



**ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ**

**ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.**

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις  
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς  
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012

**ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.**

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ

Ε.Λ.Ε-Σ-Σ & Δ.Π.Λ.Υ.

41,9 ΧΛΜ. ΑΤΤΙΚΗΣ ΟΔΟΥ – 190 02 ΠΑΙΑΝΙΑ

Α.Φ.Μ.: 094421389 Δ.Ο.Υ.: ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

Α.Μ.Α.Ε. 35711/04/Β/96/43(02)

## Περιεχόμενα

<b>ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ .....</b>	<b>4</b>
<b>Κατάσταση Οικονομικής Θέσης .....</b>	<b>6</b>
<b>Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.....</b>	<b>7</b>
<b>Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....</b>	<b>8</b>
<b>Κατάσταση Ταμειακών Ροών .....</b>	<b>9</b>
<b>Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων .....</b>	<b>10</b>
<b>1 Γενικές πληροφορίες .....</b>	<b>10</b>
<b>2 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών.....</b>	<b>10</b>
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων .....	10
2.2 Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων.....	11
2.3 Μισθώσεις.....	15
2.4 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις.....	15
2.5 Ασώματες Ακίνητοποιήσεις.....	16
2.6 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων.....	16
2.7 Επενδύσεις και άλλα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία.....	16
2.8 Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία .....	17
2.9 Εμπορικές Απαιτήσεις.....	18
2.10 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα .....	18
2.11 Μετοχικό Κεφάλαιο .....	18
2.12 Δανεισμός.....	19
2.13 Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος.....	19
2.14 Παροχές στο Προσωπικό.....	19
2.15 Προβλέψεις.....	20
2.16 Αναγνώριση Εσόδων .....	20
2.17 Συμφωνίες Παραχώρησης .....	21
2.18 Διανομή Μερισμάτων.....	21
2.19 Επιχορηγήσεις .....	21
2.20 Στρογγυλοποιήσεις .....	22
<b>3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου .....</b>	<b>22</b>
3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου .....	22
3.2 Διαχείριση Κεφαλαίων.....	24
<b>4 Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσεις της Διοικήσεως .....</b>	<b>25</b>
4.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές .....	25
<b>5 Ενσώματα Πάγια .....</b>	<b>25</b>
<b>6 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία .....</b>	<b>26</b>
<b>7 Προκαταβολές για Μισθώσεις.....</b>	<b>27</b>
<b>8 Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία .....</b>	<b>27</b>
<b>9 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.....</b>	<b>28</b>
<b>10 Χρηματοοικονομικά στοιχεία διακρατούμενα ως τη λήξη.....</b>	<b>29</b>
<b>11 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα.....</b>	<b>30</b>

---

12	Μετοχικό Κεφάλαιο.....	30
13	Λοιπά Αποθεματικά.....	31
14	Δανεισμός .....	31
15	Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις.....	33
16	Αναβαλλόμενη Φορολογία .....	33
17	Προβλέψεις Αποζημίωσης Προσωπικού .....	34
18	Προβλέψεις.....	35
19	Έξοδα ανά Κατηγορία.....	36
20	Λοιπά Έσοδα Εκμετάλλευσης .....	37
21	Χρηματοοικονομικά Έξοδα Καθαρά .....	37
22	Παροχές σε Εργαζομένους.....	37
23	Φόρος Εισοδήματος.....	37
24	Ανειλημμένες Υποχρεώσεις.....	38
25	Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις.....	39
26	Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη .....	40
27	Λοιπές Σημειώσεις.....	40
28	Γεγονότα μετά την Ημερομηνία Ισολογισμού .....	40

---

**ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ**  
**ΛΟΓΙΣΤΗ**

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.

**Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων**

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε., οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2012, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

**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 Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, 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 τα 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 παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

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

**Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε. κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2012 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων**

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

Αθήνα, 23 Μαΐου 2013



Δημήτριος Σούρμπης  
Αρ Μ ΣΟΕΛ: 16891

ΠράιςγουότερΧάουςΚούπερς  
Λεωφ. Κηφισίας 268  
152 32 Χαλάνδρι  
Αρ Μ ΣΟΕΛ εταιρείας: 113

## Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	Σημείωση	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Ενσώματα πάγια	5	384	549
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6	463.749	501.946
Προκαταβολές για μακροπρόθεσμες μισθώσεις	7	22.426	24.393
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	9	604	618
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διακρατούμενα ως τη λήξη	10	25.129	88.232
		<b>512.292</b>	<b>615.738</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	9	121.799	18.801
Χρηματοοικονομικά στοιχεία διακρατούμενα ως τη λήξη	10	127.816	94.375
Προκαταβολές για μακροπρόθεσμες μισθώσεις (βραχυπρόθεσμο μέρος)	7	1.967	1.967
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	518.461	542.367
		<b>770.043</b>	<b>657.510</b>
<b>Σύνολο ενεργητικού</b>		<b>1.282.335</b>	<b>1.273.248</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
<b>Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	12	173.694	173.694
Λοιπά αποθεματικά	13	121.706	119.199
Κέρδη εις νέον		247.862	200.239
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>543.262</b>	<b>493.132</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Δάνεια μακροπρόθεσμα	14	460.236	517.983
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	16	70.591	66.092
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	17	347	295
Παράγωγα	8	404	332
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	15	1.837	1.978
Λοιπές μακροπρόθεσμες προβλέψεις	18	115.315	111.299
		<b>648.730</b>	<b>697.979</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	15	26.010	28.190
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις (φόρος εισοδήματος)		6.586	-
Δάνεια βραχυπρόθεσμα	14	57.747	53.947
		<b>90.343</b>	<b>82.137</b>
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>		<b>739.073</b>	<b>780.116</b>
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων</b>		<b>1.282.335</b>	<b>1.273.248</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 41 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

**Κατάσταση συνολικού εισοδήματος**  
**Για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου**

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	Σημείωση	2012	2011
<b>Πωλήσεις</b>		<b>175.444</b>	<b>203.428</b>
Κόστος πωληθέντων	19	(111.120)	(125.850)
<b>Μεικτό κέρδος</b>		<b>64.324</b>	<b>77.578</b>
Έξοδα διάθεσης	19	(1.840)	(2.913)
Έξοδα διοίκησης	19	(3.252)	(3.411)
Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης καθαρά	20	8.115	4.966
<b>Αποτελέσματα εκμετάλλευσης</b>		<b>67.347</b>	<b>76.220</b>
Χρηματοοικονομικά έσοδα	21	26.518	24.335
Χρηματοοικονομικά έξοδα	21	(29.932)	(36.196)
<b>Κέρδη προ φόρων</b>		<b>63.933</b>	<b>64.359</b>
Φόρος εισοδήματος	23	(13.803)	(15.642)
<b>Κέρδη μετά από φόρους Ιδιοκτήτες μητρικής</b>		<b>50.130</b>	<b>48.717</b>
<b>Πρόσθετο συνολικό εισόδημα</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Συγκεντρωτικό συνολικό εισόδημα μετά από</b>			
<b>φόρους αναλογούν στους Ιδιοκτήτες μητρικής</b>		<b>50.130</b>	<b>48.717</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 41 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
<b>1 Ιανουαρίου 2011</b>		<b>173.694</b>	<b>116.763</b>	<b>153.958</b>	<b>444.415</b>
Συγκεντρωτικό συνολικό εισόδημα μετά από φόρους		-	-	48.717	48.717
Τακτικό αποθεματικό	13	-	2.436	(2.436)	-
<b>31 Δεκεμβρίου 2011</b>		<b>173.694</b>	<b>119.199</b>	<b>200.239</b>	<b>493.132</b>
<b>1 Ιανουαρίου 2012</b>		<b>173.694</b>	<b>119.199</b>	<b>200.239</b>	<b>493.132</b>
Συγκεντρωτικό συνολικό εισόδημα μετά από φόρους		-	-	50.130	50.130
Τακτικό αποθεματικό	13	-	2.507	(2.507)	-
<b>31 Δεκεμβρίου 2012</b>		<b>173.694</b>	<b>121.706</b>	<b>247.862</b>	<b>543.262</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 41 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.



## Κατάσταση ταμειακών ροών

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	Σημ.	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
<b><u>Λειτουργικές Δραστηριότητες</u></b>			
Κέρδη προ φόρων		63.933	64.359
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για:</i>			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	5	184	1.296
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	6	39.518	39.364
Πρόβλεψη βαριάς συντήρησης και λοιπές προβλέψεις	18, 21	(463)	1.396
Χρηματοοικονομικά έσοδα	21	(26.518)	(24.336)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	21	29.932	36.196
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</i>			
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων		(101.018)	117.779
Μείωση υποχρεώσεων		(2.149)	(5.582)
<i>Μείον:</i>			
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		(25.501)	(27.718)
Καταβεβλημένοι φόροι		(2.717)	(3.467)
<i>Σύνολο (εκροών) /εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</i>		<u>(24.799)</u>	<u>199.287</u>
<b><u>Επενδυτικές Δραστηριότητες</u></b>			
Εισπράξεις από λήξεις χρεογράφων		94.975	86.977
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων και επενδύσεων		(1.341)	(2.956)
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων πάγιων στοιχείων		-	7
Αγορά χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων διακρατούμενων ως τη λήξη	10	(70.025)	(185.176)
Τόκοι εισπραχθέντες		31.231	27.622
<i>Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</i>		<u>54.840</u>	<u>(73.526)</u>
<b><u>Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες</u></b>			
Αποπληρωμή δανεισμού	14	(53.947)	(46.693)
<i>Σύνολο εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</i>		<u>(53.947)</u>	<u>(46.693)</u>
<b>Καθαρή (μείωση) /αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)</b>		<b>(23.906)</b>	<b>79.068</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης</b>		<b>542.367</b>	<b>463.299</b>
<b>Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης</b>		<b>518.461</b>	<b>542.367</b>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 41 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

## **Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων**

### **1 Γενικές πληροφορίες**

Η εταιρεία δραστηριοποιείται στο κλάδο των παραχωρήσεων. Ασχολήθηκε κατά τα έτη 1996-2004 (περίοδος T1) με τη μελέτη, κατασκευή, αυτοχρηματοδότηση της Ελεύθερης Λεωφόρου Ελευσίνιας-Σταυρού Α/Δ Σπάτων και Δυτικής Περιφερειακής Λεωφόρου Υμηττού («Λεωφόρος»), δυνάμει της σχετικής Σύμβασης Παραχώρησης που συνήφθη και υπεγράφη νόμιμα με το Ελληνικό Δημόσιο στις 23 Μαΐου 1996 και κυρώθηκε με το Ν.2445/96, όπως εκάστοτε ισχύει, εφαρμόζεται και ερμηνεύεται και από το έτος 2004 (περίοδος T2) ασχολείται με την οργάνωση, διαχείριση, διοίκηση, λειτουργία, ανάπτυξη και εκμετάλλευση της Λεωφόρου και περιλαμβάνει κάθε δραστηριότητα ή πράξη και ανάπτυξη κάθε είδους επιχειρησιακής δραστηριότητας που προβλέπεται ή προκύπτει από τη Σύμβαση Παραχώρησης.

Η Εταιρεία έχει συσταθεί και είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και η διεύθυνση της έδρας της και τα κεντρικά γραφεία της είναι στο 41,9 χλμ. Αττικής Οδού, 190 02 Παιανία Αττικής.

Η εταιρεία ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε. ενοποιείται με τη μέθοδο πλήρους ενοποίησης από τον όμιλο εταιρειών ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις **22 Μαΐου 2013** τελούν υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της.

### **2 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών**

#### **2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων**

Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν κατά τη σύνταξη αυτών των οικονομικών καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω. Αυτές οι αρχές έχουν εφαρμοσθεί με συνέπεια για όλες τις περιόδους που παρουσιάζονται, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και ΔΠΧΑ που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ).

Αυτές οι οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τον κανόνα του ιστορικού κόστους.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσης από την Διοίκηση κατά την εφαρμογή των λογιστικών πολιτικών που έχουν υιοθετηθεί. Οι περιοχές που εμπεριέχουν σημαντικό βαθμό κρίσης ή πολυπλοκότητας, ή όπου υποθέσεις και εκτιμήσεις επηρεάζουν σημαντικά τις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη Σημείωση 4.

#### **2.1.1. Συνέχιση Δραστηριότητας**

Οι οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2012 προετοιμάζονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και παρουσιάζουν εύλογα την οικονομική θέση, τα αποτελέσματα και τις ταμειακές ροές της Εταιρείας με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας. Ως αποτέλεσμα της οικονομικής κρίσης, έχει δημιουργηθεί σημαντική οικονομική αβεβαιότητα στις διεθνείς αγορές και ειδικότερα σε σχέση με την Ελληνική οικονομία. Μετά από προσεκτική εξέταση, και για τους λόγους που εξηγούνται στη Διαχείριση Χρηματοοικονομικού

Κινδύνου (Σημείωση 3), η Εταιρεία θεωρεί ότι : (α) η βάση της συνεχούς δραστηριότητας προετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων δεν επηρεάζεται, (β) τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται ορθά σε σχέση με τις λογιστικές αρχές που εφαρμόζει η Εταιρεία και (γ) έχουν σχεδιαστεί προγράμματα λειτουργίας και δράσεις για την αντιμετώπιση προβλημάτων που ενδέχεται να προκύψουν αναφορικά με τις δραστηριότητες της Εταιρείας.

