δημοσίου Ν3555/2007 αρ.36.1.7	(61.939.238,23)		(71.504.788,19)	
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	(1.124.193,44)	(93.886.388,50)	(1.096.294,07)	(8.374.947,09)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΗΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		**(48.211.851,34)**		**98.002.473,12**

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

	Ποσά κλειομ. χρήσης 2014	Ποσά προηγ. χρήσης (αναμορφωμένα) 2013
Καθαρά αποτελέσματα κέρδη / (ζημιες) χρήσης	(48.211.851,34)	98.002.473,12
Υπόλοιπο αποτελεσμάτων προηγουμένων χρήσεων	(60.272.939,31)	(86.770.624,23)
Σύνολο	(108.484.790,65)	11.231.848,89
Η διάθεση των αποτελεσμάτων γίνεται ως εξής:		
6. Αφορολόγητο αποθεματικό χρηματοδοτικής συμβολής Δημοσίου Ν.3555/2007 άρθρο 36.1.2	81.939.238,23	71.504.788,19
Ζημιά εις νεο	(190.424.028,89)	(60.272.939,31)
Σύνολο	(108.484.790,65)	11.231.848,88

Αθήνα, 26 Μαρτίου 2015

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΜΟΥΣΤΑΚΑΣ	ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΒΡΑΪΛΑΣ	ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΙΔΗΣ	ΙΩΑΝΝΗΣ ΜΑΡΙΝΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΔΤ : ΑΕ 080733	Α.Δ.Τ.: ΑΚ 837985	Α.Δ.Τ.: Χ 670038	Α.Δ.Τ. : Ξ 448367

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρίας «ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ»

Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων

Ελέγξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ», οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2014, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τον πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και τις διατάξεις των άρθρων 42α έως και 43γ του κωδ.Ν.2190/1920 λαμβανομένων υπόψη και των ειδικών διατάξεων του Ν. 3555/2007 «Κύρωση σύμβασης παραχώρησης του έργου της Μελέτης, Κατασκευής, Χρηματοδότησης, Λειτουργίας, Συντήρησης και Εκμετάλλευσης του αυτοκινητόδρομου «Ιονία Οδός» από Αντίρριο μέχρι Ιωάννινα, ΠΑΘΕ Αθήνα (Α/Κ Μεταμόρφωσης)-Μαλλιακός(Σκάρφεια) και Συνδετηρίου Κλάδου του ΠΑΘΕ Σχηματάρι-Χαλκίδα και λοιπές διατάξεις» όπως αυτός τροποποιήθηκε από τον Ν4219/11.12.2013 «Κύρωση των Συμφωνιών Τροποποίησης των συμβάσεων παραχώρησης των μεγάλων οδικών έργων και ρύθμιση συναφών θεμάτων», όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με το Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχο μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2008 έως και 2010. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν να καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση.

Από τον έλεγχό μας δεν κατέστη δυνατόν να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της τυχόν απαιτούμενης πρόβλεψης για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις 2008 έως και 2010.

Γνώμη με Επιφύλαξη

Κατά τη γνώμη μας, εκτός από τις πιθανές επιπτώσεις του θέματος που μνημονεύεται στην παράγραφο «Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη», οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας «ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με το Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδια και τις διατάξεις των άρθρων 42α έως και 43γ του κωδ.Ν.2190/1920, λαμβανομένων υπόψη και των ειδικών διατάξεων του Ν. 3555/2007 «Κύρωση σύμβασης παραχώρησης του έργου της Μελέτης, Κατασκευής, Χρηματοδότησης, Λειτουργίας, Συντήρησης και Εκμετάλλευσης του αυτοκινητόδρομου «Ιονία Οδός» από Αντίρριο μέχρι Ιωάννινα, ΠΑΘΕ Αθήνα (Α/Κ Μεταμόρφωσης)-Μαλλιακός (Σκάρφεια) και Συνδετηρίου Κλάδου του ΠΑΘΕ Σχηματάρι-Χαλκίδα και λοιπές διατάξεις» όπως αυτός τροποποιήθηκε από τον Ν4219/11.12.2013 «Κύρωση των Συμφωνιών Τροποποίησης των συμβάσεων παραχώρησης των μεγάλων οδικών έργων και ρύθμιση συναφών θεμάτων».

Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στην παράγραφο 3β του προσαρτήματος στην οποία αναλυτικά περιγράφεται ότι η Εταιρεία έχει διαμορφώσει τα «Καθαρά αποτελέσματα Χρήσεως προ Φόρων» (ζημίες) ποσού Ευρώ 48,2 εκατ. με βάση το άρθρο 36.1.7 της Σύμβασης παραχώρησης (Ν.3555/2007) διενεργώντας κατά την τρέχουσα χρήση αποσβέσεις στα κονδύλια των «Εξόδων Εγκατάστασης» καθώς και των «Ακινητοποιήσεων υπό Εκτέλεση και Προκαταβολές» σύμφωνα με τις ευχέρειες που προβλέπονται από την παράγραφο 8 του άρθρου 26 του Ν. 2093/1992 ύψους Ευρώ 175,8 εκατ. και αντιστοίχως αντίστροφες αποσβέσεις επιχορηγήσεων ύψους Ευρώ 81,9 εκατ. Στην γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλο θέμα

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας «ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2013 (προ της αναμόρφωσης αυτών που περιγράφεται στη Σημείωση της Εταιρείας επί του Ισολογισμού), είχαν ελεγχθεί από άλλον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, ο οποίος εξέφρασε γνώμη με επιφύλαξη την 29η Μαρτίου 2014 επί των οικονομικών καταστάσεων της προηγούμενης χρήσεως, καθώς από τον έλεγχο δεν κατέστη δυνατόν να αποκτήσουν επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια σχετικά με την εκτίμηση του ύψους της τυχόν απαιτούμενης πρόβλεψης για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Περαιτέρω υπήρχαν δύο θέματα έμφασης σχετικά με την διενέργεια αποσβέσεων στις ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση και τα έξοδα εγκατάστασης χρησιμοποιώντας τις ευχέρειες της σύμβασης παραχώρησης και του νόμου 2093/1992 καθώς και με την αβέβαια έκβαση εκκρεμοδικιών νομικών υποθέσεων συνολικού ύψους Ευρώ 5,5 εκατ.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 8 Απριλίου 2015
Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ) ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε. ΧΕΙΜΑΡΑΣ 8Β, ΜΑΡΟΥΣΙ, 151 25, ΑΤΤΙΚΗ ΑΜ ΣΟΕΛ 107	ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ ΚΑΜΙΝΑΡΗΣ	ΧΑΡΑΛΑΜΠΟΣ ΠΗΝΤΣΙΔΗΣ
EY	Α.Μ. ΣΟΕΛ: 20411	Α.Μ. ΣΟΕΛ: 22181