## 2.2 Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση υφιστάμενων προτύπων

**Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες:** Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

### Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση

#### **ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» - μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει τις γνωστοποιήσεις για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν αποαναγνωριστεί εξ'ολοκλήρου καθώς και για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν αποαναγνωριστεί εξ'ολοκλήρου αλλά για τα οποία η Εταιρεία έχει συνεχιζόμενη ανάμιξη. Παρέχει επίσης καθοδήγηση για την εφαρμογή των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων. Η τροποποίηση αυτή δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

### Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές από περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2013

#### **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015)**

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου θα επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας και τη λογιστική αντιστάθμιση. Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, η Εταιρεία θα αποφασίσει εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2015.

#### **ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)**

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν επενδυτικά ακίνητα επιμετρώνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Η τροποποίηση αυτή δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

#### **ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)**

Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι απαιτήσεις του προτύπου δεν διευρύνουν τη χρήση των εύλογων αξιών αλλά

παρέχουν διευκρινίσεις για την εφαρμογή τους σε περίπτωση που η χρήση τους επιβάλλεται υποχρεωτικά από άλλα πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει ακριβή ορισμό της εύλογης αξίας, καθώς και οδηγίες αναφορικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις, ανεξάρτητα από το πρότυπο με βάση το οποίο γίνεται χρήση των εύλογων αξιών. Επιπλέον, οι απαραίτητες γνωστοποιήσεις έχουν διευρυνθεί και καλύπτουν όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία και όχι μόνο τα χρηματοοικονομικά.

**ΕΔΔΠΧΑ 20 «Δαπάνες απογύμνωσης υπαίθριων ορυχείων κατά το στάδιο της παραγωγής»**  
**(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)**

Αυτή η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για τη λογιστικοποίηση των δαπανών της απομάκρυνσης των στείων υπερκείμενων («απογύμνωση») κατά το στάδιο της παραγωγής ενός ορυχείου. Βάσει αυτής της διερμηνείας, οι μεταλλευτικές οικονομικές οντότητες πιθανώς να χρειαστεί να διαγράψουν στα αποτελέσματα εις νέον της έναρξης της περιόδου τις ήδη κεφαλαιοποιημένες δαπάνες απογύμνωσης των ορυχείων οι οποίες δεν μπορούν να αποδοθούν σε ένα αναγνωρίσιμο συστατικό ενός αποθέματος μεταλλεύματος (“ore body”). Η διερμηνεία έχει εφαρμογή μόνο σε δαπάνες υπαίθριων ορυχείων και όχι σε υπόγεια ορυχεία ή σε δραστηριότητες εξόρυξης πετρελαίου και φυσικού αερίου. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

**ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2012)

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, με βάση το αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στα αποτελέσματα χρήσεως ή όχι.

**ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους»** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Αυτή η τροποποίηση επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την υπηρεσία (κατάργηση της μεθόδου του περιθωρίου), καθώς και στις γνωστοποιήσεις όλων των παροχών σε εργαζομένους. Οι βασικές αλλαγές αφορούν κυρίως στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, στην αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας/ περικοπών, στην επιμέτρηση του εξόδου συντάξεων, στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις, στο χειρισμό των εξόδων και των φόρων που σχετίζονται με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, καθώς και στη διάκριση μεταξύ βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων παροχών.

**ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε αυτή την τροποποίηση προκειμένου να συμπεριλάβει επιπλέον πληροφόρηση η οποία θα βοηθήσει τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων μίας οικονομικής οντότητας να αξιολογήσουν την επίδραση ή την πιθανή επίδραση που θα έχουν οι συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος για συμψηφισμό που σχετίζεται με αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, στην οικονομική θέση της οικονομικής οντότητας.

**ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση»** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Αυτή η τροποποίηση στις οδηγίες εφαρμογής του ΔΛΠ 32 παρέχει διευκρινήσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

**Ομάδα προτύπων σχετικά με ενοποίηση και από κοινού συμφωνίες** (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε πέντε νέα πρότυπα σχετικά με ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση), ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση). Αυτά τα πρότυπα εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2014. Επιτρέπεται η πρόωγη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε αυτά πρότυπα. Η Εταιρεία εκτιμά ότι τα παρακάτω πρότυπα δεν θα έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις. Οι κυριότεροι όροι των προτύπων είναι οι εξής:

#### **ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»**

Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο ΔΛΠ 27 και στο SIC 12. Το νέο πρότυπο αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το πρότυπο παρέχει εκτεταμένες διευκρινίσεις που υπαγορεύουν τους διαφορετικούς τρόπους κατά τους οποίους μία οικονομική οντότητα (επένδυτής) μπορεί να ελέγχει μία άλλη οικονομική οντότητα (επένδυση). Ο αναθεωρημένος ορισμός του ελέγχου εστιάζει στην ανάγκη να υπάρχει ταυτόχρονα το δικαίωμα (η δυνατότητα να κατευθύνονται οι δραστηριότητες που επηρεάζουν σημαντικά τις αποδόσεις) και οι μεταβλητές αποδόσεις (θετικές, αρνητικές ή και τα δύο) προκειμένου να υπάρχει έλεγχος. Τα νέο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης / πρακτορευομένου.

#### **ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες»**

Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.

#### **ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες»**

Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις μιας οικονομικής οντότητας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities). Μία οικονομική οντότητα έχει τη δυνατότητα να προβεί σε κάποιες ή όλες από τις παραπάνω γνωστοποιήσεις χωρίς να είναι υποχρεωμένη να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 12 στο σύνολό του, ή το ΔΠΧΑ 10 ή 11 ή τα τροποποιημένα ΔΛΠ 27 ή 28.

#### **ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»**

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμό, τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις» και του ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» που αφορούν τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις.

#### **ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»**

Το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις». Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11.

**ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, από κοινού συμφωνίες και γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες: Οδηγίες μετάβασης»** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Η τροποποίηση στις οδηγίες μετάβασης των ΔΠΧΑ 10, 11 και 12 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις οδηγίες μετάβασης στο ΔΠΧΑ 10 και περιορίζει τις απαιτήσεις για παροχή συγκριτικής πληροφόρησης στις γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 12 μόνο για την περίοδο που προηγείται άμεσα της πρώτης ετήσιας περιόδου κατά την οποία εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 12. Συγκριτική πληροφόρηση για γνωστοποιήσεις σχετικά με συμμετοχές σε μη ενοποιημένες οικονομικές οντότητες (structured entities) δεν απαιτείται. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Εταιρείες Επενδύσεων»** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014)

Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 10 ορίζει μία εταιρεία επενδύσεων και παρέχει μία εξαίρεση από την ενοποίηση. Πολλά επενδυτικά κεφάλαια και παρόμοιες εταιρείες που πληρούν τον ορισμό των εταιρειών επενδύσεων εξαιρούνται από την ενοποίηση των περισσότερων θυγατρικών τους, οι οποίες λογιστικοποιούνται ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, παρόλο που ασκείται έλεγχος. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 12 εισάγουν τις γνωστοποιήσεις που χρειάζεται να παρέχει μια εταιρεία επενδύσεων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2011 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υεισέρχονται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Μάιο 2012. Οι τροποποιήσεις αυτές εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013 και δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Έφοσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις.

**ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων»**

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τη συγκριτική πληροφόρηση όταν μια οικονομική οντότητα συντάσσει έναν επιπλέον ισολογισμό είτε (α) όπως απαιτείται από το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη» είτε (β) εθελοντικά.

**ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως τα ανταλλακτικά και ο λοιπός εξοπλισμός συντήρησης ταξινομούνται ως ενσώματα πάγια και όχι ως αποθέματα όταν πληρούν τον ορισμό των ενσώματων παγίων, δηλαδή όταν χρησιμοποιούνται για περισσότερες από μία περιόδους.

**ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τη διανομή αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα και ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τα έξοδα συναλλαγών απευθείας στην καθαρή θέση αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση, σύμφωνα με το ΔΛΠ 12.

---

**ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»**

Η τροποποίηση διευκρινίζει τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις των τομέων στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς».

### **2.3 Μισθώσεις**

*(α) Η Εταιρεία ως μισθωτής*

Μισθώσεις όπου ουσιωδώς οι κίνδυνοι και ανταμοιβές της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα έξοδα των λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης και περιλαμβάνουν τυχόν κόστος αποκατάστασης του ακινήτου εφόσον αυτό προβλέπεται από τη σύμβαση μίσθωσης.

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. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων και της διάρκειας μίσθωσής τους. Η εταιρεία δεν έχει χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι υποχρεώσεις της από λειτουργικές μισθώσεις αναλύονται στην σημείωση 24.

*(β) Η Εταιρεία ως εκμισθωτής*

Η εταιρεία εκμισθώνει ακίνητα μόνο με τη μορφή λειτουργικής μίσθωσης. Τα έσοδα των λειτουργικών μισθώσεων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

### **2.4 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις**

Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομείωση. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσωμάτων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν είναι πιθανό τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη να εισρεύσουν στην εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα όταν πραγματοποιείται.

Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο μέσα στην ωφέλιμη ζωή τους που έχει ως εξής :

- Κτίρια	40	έτη
- Μηχανολογικός εξοπλισμός	5 - 7	έτη
- Αυτοκίνητα	5 - 7	έτη
- Λογισμικό	1 - 3	έτη
- Λοιπός εξοπλισμός	5 - 7	έτη

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση τουλάχιστον κάθε τέλος χρήσης.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Κατά την πώληση ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αναπόσβεστης αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημιές στα αποτελέσματα.

## **2.5 Ασώματες Ακίνητοποιήσεις**

### *(α) Λογισμικό*

Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 1 έως 3 χρόνια.

### *(β) Δικαίωμα Παραχώρησης*

Τα Δικαιώματα Παραχώρησης αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της Σύμβασης Παραχώρησης με το Ελληνικό Δημόσιο η οποία λήγει στις 31 Αυγούστου του 2024.

## **2.6 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων**

Τα περιουσιακά στοιχεία που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη της αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και αξίας χρήσεως. Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα όταν προκύπτουν.

## **2.7 Επενδύσεις και άλλα Χρηματοοικονομικά Στοιχεία**

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία της εταιρείας ταξινομήθηκαν στην παρακάτω κατηγορία με βάση τον σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση και επανεξετάζει την ταξινόμηση σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης.

### **2.7.1 Ταξινόμηση**

#### *(α) Απαιτήσεις*

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησης αυτών. Περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Οι απαιτήσεις συμπεριλαμβάνονται στις εμπορικές και άλλες απαιτήσεις στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού η εταιρεία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί απομείωση. Αν στοιχειοθετείται απομείωση, η διαφορά μεταξύ κόστους κτήσεως και εύλογης αξίας, μεταφέρεται στα αποτελέσματα.



*(β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία διακρατούμενα ως τη λήξη*

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία διακρατούμενα ως τη λήξη είναι μη - παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη ληκτότητα, που η διοίκηση της Εταιρείας έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να διατηρήσει έως τη λήξη. Στην περίπτωση που η Εταιρεία πωλήσει σημαντικό μέρος των χρηματοοικονομικών στοιχείων διακρατούμενων ως τη λήξη, το σύνολο του χαρτοφυλακίου των στοιχείων που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία αυτή θεωρείται μολυσμένο και αναταξινομείται στην κατηγορία των χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία διακρατούμενα ως τη λήξη κατατάσσονται στο μη κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα που η ληκτότητά τους είναι μικρότερη των 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς της οικονομικής πληροφόρησης, τα οποία και κατατάσσονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό.

### **2.7.2 Αναγνώριση και Επιμέτρηση**

Οι απαιτήσεις και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία διακρατούμενα ως τη λήξη αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

### **2.7.3 Απομείωση αξίας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων**

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού η Εταιρεία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν υποστεί απομείωση. Αν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης χρηματοοικονομικών στοιχείων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη που παρουσιάζονται στην αναπόσβεστη αξία κτήσης τους, το ποσό της ζημίας απομείωσης υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας τους και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών (εξαιρουμένων των μελλοντικών ζημιών από πιστωτικούς κινδύνους που δεν έχουν πραγματοποιηθεί) προεξοφλημένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Οι ζημιές απομείωσης των χρηματοοικονομικών στοιχείων διακρατούμενων μέχρι τη λήξη καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Ο έλεγχος απομείωσης των εμπορικών απαιτήσεων περιγράφεται στη σημείωση 2.9.

## **2.8 Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία**

Η Εταιρεία αξιολογεί τη σύναψη συμβάσεων παράγωγων χρηματοοικονομικών στοιχείων με στόχο να αντισταθμίσουν την έκθεση σε κίνδυνο μεταβολής των επιτοκίων που συνδέεται με μακροχρόνιες δανειακές συμβάσεις.

Η Εταιρεία τεκμηριώνει, κατά την έναρξη μιας συναλλαγής, τη σχέση μεταξύ των αντισταθμιστικών μέσων και των αντισταθμιζόμενων στοιχείων, καθώς επίσης και τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου για την ανάληψη διαφόρων αντισταθμιστικών ενεργειών. Αυτή η διαδικασία περιλαμβάνει τη σύνδεση όλων των παραγώγων που ορίζονται ως αντισταθμιστικά μέσα με συγκεκριμένα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού ή με συγκεκριμένες δεσμεύσεις ή προβλεπόμενες συναλλαγές. Επιπλέον, γίνεται εκτίμηση, κατά την έναρξη της αντιστάθμισης και σε συνεχή βάση, του βαθμού στον οποίο τα παράγωγα που χρησιμοποιούνται σε αντισταθμιστικές συναλλαγές είναι ιδιαίτερα αποτελεσματικά στην εξουδετέρωση των μεταβολών στις τρέχουσες αξίες ή στις ταμειακές ροές των αντισταθμιζόμενων στοιχείων.

Οι εύλογες αξίες των παράγωγων εργαλείων που χρησιμοποιούνται για σκοπούς αντιστάθμισης γνωστοποιούνται στη Σημείωση 8. Η συνολική εύλογη αξία των παραγώγων αντιστάθμισης κατατάσσεται στο μη κυκλοφορούν ενεργητικό ή στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις όταν το εναπομένον αντισταθμιζόμενο στοιχείο έχει διάρκεια μεγαλύτερη των 12 μηνών, ή στο κυκλοφορούν ενεργητικό ή στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εφόσον η εναπομένουσα διάρκεια του

αντισταθμιζόμενου στοιχείου είναι μικρότερη των 12 μηνών. Παράγωγα που κατέχονται για εμπορία κατατάσσονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό ή στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

### **Αντιστάθμιση Ταμειακών Ροών**

Τα παράγωγα στοιχεία αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος (εύλογη αξία) κατά την ημερομηνία σύναψης της σχετικής συμφωνίας και στη συνέχεια επιμετρούνται στη δίκαιή τους αξία.

Το τμήμα της μεταβολής στην εύλογη αξία του παραγώγου που θεωρείται αποτελεσματικό και πληροί τα κριτήρια αντιστάθμισης ταμειακών ροών, αναγνωρίζεται στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα. Τα κέρδη ή ζημιές που σχετίζονται με το μη αποτελεσματικό τμήμα της μεταβολής αναγνωρίζονται άμεσα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, στη γραμμή «Χρηματοοικονομικά έξοδα (έσοδα) - καθαρά».

Το σωρευτικό ποσό που καταχωρείται στα Ίδια Κεφάλαια μεταφέρεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος στις περιόδους που το αντισταθμιζόμενο στοιχείο επηρεάζει το κέρδος ή τη ζημιά της περιόδου. Το κέρδος ή η ζημιά που συνδέεται με το αποτελεσματικό τμήμα της αντιστάθμισης των συμβάσεων ανταλλαγής κυμαινόμενων επιτοκίων δανεισμού αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, στη γραμμή «Χρηματοοικονομικά έξοδα (έσοδα) - καθαρά». Ωστόσο, όταν εκ της αναμενόμενης συναλλαγής που αντισταθμίζεται προκύπτει αναγνώριση ενός μη-χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού (όπως απόθεμα ή ενσώματο πάγιο), τότε τα κέρδη ή οι ζημιές που είχαν προηγουμένως καταχωρηθεί στην καθαρή θέση μεταφέρονται από τα Ίδια Κεφάλαια και συνυπολογίζονται στο αρχικό κόστος του στοιχείου ενεργητικού. Τα ποσά αυτά τελικά επιβαρύνουν τα αποτελέσματα, στην περίπτωση των αποθεμάτων μέσω του κόστους πωληθέντων, και στην περίπτωση των ενσώματων παγίων μέσω των αποσβέσεων.

Όταν ένα χρηματοοικονομικό προϊόν λήξει ή πωληθεί ή όταν μια σχέση αντιστάθμισης παύει να πληροί τα κριτήρια της αντισταθμιστικής λογιστικής, τα σωρευτικά κέρδη ή ζημιές που έχουν μέχρι εκείνη τη στιγμή καταχωρηθεί στα Ίδια Κεφάλαια παραμένουν στα Ίδια Κεφάλαια και αναγνωρίζονται όταν τελικά η αναμενόμενη συναλλαγή περάσει από την Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Όταν μια αναμενόμενη συναλλαγή δεν εκτιμάται πλέον ότι θα συμβεί, τα σωρευτικά κέρδη ή ζημιές που έχουν καταχωρηθεί στα Ίδια Κεφάλαια μεταφέρονται άμεσα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, στη γραμμή «Λοιπά έσοδα / (έξοδα) εκμετάλλευσης (καθαρά)».

## **2.9 Εμπορικές Απαιτήσεις**

Οι εμπορικές απαιτήσεις καταχωρούνται στην ονομαστική αξία μείον την πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις σχηματίζεται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που της οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και της αξίας των προσδοκώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα της χρήσης.

## **2.10 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα**

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως, τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου.

## **2.11 Μετοχικό Κεφάλαιο**

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρείας.

## **2.12 Δανεισμός**

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά την διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Τα δάνεια ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκτός εάν η εταιρεία έχει το δικαίωμα να αναβάλλει την εξόφληση της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού.

## **2.13 Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος**

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά θα ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται κατά την έκταση στην οποία θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές που απορρέουν από τον Ν.3943/2011 άρθρο 14, παρ. 9,10.

## **2.14 Παροχές στο Προσωπικό**

*Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία*

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον των μεταβολών που προκύπτουν από τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας (δεν υπάρχουν περιουσιακά στοιχεία του προγράμματος). Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method). Για την προεξόφληση χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπροθέσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα και είναι πάνω ή κάτω από το περιθώριο του 10% της σφραγισμένης υποχρέωσης, καταχωρούνται στα αποτελέσματα μέσα στον αναμενόμενο μέσο ασφαλιστικό χρόνο των συμμετεχόντων στο πρόγραμμα. Το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα με εξαίρεση την περίπτωση που οι μεταβολές του προγράμματος εξαρτώνται από τον εναπομείναντα χρόνο υπηρεσίας των εργαζομένων. Στην περίπτωση αυτή το κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται στα αποτελέσματα με την σταθερή μέθοδο μέσα στην περίοδο ωρίμανσης.

## 2.15 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις για επίδικες αγωγές αναγνωρίζονται όταν: υπάρχει μία παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος, όταν είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για τον διακανονισμό της δέσμευσης και όταν το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Στη σύμβαση παραχώρησης της Αττικής Οδού με το Ελληνικό Δημόσιο εμπεριέχεται η συμβατική υποχρέωση του παραχωρησιούχου να διατηρεί την υποδομή σε ένα καθορισμένο επίπεδο παροχής υπηρεσίας λειτουργίας ή να επαναφέρει την υποδομή σε συγκεκριμένη κατάσταση πριν την παραδώσει στον παραχωρητή στο τέλος της περιόδου παραχώρησης, κατ' επέκταση η Εταιρεία, ως παραχωρησιούχος, αναγνωρίζει και αποτιμά αυτή την υποχρέωση σύμφωνα με το ΔΛΠ 37.

## 2.16 Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα της χρήσης προέρχονται κυρίως από την εκμετάλλευση του αυτοκινητόδρομου, λειτουργικές μισθώσεις, από πιστωτικούς τόκους τραπεζών και από χρεόγραφα.

Τα έσοδα από τις λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα, με την ευθεία μέθοδο, καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

Στην περίπτωση εκείνη, όπου η Εταιρεία ενεργεί ως αντιπρόσωπος, η προμήθεια και όχι το ακαθάριστο έσοδο λογίζεται ως έσοδο και καταχωρείται στα άλλα έσοδα εκμετάλλευσης. Η Εταιρεία λειτουργεί ως αντιπρόσωπος στις ακόλουθες δύο περιπτώσεις:

- 1) Η Αττική Οδός Α.Ε. και η εταιρεία λειτουργίας Αττικές Διαδρομές Α.Ε. ξεκίνησαν από την 1η Απριλίου 2008 μια νέα συνεργασία με την «ΜΩΡΕΑΣ Ανώνυμη Εταιρεία Παραχώρησης του Αυτοκινητόδρομου Κόρινθος - Τρίπολη - Καλαμάτα και κλάδος Λεύκτρο - Σπάρτη», με βάση την οποία:
  - Παρέχεται η ευχέρεια στους Συνδρομητές της Αττικής Οδού να διέρχονται από τις ηλεκτρονικές λωρίδες των Σταθμών Διοδίων του αυτοκινητόδρομου Κόρινθος - Τρίπολη - Καλαμάτα και κλάδος Λεύκτρο - Σπάρτη (εφεξής ο «αυτοκινητόδρομος ΚΤΚ»), χρησιμοποιώντας την ηλεκτρονική τους συσκευή e-PASS, με χρέωση του συνδρομητικού λογαριασμού που τηρούν στην Αττική Οδό Α.Ε.
  - Για την καλύτερη εξυπηρέτηση των συνδρομητών που θα διέρχονται από τον αυτοκινητόδρομο ΚΤΚ άνοιξαν και λειτουργούν από τις 2 Απριλίου δυο νέα Σημεία Εξυπηρέτησης Συνδρομητών (Σ.Ε.Σ) που βρίσκονται επί του αυτοκινητόδρομου ΚΤΚ και πιο συγκεκριμένα i) παραπλεύρως του Σταθμού Διοδίων Νεστώνης Αρκαδίας (ρεύμα προς Κόρινθο) στο 149,31 χλμ. Ε.Ο. Αθηνών - Κορίνθου - Τρίπολης και ii) παραπλεύρως του Σταθμού Διοδίων Σπαθοβουνίου Κορινθίας (ρεύμα προς Τρίπολη) στο 101,87 χλμ. Ε.Ο. Αθηνών - Κορίνθου - Τρίπολης.
- 2) Επίσης τον Δεκέμβριο του 2008 η Αττική Οδός και η εταιρεία Αττικές Διαδρομές Α.Ε. προχώρησαν σε μια νέα συνεργασία με την εταιρεία παραχώρησης «ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ Ανώνυμη Εταιρεία Παραχώρησης του Αυτοκινητόδρομου Ελευσίνα - Κόρινθος - Πάτρα - Πύργος - Τσακώνα» με βάση την οποία παρέχεται η ευχέρεια στους Συνδρομητές της Αττικής Οδού να διέρχονται από τις ηλεκτρονικές λωρίδες των Σταθμών Διοδίων του αυτοκινητόδρομου Ελευσίνα - Κόρινθος - Πάτρα - Πύργος - Τσακώνα, χρησιμοποιώντας την ηλεκτρονική τους συσκευή e-PASS, με χρέωση του συνδρομητικού λογαριασμού που τηρούν στην Αττική Οδό Α.Ε.
- 3) Την 18<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2012 έγινε επέκταση της Διαλειτουργικότητας και σε άλλα συνεργαζόμενα οδικά δίκτυα στην υπόλοιπη Ελλάδα, δηλαδή στον Αυτοκινητόδρομο Αιγαίου (Μαλλιακός-Κλειδί)

και όπως αναμένεται στο 1<sup>ο</sup> τρίμηνο του 2013 θα επεκταθεί και στη Γέφυρα Ρίου-Αντιρρίου. Η παροχή της υπηρεσίας γίνεται αυτόματα με τη χρήση της ηλεκτρονικής συσκευής e-Pass και χωρίς καμία οικονομική επιβάρυνση. Παράλληλα ο Αυτοκινητόδρομος Αττική Οδός, χάρη στη νέα υπηρεσία Διαλειτουργικότητας, δέχεται διελύσεις από ηλεκτρονικούς πομποδέκτες και των άλλων αυτοκινητόδρομων που συμμετέχουν στην Διαλειτουργικότητα η οποία διέπεται από συγκεκριμένους όρους και λειτουργίες.

## 2.17 Συμφωνίες Παραχώρησης

Η Εταιρεία εφαρμόζει τη ΔΕΕΧΠ 12 εφόσον πληρούνται οι παρακάτω δύο συνθήκες:

- α) ο παραχωρητής (grantor) ελέγχει ή καθορίζει ποιες υπηρεσίες θα πρέπει να παράσχει ο παραχωρησιούχος (operator), σε ποιους και σε ποια τιμή και
- β) ο παραχωρητής ελέγχει οποιοδήποτε σημαντικό υπόλοιπο συμφερόντων στην υποδομή στο τέλος της περιόδου της συμφωνίας παραχώρησης.

Σύμφωνα με τη ΔΕΕΧΠ 12, τέτοιες υποδομές δεν αναγνωρίζονται στα στοιχεία ενεργητικού του παραχωρησιούχου ως ενσώματα πάγια, αλλά στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ως Χρηματοδοτική Συμβολή Δημοσίου (financial asset model) και/ή στα άυλα περιουσιακά στοιχεία ως Δικαίωμα Παραχώρησης (intangible asset model), ανάλογα με τους συμβατικά συμφωνηθέντες όρους.

### *i) Χρηματοδοτική Συμβολή Δημοσίου (Financial Asset Model)*

Η Εταιρεία, ως παραχωρησιούχος και ευρισκόμενη στην Περίοδο Λειτουργίας αποσβένει τη Χρηματοδοτική Συμβολή Δημοσίου, που έχει εισπράξει κατά την Κατασκευαστική Περίοδο, με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της Σύμβασης Παραχώρησης και εμφανίζει το αναπόσβεστο κόστος της αφαιρετικά από το αναπόσβεστο κόστος του έργου στον Ισολογισμό ως «Άυλο Περιουσιακό Στοιχείο».

### *ii) Δικαίωμα Παραχώρησης (Intangible Asset Model)*

Η Εταιρεία, ως παραχωρησιούχος, αναγνωρίζει ένα άυλο στοιχείο του ενεργητικού στο βαθμό που λαμβάνει ένα δικαίωμα (άδεια) να χρεώνει τους χρήστες της δημόσιας υπηρεσίας. Το δικαίωμα της χρέωσης των χρηστών της δημόσιας υπηρεσίας δεν αποτελεί ένα ανεπιφύλακτο δικαίωμα λήψης μετρητών, καθώς τα ποσά που λαμβάνονται εξαρτώνται από το κατά πόσο το κοινό κάνει χρήση της υπηρεσίας.

Τα άυλα στοιχεία ενεργητικού ως αποτέλεσμα της εφαρμογής της ΔΕΕΧΠ 12 εμφανίζονται στα «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία» του Ισολογισμού, αναλύονται ως «Δικαίωμα Παραχώρησης» και αποτιμούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της Σύμβασης Παραχώρησης.

Η εταιρεία εφαρμόζει την ΔΕΕΧΠ 12 από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2008 αναδρομικά.

## 2.18 Διανομή Μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της εταιρείας αναγνωρίζεται ως υποχρέωση όταν η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

## 2.19 Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους όταν αναμένεται με βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η εταιρεία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα, αναβάλλονται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα έτσι ώστε να αντιστοιχίζονται με τα έξοδα που προορίζονται να αποζημιώσουν.

Η Εταιρεία, ως παραχωρησιούχος και ευρισκόμενη στην Περίοδο Λειτουργίας αποσβένει τη Χρηματοδοτική Συμβολή Δημοσίου, που έχει εισπράξει κατά την Κατασκευαστική Περίοδο, με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της Σύμβασης Παραχώρησης και εμφανίζει το αναπόσβεστο κόστος της αφαιρετικά από το αναπόσβεστο κόστος του έργου στον Ισολογισμό ως «Άυλο Περιουσιακό Στοιχείο» κατά την αναδρομική εφαρμογή της ΔΕΕΧΠ 12.

## **2.20 Στρογγυλοποιήσεις**

Τα ποσά που εμπεριέχονται σε αυτές τις οικονομικές καταστάσεις έχουν στρογγυλοποιηθεί σε χιλιάδες ευρώ. Διαφορές που ενδέχεται να υπάρχουν οφείλονται σε αυτές τις στρογγυλοποιήσεις.

## **3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου**

### **3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου**

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως, ενδεικτικά, κινδύνους αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο επιτοκίων.

Η διαχείριση κινδύνων παρακολουθείται από την οικονομική διεύθυνση και ειδικότερα από την κεντρική Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ στον οποίο ανήκει η Εταιρεία και διαμορφώνεται στα πλαίσια κανόνων εγκεκριμένων από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Οικονομική Διεύθυνση προσδιορίζει και εκτιμά τους χρηματοοικονομικούς 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 διαθέσιμων.

#### *(α) Κίνδυνος αγοράς*

Ο κίνδυνος αγοράς σχετίζεται με τους επιχειρησιακούς τομείς στους οποίους δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Ενδεικτικά, η Εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο από την μεταβολή της αξίας των αγορών των ανταλλακτικών και υλικών, τα οποία προορίζονται για την επισκευή και συντήρηση του αυτοκινητόδρομου. Οι υπηρεσίες της εταιρείας παρακολουθούν στενά τις τάσεις στις επιμέρους αγορές όπου αναπτύσσεται επιχειρηματική δραστηριότητα και σχεδιάζουν ενέργειες για την άμεση και αποτελεσματική προσαρμογή στα νέα δεδομένα των επιμέρους αγορών.

#### *(β) Πιστωτικός κίνδυνος*

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου από συναλλαγές με πελάτες. Έχει αναπτύξει πολιτικές, έτσι ώστε να διασφαλίσει ότι οι συναλλαγές πραγματοποιούνται με πελάτες με επαρκή πιστοληπτική ικανότητα. Η Εταιρεία έχει διαδικασίες ώστε να περιορίζει την έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο από μεμονωμένα πιστωτικά ιδρύματα. Η Εταιρεία εισπράττει χρηματικές εγγυήσεις ή εγγυητικές επιστολές από τους πελάτες που είναι μεταπληρωμής.

Δυνητικός πιστωτικός κίνδυνος υπάρχει και στα διαθέσιμα, στα ταμειακά ισοδύναμα, τις καταθέσεις προθεσμίας και τις επενδύσεις. Στις περιπτώσεις αυτές, ο κίνδυνος μπορεί να προκύψει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του προς την Εταιρεία.

(γ) *Κίνδυνος ρευστότητας*

Η Εταιρεία διαθέτει μεγάλη ρευστότητα η οποία προέρχεται από την είσπραξη των διοδίων του αυτοκινητόδρομου. Για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, η εταιρεία προϋπολογίζει και παρακολουθεί τις χρηματοροές του και ενεργεί κατάλληλα ώστε να υπάρχουν ρευστά διαθέσιμα.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση με τις λήξεις των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2012 και 2011 αντίστοιχα:

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2012				
	ΛΗΚΤΟΤΗΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				
	Εντός 1 έτους	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	26.010	-	-	-	<b>26.010</b>
Δάνεια	76.531	78.824	250.662	192.153	<b>598.170</b>

	31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2011				
	ΛΗΚΤΟΤΗΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				
	Εντός 1 έτους	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	28.190	-	-	-	<b>28.190</b>
Δάνεια	75.767	77.414	245.413	278.756	<b>677.350</b>

(δ) *Συναλλαγματικός κίνδυνος*

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει τέτοιο κίνδυνο διότι οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα είναι ελάχιστες οι οποίες κυρίως προέρχονται από την παροχή υπηρεσιών τεχνικών συμβούλων αναφορικά με το τεχνικό έργο.

(ε) *Κίνδυνος επιτοκίου*

Αναφορικά με τις μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις, η Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί συστηματικά και σε συνεχή βάση τις διακυμάνσεις των επιτοκίων και αξιολογεί την ανάγκη λήψης σχετικών θέσεων για την αντιστάθμιση των κινδύνων, όταν και εφόσον αυτοί κρίνονται σημαντικοί.

Η Εταιρεία μέσα στο 2009 προχώρησε στην έκδοση ομολογιακού δανείου ποσού ευρώ είκοσι επτά εκατομμυρίων με ομολογιούχους δανειστές την ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. με έδρα την Ελλάδα (€ 26.500.000) και την ALPHA BANK LONDON LTD (€ 500.000) με έδρα το Ηνωμένο Βασίλειο. Εκπρόσωπος ή Διαχειριστής Πληρωμών ορίστηκε η ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. Το προϊόν του Ομολογιακού Δανείου θα χρησιμοποιηθεί από την Εταιρεία αποκλειστικά για την αποπληρωμή του υπάρχοντος χρέους που ανέλαβε η Εταιρεία μετά την απορρόφηση μέσα στο έτος 2008 της θυγατρικής της εταιρείας «ΣΤΑΘΜΟΙ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΙΣΤΩΝ - ΑΤΤΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ Α.Ε.» με διακριτικό τίτλο «ΣΕΑ ΑΤΤΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ Α.Ε.», σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68 παρ.2 και 78 του Κ.Ν.2190/1920. Από την απορρόφηση αυτή προέκυψαν νέες βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις ύψους € 27.000.000. Το δάνειο χορηγήθηκε για διάστημα δέκα ετών και λήγει την 31.12.2018. Το Ομολογιακό Δάνειο διαιρείται σε 270 Ομολογίες ονομαστικής αξίας και τιμής διαθέσεως εκάστης Ομολογίας ευρώ 100.000. Το συμβατικό επιτόκιο ισούται με το κυμαινόμενο επιτόκιο ήτοι με το άθροισμα (i) του επιτοκίου Euribor και (ii) του Περιθωρίου. Οι τόκοι του ομολογιακού δανείου καθίστανται ληξιπρόθεσμοι και απαιτητοί την τελευταία ημέρα κάθε ημερολογιακού τριμήνου.

Η Εταιρεία μέσα στο 2012 προέβη σε αποπληρωμή κεφαλαίου προς τους ομολογιούχους δανειστές ύψους ευρώ 2.400 χιλ. Κατόπιν τούτου οι τρέχουσες δανειακές υποχρεώσεις μας ανέρχονται σε ευρώ 16.200 χιλ. εκ των οποίων το ποσό ύψους ευρώ 2.800 χιλ. θα αποπληρωθεί μέσα στο έτος 2013 και έχει καταχωρηθεί ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Επίσης προέβη σε αποπληρωμή δανείου προς την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων ύψους 51.547 χιλ. Ευρώ ενώ αντίστοιχα μέσα στο 2011 προέβη σε αποπληρωμή δανείου προς την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων ύψους 43.893 χιλ. Ευρώ.

Κατόπιν τούτου οι τρέχουσες δανειακές υποχρεώσεις μας ανέρχονται σε ευρώ 501.783 χιλ. προς την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων εκ των οποίων το ποσό ύψους ευρώ 54.947 χιλ. θα αποπληρωθεί μέσα στο έτος 2013 και έχει καταχωρηθεί ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Ένα μεγάλο μέρος του δανεισμού της Εταιρείας είναι σταθερού ή περιοδικά αναθεωρούμενου επιτοκίου ύψους ευρώ 466.628 χιλ. και το υπόλοιπο μέρος κυμαινόμενου επιτοκίου ύψους ευρώ 51.355 χιλ. και είναι αποκλειστικά σε Ευρώ. Ως εκ τούτου, ο κίνδυνος επιτοκίου προέρχεται κυρίως από μεταβολές των επιτοκίων του Ευρώ. Η Εταιρεία παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τη διάρκεια και τη φύση των χρηματοδοτικών αναγκών της. Οι αποφάσεις για τη διάρκεια των δανείων αλλά και τη σχέση μεταξύ κυμαινόμενου και σταθερού επιτοκίου λαμβάνονται σε μεμονωμένη βάση.

#### **Ανάλυση Ευαισθησίας Δανείων της εταιρείας σε Μεταβολές Επιτοκίων**

Μια ευλόγως πιθανή μεταβολή των επιτοκίων κατά είκοσι πέντε μονάδες βάσης ( $\pm 0,25\%$ ) θα είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση / αύξηση των κερδών προ φόρων της χρήσης του 2012, κρατώντας όλες τις άλλες μεταβλητές σταθερές, κατά ευρώ 185,6 χιλιάδες. Σημειώνεται ότι η προαναφερθείσα μεταβολή στα προ φόρων κέρδη υπολογίζεται στα υπόλοιπα των δανείων στο τέλος χρήσης και δεν περιλαμβάνει την θετική επίπτωση των εισπραχθέντων τόκων από ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

### **3.2 Διαχείριση Κεφαλαίων**

Η διαχείριση των κεφαλαίων στοχεύει στη διασφάλιση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας της εταιρείας, την επίτευξη των αναπτυξιακών της σχεδίων σε συνδυασμό με την πιστοληπτική της ικανότητα.

Για την αξιολόγηση της πιστοληπτικής ικανότητας της Εταιρείας θα πρέπει να αξιολογηθεί ο Καθαρός Δανεισμός της εταιρείας ήτοι, συνολικές μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς τράπεζες μείον ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και των αντίστοιχων ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων που είναι συνδεδεμένα με την χρηματοδότηση αυτοχρηματοδοτούμενων/ συγχρηματοδοτούμενων έργων.

Ο Καθαρός Δανεισμός της εταιρείας στις 31.12.2012 και 31.12.2011 αντίστοιχα παρουσιάζεται πιο αναλυτικά στον ακόλουθο πίνακα:

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	<b>31-Δεκ-12</b>	<b>31-Δεκ-11</b>
Βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός	57.747	53.947
Μακροπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός	460.236	517.983
Σύνολο δανείων	517.983	571.930
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	518.461	542.367
Καθαρός Δανεισμός	(478)	29.563
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	543.262	493.132
Σύνολο	542.784	522.695
Δείκτης χρηματοοικονομικής μόχλευσης	(0,09)%	6%



#### 4 Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσεις της Διοικήσεως

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

##### 4.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις καθώς και οι σημειώσεις και αναφορές που τις συνοδεύουν ενδέχεται να εμπεριέχουν ορισμένες υποθέσεις και υπολογισμούς που αναφέρονται σε μελλοντικά γεγονότα σε σχέση με τις εργασίες, την ανάπτυξη και τις οικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας. Παρά το γεγονός ότι αυτές οι υποθέσεις και υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της Εταιρείας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς και τις υποθέσεις που έχουν ληφθεί υπόψη κατά τη σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν μελλοντικά ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων έχουν ως εξής:

- (α) *Προβλέψεις*
- (i) Ενδεχόμενη πρόβλεψη αποκατάστασης περιβάλλοντος.
- (ii) Το τεχνικό έργο Αττική Οδός μελετήθηκε, κατασκευάστηκε και λειτουργεί σύμφωνα με τους Περιβαλλοντικούς όρους των άρθρων 10 & 11 του Ν.2338/1995. Οι υποχρεώσεις του Αναδόχου για αντιθρομβική προστασία του περιβάλλοντος χώρου κατά τη διάρκεια της λειτουργίας του έργου αναφέρονται και είναι σύμφωνες με τους ειδικούς όρους που περιγράφονται μέσα στη Σύμβαση. Αν μετά την εφαρμογή των παραπάνω μέτρων /τεχνολογίας δεν μπορεί να επιτευχθεί το επιθυμητό αποτέλεσμα περιορισμού του θορύβου τότε η οποιαδήποτε πρόσθετη δαπάνη θα επιβαρύνει τον Κ.τ.Ε. (Κύριο του Έργου).
- (iii) Φόρος εισοδήματος  
 Απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του φορολογικού ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της περιόδου.
- (iv) Αποσβέσεις  
 Οι διενεργούμενες κατ' είδος αποσβέσεις επί του δικαιώματος παραχώρησης του αυτοκινητόδρομου υπολογίζονται με την σταθερή μέθοδο βάση της εκτιμώμενης διάρκειας της σύμβασης παραχώρησης με το Ελληνικό Δημόσιο.

#### 5 Ενσώματα Πάγια

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	<b>Οικόπεδα &amp; Κτίρια</b>	<b>Μεταφορικά μέσα</b>	<b>Μηχ/κός Εξοπλισμός</b>	<b>Έπιπλα και εξαρτήματα</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Κόστος</b>					
<b>1-Ιαν-11</b>	<b>659</b>	<b>687</b>	<b>45</b>	<b>13.035</b>	<b>14.426</b>
Προσθήκες	-	15	-	1.011	<b>1.026</b>
Πωλήσεις / διαγραφές	-	(29)	-	(2)	<b>(31)</b>
<b>31-Δεκ-11</b>	<b>659</b>	<b>673</b>	<b>45</b>	<b>14.044</b>	<b>15.421</b>

<b>1-Ιαν-12</b>	<b>659</b>	<b>673</b>	<b>45</b>	<b>14.044</b>	<b>15.421</b>
Προσθήκες	-	-	-	19	19
Πωλήσεις / διαγραφές	-	(21)	-	(4)	(25)
<b>31-Δεκ-12</b>	<b>659</b>	<b>652</b>	<b>45</b>	<b>14.059</b>	<b>15.415</b>
	<b>Οικόπεδα &amp; Κτίρια</b>	<b>Μεταφορικά μέσα</b>	<b>Μηχ/κός Εξοπλισμός</b>	<b>Έπιπλα και εξαρτήματα</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>					
<b>1-Ιαν-11</b>	<b>(541)</b>	<b>(444)</b>	<b>(44)</b>	<b>(12.571)</b>	<b>(13.600)</b>
Αποσβέσεις χρήσης	(46)	(70)	-	(1.180)	(1.296)
Πωλήσεις / διαγραφές	-	22	-	2	24
<b>31-Δεκ-11</b>	<b>(587)</b>	<b>(492)</b>	<b>(44)</b>	<b>(13.749)</b>	<b>(14.872)</b>
<b>1-Ιαν-12</b>	<b>(587)</b>	<b>(492)</b>	<b>(44)</b>	<b>(13.749)</b>	<b>(14.872)</b>
Αποσβέσεις χρήσης	(17)	(56)	(1)	(110)	(184)
Πωλήσεις / διαγραφές	-	21	-	4	25
<b>31-Δεκ-12</b>	<b>(604)</b>	<b>(527)</b>	<b>(45)</b>	<b>(13.855)</b>	<b>(15.031)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2011</b>	<b>72</b>	<b>181</b>	<b>1</b>	<b>295</b>	<b>549</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2012</b>	<b>55</b>	<b>125</b>	<b>-</b>	<b>204</b>	<b>384</b>

## 6 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	<b>Λογισμικό</b>	<b>Δικαίωμα Παραχώρησης</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>Κόστος</b>			
<b>1-Ιαν-11</b>	<b>544</b>	<b>831.734</b>	<b>832.278</b>
Προσθήκες	27	1.904	1.931
<b>31-Δεκ-11</b>	<b>571</b>	<b>833.638</b>	<b>834.209</b>
<b>1-Ιαν-12</b>	<b>571</b>	<b>833.638</b>	<b>834.209</b>
Προσθήκες	23	1.299	1.322
<b>31-Δεκ-12</b>	<b>594</b>	<b>834.937</b>	<b>835.531</b>
<b>Συσσωρευμένες αποσβέσεις</b>			
<b>1-Ιαν-11</b>	<b>(544)</b>	<b>(292.355)</b>	<b>(292.899)</b>
Αποσβέσεις χρήσης	(27)	(39.337)	(39.364)
<b>31-Δεκ-11</b>	<b>(571)</b>	<b>(331.692)</b>	<b>(332.263)</b>
<b>1-Ιαν-12</b>	<b>(571)</b>	<b>(331.692)</b>	<b>(332.263)</b>
Αποσβέσεις χρήσης	(23)	(39.496)	(39.519)
<b>31-Δεκ-12</b>	<b>(594)</b>	<b>(371.188)</b>	<b>(371.782)</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2011</b>	<b>-</b>	<b>501.946</b>	<b>501.946</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία 31 Δεκεμβρίου 2012</b>	<b>-</b>	<b>463.749</b>	<b>463.749</b>

## 7 Προκαταβολές για Μισθώσεις

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

**Προκαταβολές για μακροπρόθεσμες μισθώσεις**

### Κόστος

<b>1-Ιαν-11</b>	<b>40.629</b>
Προσθήκες	-
<b>31-Δεκ-11</b>	<b>40.629</b>
<b>1-Ιαν-12</b>	<b>40.629</b>
Προσθήκες	-
<b>31-Δεκ-12</b>	<b>40.629</b>

### Συσσωρευμένες αποσβέσεις προκαταβολών

<b>1-Ιαν-11</b>	<b>(12.302)</b>
Αποσβέσεις χρήσης	(1.967)
<b>31-Δεκ-11</b>	<b>(14.269)</b>
<b>1-Ιαν-12</b>	<b>(14.269)</b>
Αποσβέσεις χρήσης	(1.967)
<b>31-Δεκ-12</b>	<b>(16.236)</b>

<b>Αναπόσβεστη αξία μακροπρόθεσμων προκαταβολών 31.12.2011</b>	<b>24.393</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία βραχυπρόθεσμων προκαταβολών 31.12.2011</b>	<b>1.967</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία μακροπρόθεσμων προκαταβολών 31.12.2012</b>	<b>22.426</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία βραχυπρόθεσμων προκαταβολών 31.12.2012</b>	<b>1.967</b>

Η Εταιρεία λόγω της απορρόφησης της εταιρείας ΕΑΣΕΑ ΑΤΤΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ Α.Ε., που πραγματοποιήθηκε την 1.4.2008, απεικονίζει στις προκαταβολές για μισθώσεις (μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο μέρος) το αναπόσβεστο κόστος της επένδυσης κατασκευής ΣΤΑΘΜΩΝ ΣΕΑ το οποίο αποσβένεται με τη σταθερή μέθοδο κατά την Διάρκεια της Παραχώρησης.

Από τα μελλοντικά έσοδα μισθωμάτων της εταιρείας ΕΑΣΕΑ ΑΤΤΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ Α.Ε. ποσό ύψους ευρώ 16.200 χιλ. έχει ενεχυριαστεί υπέρ των ομολογιούχων δανειστών.

## 8 Παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	<b>31-Δεκ-12</b>	<b>31-Δεκ-11</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>		
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps) για αντιστάθμιση ταμειακών ροών	404	332
<b>Σύνολο</b>	<b>404</b>	<b>332</b>
<b>Λεπτομέρειες συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps)</b>		
Ονομαστική αξία ανταλλαγής επιτοκίων (interest rate swaps)	14.000	17.700

Σταθερό επιτόκιο	2,01%	2,01%
Κυμαινόμενο επιτόκιο	Euribor	Euribor

Η Εταιρεία σύναψε σύμβαση ανταλλαγής επιτοκίων με την Alpha Τράπεζα για το ομολογιακό δάνειο που έχει από το 2009 με έναρξη ισχύος την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2010 και τερματισμού την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2015.

Το τμήμα της αντιστάθμισης ταμειακών ροών (cash flow hedge) που κρίνεται ως μη αποτελεσματικό και αναγνωρίστηκε στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος αφορά σε ζημιά ευρώ 404 χιλ. για τη χρήση 2012 έναντι των ευρώ 332 χιλ. για τη χρήση 2011.

## 9 Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, καθώς η Εταιρεία εισπράττει χρηματικές εγγυήσεις ή εγγυητικές επιστολές από τους πελάτες που είναι μεταπληρωμής.

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	<b>31-Δεκ-12</b>	<b>31-Δεκ-11</b>
Πελάτες	4.164	3.874
Πελάτες-Συνδεδεμένα μέρη	(254)	(224)
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	(512)	(412)
<b>Καθαρές απαιτήσεις πελατών</b>	<b>3.398</b>	<b>3.238</b>
Προθεσμιακές καταθέσεις	101.100	-
Λοιπές Απαιτήσεις	17.651	15.956
Λοιπές Απαιτήσεις-Συνδεδεμένα μέρη	254	224
<b>Σύνολο</b>	<b>122.403</b>	<b>19.418</b>
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	604	618
Κυκλοφορούν ενεργητικό	121.799	18.801
	<b>122.403</b>	<b>19.418</b>

Το υπόλοιπο των πελατών της Εταιρείας περιλαμβάνει ποσό ευρώ 76,4 χιλιάδες το οποίο αφορά απαίτηση από πελάτες δημοσίου και το ποσό ευρώ 4.087,6 χιλ. που αφορά τους λοιπούς πελάτες της Αττικής Οδού.

Ο λογαριασμός «Λοιπές Απαιτήσεις» ποσού ευρώ 17.651 χιλ. περιλαμβάνει ποσό ευρώ 2.171 χιλ. που προέρχεται από απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο, ευρώ 5.270 χιλ. από «Εσοδα χρήσεως εισπρακτέα», ευρώ 63 χιλ. από «Ασφαλιστικούς Οργανισμούς», ευρώ 1.633 χιλ. από «Εξοδα επομένων χρήσεων», ευρώ 2.629 χιλ. από «Απαιτήσεις από εισπράξεις διοδίων», ευρώ 1.064 χιλ. από «Επισφαλείς και επίδικοι Χρεώστες» και ποσό ευρώ 4.821 χιλ. από «Λοιποί χρεώστες».

Αντίστοιχα για το έτος 2011 το υπόλοιπο των πελατών της Εταιρείας περιλαμβάνει ποσό ευρώ 75,1 χιλιάδες το οποίο αφορά απαίτηση από πελάτες δημοσίου και το ποσό ευρώ 3.799,2 χιλ. που αφορά τους λοιπούς πελάτες της Αττικής Οδού.

Ο λογαριασμός «Λοιπές Απαιτήσεις» για το έτος 2011 ποσού ευρώ 15.956 χιλ. περιλαμβάνει ποσό ευρώ 4.092 χιλ. που προέρχεται από απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο, ευρώ 152 χιλ. από «Επιταγές εισπρακτέες», ευρώ 3.346 χιλ. από «Εσοδα χρήσεως εισπρακτέα», ευρώ 81 χιλ. από «Ασφαλιστικούς Οργανισμούς», ευρώ 1.767 χιλ. από «Εξοδα επομένων χρήσεων», ευρώ 2.740 χιλ. από «Απαιτήσεις από εισπράξεις διοδίων», ευρώ 965 χιλ. από «Επισφαλείς και επίδικοι Χρεώστες» και ποσό ευρώ 2.813 χιλ. από «Λοιποί χρεώστες».

Η ανάλυση ενηλικίωσης των υπολοίπων Πελατών στις 31 Δεκεμβρίου 2012 και 31 Δεκεμβρίου 2011 έχει ως εξής:

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	<u>31-Δεκ-12</u>	<u>31-Δεκ-11</u>
Δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν είναι απομειωμένα	2.105	2.309
Είναι σε καθυστέρηση:		
3 - 6 μήνες	333	352
6 μήνες - 1 έτος	560	374
Πάνω από 1 έτος	919	623
	<u>3.917</u>	<u>3.658</u>
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης	512	412
Καθαρές απαιτήσεις πελατών	<u>3.405</u>	<u>3.246</u>

Η λογιστική αξία των μακροπρόθεσμων απαιτήσεων προσεγγίζει την εύλογή τους αξία.

## 10 Χρηματοοικονομικά στοιχεία διακρατούμενα ως τη λήξη

Τα Χρηματοοικονομικά στοιχεία διακρατούμενα ως τη λήξη περιλαμβάνουν τα κατωτέρω:

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	<u>31-Δεκ-12</u>	<u>31-Δεκ-11</u>
<b>Εισηγμένοι τίτλοι - Ομόλογα</b>		
Ομόλογο της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων με επιτόκιο 2,5% και λήξη τη 15.04.2012 (ISIN_XS0417871554)	-	68.842
Ομόλογο της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων με επιτόκιο 5,375% και λήξη τη 15.10.2012 (ISIN_XS0148310294)	-	25.533
Ομόλογο της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων με επιτόκιο 4,375% και λήξη τη 15.04.2013 (ISIN_XS0327177134)	41.339	43.612
Ομόλογο της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων με επιτόκιο 3,625% και λήξη τη 15.10.2013 (ISIN_XS0170558877)	86.477	44.620
Ομόλογο της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων με επιτόκιο 2,125% και λήξη τη 15.01.2014 (ISIN_XS0587030361)	25.129	-
<b>Σύνολο</b>	<u>152.945</u>	<u>182.607</u>

Η μεταβολή των Χρηματοοικονομικών στοιχείων διακρατούμενων ως τη λήξη παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

	<u>31-Δεκ-12</u>	<u>31-Δεκ-11</u>
<b>Στην αρχή της χρήσης</b>	182.607	87.694
Προσθήκες	70.025	185.176
(Λήξεις)	(94.975)	(86.977)
(Απόσβεση premium)	(4.712)	(3.286)
<b>Στη λήξη της χρήσης</b>	<u>152.945</u>	<u>182.607</u>
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	25.129	88.232
Κυκλοφορούν ενεργητικό	127.816	94.375
<b>Σύνολο</b>	<u>152.945</u>	<u>182.607</u>

Η απόσβεση του premium των ομολόγων, ποσού ευρώ 4.712 χιλ. έχει αναγνωριστεί στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης, στη γραμμή Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα - καθαρά.

Η εύλογη αξία των ομολόγων στις 31.12.2012 ανέρχεται σε ευρώ 153.518 χιλ. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο στις 31.12.2012 ανέρχεται στη λογιστική αξία των εν λόγω χρηματοοικονομικών στοιχείων.

Το νόμισμα των Χρηματοοικονομικών στοιχείων διακρατούμενων ως τη λήξη είναι το ευρώ.

## 11 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ

	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
Διαθέσιμα στο ταμείο	10	15
Καταθέσεις όψεως	65.225	42.168
Καταθέσεις προθεσμίας	453.226	500.184
<b>Σύνολο</b>	<b>518.461</b>	<b>542.367</b>

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει τα ποσοστά καταθέσεων ανά κλάση πιστοληπτικής αξιολόγησης από την εταιρεία Standard & Poor (S&P) την 31.12.2012.

Rating Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος (S&P)	Ποσοστό καταθέσεων όψεως και προθεσμίας την 31.12.2012
A	0,01%
AA-	10,25 %
CCC	79,69%
Μη αξιολογημένες - διάφορες	10,05%
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>100,00 %</b>

Τα πραγματικά επιτόκια καθορίζονται σύμφωνα με τα Euribor επιτόκια, διαπραγματεύονται κατά περίπτωση και έχουν μια περίοδο λήξης ενός μήνα έως και έξι μήνες. Οι καταθέσεις προθεσμίας συμπεριλαμβάνουν καταθέσεις με περίοδο λήξης έως και 3 μηνών.

Από το συνολικό ποσό καταθέσεων όψεως, ποσό ύψους ευρώ 37.515 χιλ. αφορά αποθεματικό εξυπηρέτησης χρέους των δανειακών υποχρεώσεων της εταιρείας.

## 12 Μετοχικό Κεφάλαιο

Όλα τα ποσά είναι σε Ευρώ, εκτός από τον αριθμό των μετοχών.

	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2011	2.366.400	173.693.760	173.693.760
31 Δεκεμβρίου 2011	2.366.400	173.693.760	173.693.760
1 Ιανουαρίου 2012	2.366.400	173.693.760	173.693.760
31 Δεκεμβρίου 2012	2.366.400	173.693.760	173.693.760

Η ονομαστική αξία έκαστης μετοχής είναι 73,40 ευρώ.

Στις 13.12.2012, η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ με την από 3.12.2012 επιστολή της, ενημέρωσε την Αττική Οδό Α.Ε., ότι δυνάμει της από 27/07/2012 εντολής μεταβίβασης περιουσιακών στοιχείων της, τελούμενης υπό ειδική εκκαθάριση, ΑΤΕ στην ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, η οποία εξεδόθη από την Επιτροπή Μέτρων Εξυγίανσης της Τράπεζας της Ελλάδος (Συνεδρίαση 4/27.7.2012, Θέμα 1ο), η οποία δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ Β' 2209/27.7.2012 και η οποία εξεδόθη δυνάμει των διατάξεων των άρθρων 63B, 63Δ και 68 του Ν. 3601/2007 (ΦΕΚ Α' 178/2007), μεταβιβάστηκαν επιλεγμένα

στοιχεία του Ενεργητικού και του Παθητικού της ΑΤΕ, στην ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται και οι μετοχές της Αττικής Οδός Α.Ε., οι οποίες ανήκαν στην ΑΤΕ.

Με την ίδια ως άνω επιστολή της, η ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ δήλωσε στην Αττική Οδός Α.Ε. ότι προσχωρεί, μεταξύ άλλων, στο από 23.12.1999 Σύμφωνο Μετόχων της Αττικής Οδός Α.Ε..

Κατόπιν τούτου το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας αναλύεται ως κάτωθι:

	ΜΕΤΟΧΟΙ	Μετοχικό Κεφάλαιο (αριθμός μετοχών)	Ποσοστό %	Αξία Μετοχικού Κεφαλαίου (σε Ευρώ)
1	ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ	1.402.084	59,24966%	102.912.965,60
2	J & P ΑΒΑΞ Α.Ε.	497.045	21,00427%	36.483.103,00
3	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	233.817	9,88070%	17.162.167,80
4	ΕΤΕΘ Α.Ε.	232.454	9,82311%	17.062.123,60
5	TRANSROUTE INTERNATIONAL	1.000	0,04226%	73.400,00
	Σύνολο	2.366.400	100,0000%	173.693.760,00

### 13 Λοιπά Αποθεματικά

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	Τακτικό αποθεματικό	Αφορολόγητα αποθεματικά	Σύνολο
<b>1 Ιανουαρίου 2011</b>	<b>8.213</b>	<b>108.550</b>	<b>116.763</b>
Μεταφορά από τα αποτελέσματα	2.436	-	2.436
<b>31 Δεκεμβρίου 2011</b>	<b>10.649</b>	<b>108.550</b>	<b>119.199</b>
<b>1 Ιανουαρίου 2012</b>	<b>10.649</b>	<b>108.550</b>	<b>119.199</b>
Μεταφορά από τα αποτελέσματα	2.507	-	2.507
<b>31 Δεκεμβρίου 2012</b>	<b>13.156</b>	<b>108.550</b>	<b>121.706</b>

Τα αφορολόγητα αποθεματικά σύμφωνα με την Ελληνική Νομοθεσία, εξαιρούνται του φόρου εισοδήματος, υπό την προϋπόθεση ότι δεν θα διανεμηθούν στους μετόχους. Η Εταιρεία δεν προτίθεται να διανείμει τα συγκεκριμένα αποθεματικά κατά την επόμενη χρήση και επομένως δεν έχει προβεί σε υπολογισμό φόρου εισοδήματος που θα προέκυπτε σε περίπτωση διανομής. Σε περίπτωση απόφασης διανομής, τα αφορολόγητα αποθεματικά θα φορολογηθούν με τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή κατά το χρόνο της διανομής.

### 14 Δανεισμός

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
<b>Μακροπρόθεσμος δανεισμός</b>		
Τραπεζικός δανεισμός	446.836	501.783
Ομολογιακό Δάνειο	13.400	16.200
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμου δανεισμού</b>	<b>460.236</b>	<b>517.983</b>

<b>Βραχυπρόθεσμος δανεισμός</b>		
Τραπεζικός δανεισμός	54.947	51.547
Ομολογιακό Δάνειο	2.800	2.400
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμου δανεισμού</b>	<b>57.747</b>	<b>53.947</b>
<b>Σύνολο δανεισμού</b>	<b>517.983</b>	<b>571.930</b>

Η Εταιρεία μέσα στο 2012 προέβη σε αποπληρωμή κεφαλαίου προς τους ομολογιούχους δανειστές ύψους ευρώ 2.400 χιλ. Κατόπιν τούτου οι τρέχουσες δανειακές υποχρεώσεις μας ανέρχονται σε ευρώ 16.200 χιλ. εκ των οποίων το ποσό ύψους ευρώ 2.800 χιλ. θα αποπληρωθεί μέσα στο έτος 2013 και έχει καταχωρηθεί ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Επίσης προέβη σε αποπληρωμή δανείου προς την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων ύψους 51.547 χιλ. Ευρώ ενώ αντίστοιχα μέσα στο 2011 προέβη σε αποπληρωμή δανείου προς την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων ύψους 43.893 χιλ. Ευρώ.

Κατόπιν τούτου οι τρέχουσες δανειακές υποχρεώσεις μας ανέρχονται σε ευρώ 501.783 χιλ. προς την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων εκ των οποίων το ποσό ύψους ευρώ 54.947 χιλ. θα αποπληρωθεί μέσα στο έτος 2013 και έχει καταχωρηθεί ως βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Ένα μεγάλο μέρος του δανεισμού της Εταιρείας είναι σταθερού ή περιοδικά αναθεωρούμενου επιτοκίου ύψους ευρώ 466.628 χιλ. και το υπόλοιπο μέρος κυμαινόμενου επιτοκίου ύψους ευρώ 51.355 χιλ. και είναι αποκλειστικά σε Ευρώ. Ως εκ τούτου, ο κίνδυνος επιτοκίου προέρχεται κυρίως από μεταβολές των επιτοκίων του Ευρώ. Η Εταιρεία παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τη διάρκεια και τη φύση των χρηματοδοτικών αναγκών της. Οι αποφάσεις για τη διάρκεια των δανείων αλλά και τη σχέση μεταξύ κυμαινόμενου και σταθερού επιτοκίου λαμβάνονται σε μεμονωμένη βάση.

Η έκθεση σε μεταβολές των επιτοκίων και οι ημερομηνίες ανατιμολόγησης των συμβολαίων είναι οι εξής:

	έως 6 μήνες	>12 μήνες	Σύνολο
<b>31 Δεκεμβρίου 2011</b>			
Σύνολο δανεισμού	57.006	514.924	571.930
	<b>57.006</b>	<b>514.924</b>	<b>571.930</b>
	έως 6 μήνες	>12 μήνες	Σύνολο
<b>31 Δεκεμβρίου 2012</b>			
Σύνολο δανεισμού	51.355	466.628	517.983
	<b>51.355</b>	<b>466.628</b>	<b>517.983</b>

Οι ημερομηνίες λήξης των μακροπρόθεσμων δανείων είναι οι εξής:

	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
Μεταξύ 1 και 2 ετών	62.217	57.747
Μεταξύ 2 και 5 ετών	215.675	200.943
Πάνω από 5 έτη	182.344	259.293
	<b>460.236</b>	<b>517.983</b>

Από το σύνολο του μακροπρόθεσμου δανεισμού ποσού ευρώ 460.236 χιλ., ποσό ευρώ 136.727 χιλ. αφορά δάνεια σταθερού επιτοκίου, ποσό ευρώ 264.731 χιλ. αφορά δάνεια περιοδικά αναθεωρούμενου επιτοκίου και ποσό ευρώ 58.778 χιλ. αφορά δάνεια αναθεωρημένου κυμαινόμενου επιτοκίου ανά τρίμηνο.

Αντίστοιχα για το έτος 2011 από το σύνολο του μακροπρόθεσμου δανεισμού ποσού ευρώ 517.983 χιλ., ποσό ευρώ 152.696 χιλ. αφορά δάνεια σταθερού επιτοκίου, ποσό ευρώ 297.732 χιλ. αφορά δάνεια



περιοδικά αναθεωρούμενου επιτοκίου και ποσό ευρώ 67.555 χιλ. αφορά δάνεια αναθεωρημένου κυμαινόμενου επιτοκίου ανά τρίμηνο.

## 15 Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας από την εμπορική της δραστηριότητα είναι ελεύθερες τόκων.

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	<b>31-Δεκ-12</b>	<b>31-Δεκ-11</b>
Προμηθευτές	415	357
Δεδουλευμένα έξοδα	1.778	1.610
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι / τέλη	2.495	1.308
Δεδουλευμένοι τόκοι	821	940
Προκαταβολή για λειτουργικές μισθώσεις	1.428	1.719
Λοιπές υποχρεώσεις	11.349	11.501
Σύνολο υποχρεώσεων - Συνδεδεμένα μέρη	9.561	12.733
<b>Σύνολο</b>	<b>27.847</b>	<b>30.168</b>
Μακροπρόθεσμες	1.837	1.978
Βραχυπρόθεσμες	26.010	28.190
<b>Σύνολο</b>	<b>27.847</b>	<b>30.168</b>

Ο λογαριασμός «Λοιπές Υποχρεώσεις» ποσού ευρώ 11.349 χιλ. περιλαμβάνει ποσό 7.502 χιλ. από «Προκαταβολές Πελατών», 1.788 χιλ. από «Λοιπούς Πιστωτές», 545 χιλ. από «Υποχρεώσεις σε Υπεργολάβους», 176 χιλ. από «Δικαιούχους αμοιβών από παροχή υπηρεσίας», 1.249 χιλ. από «Δικαιούχοι χρηματικών εγγυήσεων» και 89 χιλ. από «Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες».

Αντίστοιχα για το έτος 2011 ο λογαριασμός «Λοιπές Υποχρεώσεις» ποσού ευρώ 11.501 χιλ. περιλαμβάνει ποσό 7.774 χιλ. από «Προκαταβολές Πελατών», 1.658 χιλ. από «Λοιπούς Πιστωτές», 679 χιλ. από «Υποχρεώσεις σε Υπεργολάβους», 57 χιλ. από «Δικαιούχους αμοιβών από παροχή υπηρεσίας», 1.331 χιλ. από «Δικαιούχοι χρηματικών εγγυήσεων» και 2 χιλ. από «Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες».

Το μακροπρόθεσμο μέρος των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων ύψους 1.837 χιλ. ευρώ για το 2012 (2011: ευρώ 1.978) αντιπροσωπεύει κυρίως προκαταβολές για ενοίκια που προέκυψαν από την απορρόφηση των ΣΕΑ.

## 16 Αναβαλλόμενη Φορολογία

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα να συμψηφισθούν οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις έναντι των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων και όταν οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αφορούν φόρους εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή. Τα συμψηφισμένα ποσά είναι τα παρακάτω:

Η συνολική μεταβολή στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω:

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	<b>31-Δεκ-12</b>	<b>31-Δεκ-11</b>
<b>Υπόλοιπο αρχής χρήσης</b>	<b>66.092</b>	<b>50.450</b>
Χρέωση κατάστασης αποτελεσμάτων	4.499	15.642
<b>Υπόλοιπο τέλους χρήσης αναβαλλόμενης υποχρέωσης</b>	<b>70.591</b>	<b>66.092</b>

Ο αναβαλλόμενος φόρος της χρήσης 2012 έχει υπολογιστεί σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές που απορρέουν από τον Ν.3943/2011 άρθρο 14 παρ. 9,10.

Οι μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την διάρκεια της χρήσης χωρίς να λαμβάνεται υπόψη ο συμψηφισμός των υπολοίπων εντός της ίδιας φορολογικής αρχής είναι οι παρακάτω:

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

**Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις:**

	Διαφορετικές φορολογικές αποσβέσεις	Λοιπά	Σύνολο
<b>1 Ιανουαρίου 2011</b>	<b>153.122</b>	<b>9.786</b>	<b>162.908</b>
Χρέωση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(13.398)	(110)	(13.508)
<b>31 Δεκεμβρίου 2011</b>	<b>139.724</b>	<b>9.676</b>	<b>149.400</b>
<b>1 Ιανουαρίου 2012</b>	<b>139.724</b>	<b>9.676</b>	<b>149.400</b>
Χρέωση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(11.019)	(529)	(11.548)
<b>31 Δεκεμβρίου 2012</b>	<b>128.705</b>	<b>9.147</b>	<b>137.852</b>

**Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις:**

	Φορολογικές ζημίες	Λοιπά	Σύνολο
<b>1 Ιανουαρίου 2011</b>	<b>39.277</b>	<b>73.181</b>	<b>112.458</b>
(Χρέωση) / πίστωση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(26.210)	(2.940)	(29.150)
<b>31 Δεκεμβρίου 2011</b>	<b>13.067</b>	<b>70.241</b>	<b>83.308</b>
<b>1 Ιανουαρίου 2012</b>	<b>13.067</b>	<b>70.241</b>	<b>83.308</b>
(Χρέωση) / πίστωση στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	(13.067)	(2.980)	(16.047)
<b>31 Δεκεμβρίου 2012</b>	<b>-</b>	<b>67.261</b>	<b>67.261</b>

**Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις:**

	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	70.591	66.092
	70.591	66.092

**17 Προβλέψεις Αποζημίωσης Προσωπικού**

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στον Ισολογισμό είναι τα ακόλουθα:

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	31-Δεκ-12	31-Δεκ-11
<b>Υποχρεώσεις ισολογισμού για:</b>		
Συνταξιοδοτικές παροχές	347	295
<b>Σύνολο</b>	<b>347</b>	<b>295</b>

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως ακολούθως:

	<b>31-Δεκ-12</b>	<b>31-Δεκ-11</b>
<b>Χρεώσεις στα αποτελέσματα:</b>		
Συνταξιοδοτικές παροχές	52	53
<b>Σύνολο</b>	<b>52</b>	<b>53</b>

Η μεταβολή στις υποχρεώσεις όπως εμφανίζονται στον Ισολογισμό είναι ως ακολούθως:

	<b>31-Δεκ-12</b>	<b>31-Δεκ-11</b>
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	425	305
Μη καταχωρηθέντες αναλογιστικές ζημιές	(78)	(10)
<b>Υποχρέωση στον ισολογισμό</b>	<b>347</b>	<b>295</b>

	<b>31-Δεκ-12</b>	<b>31-Δεκ-11</b>
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	38	45
Χρηματοοικονομικό κόστος	14	13
Αποσβέσεις μη καταχωρημένων αναλογιστικών ζημιών	-	3
Ζημιές από περικοπές	-	(8)
<b>Σύνολο περιλαμβανόμενο στις παροχές σε εργαζομένους</b>	<b>52</b>	<b>53</b>

	<b>31-Δεκ-12</b>	<b>31-Δεκ-11</b>
Υπόλοιπο έναρξης	295	243
Καταβαλλόμενες αποζημιώσεις	-	(1)
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	52	53
<b>Υπόλοιπο τέλους</b>	<b>347</b>	<b>295</b>

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:

	<b>31-Δεκ-12</b>	<b>31-Δεκ-11</b>
Προεξοφλητικό επιτόκιο	4%	5%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	0,00%	0,00%

## 18 Προβλέψεις

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	<b>ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ</b>	
	<b>Λοιπές προβλέψεις</b>	<b>Σύνολο</b>
<b>1-Ιαν-11</b>	<b>101.578</b>	<b>101.578</b>
Πρόσθετες προβλέψεις χρήσεως	9.721	9.721
<b>31-Δεκ-11</b>	<b>111.299</b>	<b>111.299</b>
<b>1-Ιαν-12</b>	<b>111.299</b>	<b>111.299</b>
Πρόσθετες προβλέψεις χρήσεως	4.016	4.016
<b>31-Δεκ-12</b>	<b>115.315</b>	<b>115.315</b>

	<b>31-Δεκ-12</b>	<b>31-Δεκ-11</b>
<b>Ανάλυση συνολικών προβλέψεων:</b>		
Μακροπρόθεσμες	115.315	111.299
Βραχυπρόθεσμες	-	-
<b>Σύνολο</b>	<b>115.315</b>	<b>111.299</b>

Η πρόβλεψη συνολικού ποσού ευρώ 4.016 χιλ. αφορά την πρόβλεψη για βαριά συντήρηση του συμβολαίου παραχώρησης της ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.

Αντίστοιχα για το έτος 2011 η πρόβλεψη συνολικού ποσού ευρώ 9.721 χιλ. αφορά την πρόβλεψη για βαριά συντήρηση του συμβολαίου παραχώρησης της ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.

## 19 Έξοδα ανά Κατηγορία

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

<b>31-Δεκ-11</b>	<b>Κόστος πωληθέντων</b>	<b>Έξοδα διάθεσης</b>	<b>Έξοδα διοίκησης</b>	<b>Σύνολο</b>
Παροχές σε εργαζομένους	1.157	155	1.035	2.347
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	1.235	34	27	1.296
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	39.364	-	-	39.364
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	252	252
Έξοδα συντήρησης Τεχνικών έργων	15.811	-	-	15.811
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	90	-	163	253
Παροχές τρίτων	5.727	812	96	6.635
Ασφάλιστρα	3.308	-	24	3.332
Λοιπές παροχές τρίτων	2.063	39	22	2.124
Αμοιβές τεχνικών	471	-	-	471
Αμοιβές εταιρείας λειτουργίας	52.836	-	-	52.836
Λοιπές αμοιβές & έξοδα τρίτων	1.480	179	1.545	3.204
Έξοδα προβολής & διαφήμισης	11	1.456	3	1.470
Λοιπά	2.297	238	244	2.779
<b>Σύνολο</b>	<b>125.850</b>	<b>2.913</b>	<b>3.411</b>	<b>132.174</b>

<b>31-Δεκ-12</b>	<b>Κόστος πωληθέντων</b>	<b>Έξοδα διάθεσης</b>	<b>Έξοδα διοίκησης</b>	<b>Σύνολο</b>
Παροχές σε εργαζομένους	1.159	181	1.020	2.360
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	162	12	10	184
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	39.518	-	-	39.518
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	-	-	100	100
Έξοδα συντήρησης Τεχνικών έργων	6.133	-	-	6.133
Ενοίκια λειτουργικών μισθώσεων	17	-	151	168
Παροχές τρίτων	6.113	74	96	6.283
Ασφάλιστρα	3.196	-	10	3.206
Λοιπές παροχές τρίτων	2.144	84	22	2.250
Αμοιβές τεχνικών	437	-	-	437
Αμοιβές εταιρείας λειτουργίας	50.005	-	-	50.005
Λοιπές αμοιβές & έξοδα τρίτων	1.520	179	1.660	3.359
Έξοδα προβολής & διαφήμισης	13	1.237	1	1.251
Λοιπά	703	73	182	958
<b>Σύνολο</b>	<b>111.120</b>	<b>1.840</b>	<b>3.252</b>	<b>116.212</b>

## 20 Λοιπά Έσοδα / Έξοδα Εκμετάλλευσης

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	<b>31-Δεκ-12</b>	<b>31-Δεκ-11</b>
Ενοίκια	4.433	4.499
Λοιπά Κέρδη	3.682	467
<b>Σύνολο</b>	<b>8.115</b>	<b>4.966</b>

Στο ποσό των ευρώ 4.433 χιλ. έχουν καταχωρηθεί τα έσοδα ενοικίων που απορρέουν από την απορρόφηση των ΣΕΑ το 2008. Ο λογαριασμός «Λοιπά Κέρδη» ποσού ευρώ 3.682 χιλ. περιλαμβάνει ευρώ 501 χιλ. ποσό έσοδα από παραχώρηση δικαιωμάτων, ποσό ευρώ 323 χιλ. προμήθειες από πωλήσεις για λογαριασμό τρίτων, ποσό ευρώ 158 χιλ. από λοιπά έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους, έσοδα από αποζημιώσεις έργου ευρώ 2.382 χιλ. και ευρώ 318 χιλ. λοιπά κέρδη.

Αντίστοιχα για το έτος 2011 το ποσό των ευρώ 4.499 χιλ. έχουν καταχωρηθεί τα έσοδα ενοικίων που απορρέουν από την απορρόφηση των ΣΕΑ στο 2008. Ο λογαριασμός «Λοιπά Κέρδη» ποσού ευρώ 467 χιλ. περιλαμβάνει ευρώ 485 χιλ. ποσό έσοδα από παραχώρηση δικαιωμάτων, ποσό ευρώ 337 χιλ. προμήθειες από πωλήσεις για λογαριασμό τρίτων, ποσό ευρώ 157 χιλ. από λοιπά έσοδα από παροχή υπηρεσιών σε τρίτους, έκτακτες ζημιές ευρώ (677) χιλ. και ευρώ 165 χιλ. λοιπά κέρδη.

## 21 Χρηματοοικονομικά Έξοδα Καθαρά

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	<b>31-Δεκ-12</b>	<b>31-Δεκ-11</b>
Έξοδα τόκων		
-Τραπεζικά δάνεια	21.167	23.390
-Χρηματοοικονομικά έξοδα τραπεζικών εγγυήσεων	3.867	3.744
-Χρηματοοικονομικά έξοδα πρόβλεψης βαριάς συντήρησης	4.478	8.325
-Χρηματοοικονομικό κόστος από swaps	275	362
-Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	145	375
	<b>29.932</b>	<b>36.196</b>
Έσοδα τόκων	<b>(26.518)</b>	<b>(24.335)</b>
<b>Χρηματοοικονομικά έξοδα καθαρά</b>	<b>3.414</b>	<b>11.861</b>

## 22 Παροχές σε Εργαζομένους

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	<b>Σημ.</b>	<b>31-Δεκ-12</b>	<b>31-Δεκ-11</b>
Μισθοί και ημερομίσθια		1.859	1.847
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης		361	351
Κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	17	52	53
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους		88	96
<b>Σύνολο</b>		<b>2.360</b>	<b>2.347</b>

## 23 Φόρος Εισοδήματος

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	<b>Σημ.</b>	<b>31-Δεκ-12</b>	<b>31-Δεκ-11</b>
Φόρος χρήσης		9.304	-
Αναβαλλόμενος φόρος	16	4.499	15.642
<b>Σύνολο</b>		<b>13.803</b>	<b>15.642</b>

Ο φόρος επί των κερδών προ φόρων της Εταιρείας διαφέρει από το θεωρητικό ποσό το οποίο θα προέκυπτε αν χρησιμοποιούσαμε τον ισχύοντα μέσο σταθμικό φορολογικό συντελεστή, ως εξής:

	<b>31-Δεκ-12</b>	<b>31-Δεκ-11</b>
<b>Κέρδη προ φόρων βάσει της κατάστασης συνολικού εισοδήματος</b>	63.933	64.358
Φόρος υπολογισμένος με βάση τον ισχύον φορολογικό συντελεστή 20%	12.786	12.872
<b>Αναμορφώσεις</b>		
Εξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	50	-
Λοιποί φόροι	133	-
Έξοδα που εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς, δεν αναγνωρίζονται κατά ΔΠΧΑ (π.χ. αποσβέσεις αύλων που έχουν διαγραφεί στα ΔΠΧΑ) και για τα οποία δεν έχει υπολογιστεί αναβαλλόμενη φορολογία	795	-
Διαφορά μεταξύ συντελεστή τρέχουσας και αναβαλλόμενης φορολογίας	-	2.770
Λοιπά	39	-
<b>Φόρος εισοδήματος βάσει της κατάστασης συνολικού εισοδήματος</b>	<b>13.803</b>	<b>15.642</b>

Για τη χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από τους νόμιμους ελεγκτές, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Εκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το Υπουργείο Οικονομικών θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% για φορολογικό επανέλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου. Ο έλεγχος αυτός θα πρέπει να ολοκληρωθεί σε διάστημα όχι αργότερο των δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Εκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών. Οι ανέλεγκτες χρήσεις παρατίθενται στη σημείωση Νο. 25.

## 24 Ανειλημμένες Υποχρεώσεις

Τα παρακάτω ποσά αφορούν σε δεσμεύσεις για λειτουργικές μισθώσεις τα οποία μισθώνονται από τρίτους.

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	<b>31-Δεκ-12</b>
Έως 1 έτος	144
Από 1-5 έτη	101
Περισσότερα από 5 έτη	-
<b>Σύνολο</b>	<b>245</b>

Οι λειτουργικές μισθώσεις αφορούν ενοίκια αυτοκινήτων, κτιρίων και οικοπέδων.

## 25 Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

(α) Υπάρχουν δικαστικές υποθέσεις εναντίον της Εταιρείας για ατυχήματα που συνέβησαν κατά την λειτουργία του αυτοκινητόδρομου από εταιρείες ή ιδιώτες. Λόγω του ότι η Εταιρεία είναι ασφαλισμένη έναντι ατυχημάτων, δεν αναμένεται να προκύψει επιβάρυνση από ενδεχόμενη αρνητική έκβαση των δικαστικών αποφάσεων διότι υπάρχει ασφαλιστική κάλυψη. Οι λοιπές επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, καθώς και οι εκκρεμείς αποφάσεις των δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της εταιρείας.

(β) Εκκρεμεί η εκδίκαση της επιβολής από τον Δήμο Ασπροπύργου, τον Δήμο Αχαρνών, τον Δήμο Άνω Λιοσίων, Δήμο Ζεφυρίου και Δήμο Φυλής προς την Εταιρεία αφενός μεν δημοτικών τελών καθαριότητας και ηλεκτροφωτισμού και αφετέρου φόρο ηλεκτροδοτούμενων χώρων για τα έτη 2002 έως και 2012. Οι εν λόγω οφειλές ύψους συνολικού ευρώ 11.399 χιλ. σχετίζονται με τις εγκαταστάσεις της Εταιρείας στους αντίστοιχους Δήμους, εν τούτοις, το Υπουργείο Περιβάλλοντος, Χωροταξίας και Δημοσίων Έργων έχει χορηγήσει βεβαίωση με βάση την οποία η Αττική Οδός Α.Ε. δεν υπέχει υποχρέωση καταβολής δημοτικών τελών καθαριότητας και φωτισμού και δημοτικών φόρων ηλεκτροδοτούμενων χώρων για τον αυτοκινητόδρομο.

(γ) Για τη χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρείες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από τους νόμιμους ελεγκτές, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Το Υπουργείο Οικονομικών θα επιλέξει δείγμα εταιρειών τουλάχιστον της τάξης του 9% για φορολογικό επανέλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου. Ο έλεγχος αυτός θα πρέπει να ολοκληρωθεί σε διάστημα όχι αργότερο των δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών.

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2009, ελέγχθηκε φορολογικά βάσει του Ν.2238/94 για τη χρήση του 2011 και έλαβε πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης από την ελεγκτική εταιρεία ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΙΕΡΣ ΑΕ χωρίς προσαρμογές όσον αφορά το έξοδο φόρου. Η ανέλεγκτη φορολογικά χρήση της εταιρείας είναι το 2010. Οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας για τη χρήση αυτή δεν έχουν καταστεί οριστικές και κατά συνέπεια υπάρχει το ενδεχόμενο να προκύψουν επιπρόσθετες επιβαρύνσεις όταν διενεργηθούν οι σχετικοί έλεγχοι από τις φορολογικές αρχές. Για τη χρήση 2012 ο φορολογικός έλεγχος της εταιρείας ήδη διενεργείται από την PricewaterhouseCoopers Α.Ε. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η διοίκηση της εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία, η οικονομική χρήση 2011 θα πρέπει να θεωρείται οριστική για σκοπούς φορολογικού ελέγχου μετά από δεκαοκτώ μήνες από την υποβολή της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» προς το Υπουργείο Οικονομικών.

(δ) Η Εταιρεία έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητάς της από τα οποία δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις.

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ

### Υποχρεώσεις

Εγγυήσεις για εξασφάλιση καλής εκτελέσεως συμβάσεων με  
το Ελληνικό Δημόσιο

**31-Δεκ-12**

31.982

**31.982**

**Απαιτήσεις**

Εγγυήσεις για εξασφάλιση απαιτήσεων από πελάτες	1.460
Λοιπές	2.734
	<b>4.194</b>

**26 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη**

Τα ποσά των πωλήσεων και αγορών σωρευτικά από την έναρξη της χρήσης καθώς επίσης και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων στη λήξη της κλειόμενης χρήσης, που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη σύμφωνα με το ΔΛΠ 24, έχουν ως εξής:

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	<b>31-Δεκ-12</b>	<b>31-Δεκ-11</b>
α) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	1.211	1.306
β) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	57.622	69.794
	<b>31-Δεκ-12</b>	<b>31-Δεκ-11</b>
α) Απαιτήσεις	393	327
β) Υποχρεώσεις	9.599	12.771
γ) Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου & Διευθυντικών στελεχών	1.646	1.641

Οι πωλήσεις υπηρεσιών προς συνδεδεμένα μέρη της χρήσης 2012 αποτελούνται από: ευρώ 234 χιλ. Αττικές Διαδρομές Α.Ε., ευρώ 283 χιλ. Μωρέας Α.Ε., ευρώ 150 χιλ. Ακτωρ ΑΤΕ, ευρώ 208 χιλ. Ολυμπία Οδός Α.Ε. και ευρώ 336 χιλ. λοιπά. Οι αγορές αγαθών και υπηρεσιών προς συνδεδεμένα μέρη της χρήσης 2012 αποτελούνται από: ευρώ 3.407 Κ/Ξ Συντήρησης Αττικής Οδού Α.Ε., ευρώ 3.498 χιλ. Κ/Ξ Αττική Οδός Α.Ε., ευρώ 50.251 χιλ. Αττικές Διαδρομές Α.Ε., ευρώ 466 χιλ. λοιπά.

Οι υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη της χρήσης 2012 αποτελούνται από: ευρώ 1.015 χιλ. Κ/Ξ Αττική Οδός Α.Ε., ευρώ 409 χιλ. Ολυμπία Οδός Α.Ε., ευρώ 7.295 χιλ. Αττικές Διαδρομές Α.Ε., ευρώ 545 χιλ. Κ/Ξ Συντήρησης Αττική Οδός Α.Ε., ευρώ 335 χιλ. λοιπά.

Οι πωλήσεις υπηρεσιών προς συνδεδεμένα μέρη της χρήσης 2011 αποτελούνται από: ευρώ 252 χιλ. Αττικές Διαδρομές Α.Ε., ευρώ 281 χιλ. Μωρέας Α.Ε., ευρώ 179 χιλ. Ακτωρ ΑΤΕ, ευρώ 212 χιλ. Ολυμπία Οδός Α.Ε. και ευρώ 382 χιλ. λοιπά. Οι αγορές αγαθών και υπηρεσιών προς συνδεδεμένα μέρη της χρήσης 2011 αποτελούνται από: ευρώ 6.189 Κ/Ξ Συντήρησης Αττικής Οδού Α.Ε., ευρώ 10.027 χιλ. Κ/Ξ Αττική Οδός Α.Ε., ευρώ 53.099 χιλ. Αττικές Διαδρομές Α.Ε., ευρώ 479 χιλ. λοιπά.

Οι υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη της χρήσης 2011 αποτελούνται από: ευρώ 854 χιλ. Κ/Ξ Αττική Οδός Α.Ε., ευρώ 431 χιλ. Ολυμπία Οδός Α.Ε., ευρώ 10.430 χιλ. Αττικές Διαδρομές Α.Ε., ευρώ 679 χιλ. Κ/Ξ Συντήρησης Αττική Οδός Α.Ε., ευρώ 377 χιλ. λοιπά.

**27 Λοιπές Σημειώσεις**

Το απασχολούμενο προσωπικό της Εταιρείας την 31.12.2012 ανερχόταν σε 46 άτομα και την 31.12.2011 σε 44.

**28 Γεγονότα μετά την Ημερομηνία Ισολογισμού**

Στις 23.01.2013 θεσπίστηκε ο νέος φορολογικός νόμος 4110/23.01.2013. Οι κυριότερες αλλαγές είναι ότι σύμφωνα με το νέο νόμο ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων ορίζεται εφεξής στο 26% και ο παρακρατούμενος φόρος μερισμάτων που εγκρίνονται μετά την 1 Ιανουαρίου 2014 ορίζεται σε 10% .





**ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.**  
**ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ**  
**Ε.Λ.Ε-Σ-Σ & Δ.Π.Α.Υ.**

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή  
Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς  
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2012

---

Ουδέν άλλο σημαντικό γεγονός συνέβη από την λήξη της διαχειριστικής χρήσης 2012 μέχρι σήμερα.

**Παιανία, 22 Μαΐου 2013**

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ  
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ  
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ  
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΚΟΥΤΡΑΣ  
ΑΔΤ ΑΕ023455

ΛΕΩΝΙΔΑΣ Γ. ΜΠΟΜΠΟΛΑΣ  
ΑΔΤ Σ237945

ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΠΕΤΟΥΣΗΣ  
ΑΔΤ ΑΕ500871

ΦΕΒΡΩΝΙΑ ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΥ  
ΑΔΤ ΑΕ040139