



ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ

- Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων
- Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2020
- Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 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.: Φ.Α.Ε. ΑΘΗΝΩΝ
Α.Μ.Α.Ε. 35711/04/Β/96/43(02)



ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ

ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ Δ.Σ. ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.
ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΧΡΗΣΗΣ 2020**

ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 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.: Φ.Α.Ε. ΑΘΗΝΩΝ

ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ.: 2230901000 (ΑΡ.Μ.Α.Ε. 35711/04/Β/96/43(02))

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ Δ.Σ. ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.
ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΧΡΗΣΗΣ 2020**

Η παρούσα έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αφορά στη χρονική περίοδο των δώδεκα μηνών της κλειόμενης χρήσης 2020 (01.01.2020-31.12.2020) και παρέχει συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και τα αποτελέσματα της Εταιρείας ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε. Στην Έκθεση περιγράφονται τα σημαντικότερα γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά τη χρήση 2020 και η επίδρασή τους στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει η Εταιρεία, ενώ παρατίθενται και ποιοτικού χαρακτήρα στοιχεία και εκτιμήσεις για την εξέλιξη των δραστηριοτήτων της.

Η παρούσα Έκθεση συνοδεύει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 01.01.2020-31.12.2020.

1. Εισαγωγή

Μετά από μια δεκαετία ύφεσης, η Ελληνική οικονομία παρουσίασε σημάδια ανάκαμψης το 2017, επιταχύνοντας τη θετική αυτή πορεία στις αρχές του 2020. Η έναρξη της πανδημίας COVID-19 το πρώτο τρίμηνο του 2020 έπληξε σοβαρά την Ελληνική οικονομία, όπως και όλες τις χώρες παγκοσμίως, με αποτέλεσμα να υπάρξει ισχυρή συρρίκνωση 8% για το 2020.

Η Ελληνική Κυβέρνηση εφάρμοσε έγκαιρα μέτρα προφύλαξης, όπως την απαγόρευση κυκλοφορίας, με αποτέλεσμα οι υγειονομικές επιπτώσεις του πρώτου κύματος της πανδημίας να είναι περιορισμένες σε σχέση με άλλες Ευρωπαϊκές χώρες. Το δεύτερο κύμα της πανδημίας, που βρίσκεται σε πλήρη εξέλιξη τον Μάιο του 2021, έχει σοβαρότερο αρνητικό αντίκτυπο σε υγειονομικό επίπεδο.

Παράλληλα, η Ελληνική κυβέρνηση εφάρμοσε μέτρα δημοσιονομικής στήριξης και στήριξης ρευστότητας άνω των €18 δισ. το 2020, μετριαζοντας εν μέρει τον αντίκτυπο της πανδημίας στην οικονομία. Για το 2021, διεθνείς οργανισμοί συμφωνούν ότι η Ελλάδα θα παρουσιάσει ισχυρή ανάπτυξη, με το ΔΝΤ να κάνει πρόβλεψη για αύξηση του ΑΕΠ κατά 4,1% για το 2021 και 5,6% για το 2022.

Η Ελλάδα, κατά τη διάρκεια της επόμενης πενταετίας, αναμένεται να λάβει €32 δισ. από το Μηχανισμό Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας της ΕΕ, εκ των οποίων €19,5 δισ. αφορά επιχορηγήσεις και €12,5 δισ. σε δάνεια. Επίσης, η Ελλάδα θα λάβει επιπρόσθετα κεφάλαια σχεδόν €40 δισ. από τον Ευρωπαϊκό προϋπολογισμό.

Η Αττική Οδός Α.Ε. (εφεξής Εταιρεία) δραστηριοποιείται στο κλάδο των παραχωρήσεων. Ασχολήθηκε κατά τα έτη 1996-2004 (περίοδος T1) με τη μελέτη, κατασκευή, αυτοχρηματοδότηση της Ελεύθερης Λεωφόρου Ελευσίνας-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 Αττική Οδός αποτελεί ένα από τα συγχρηματοδοτούμενα έργα σύμπραξης δημόσιου και ιδιωτικού τομέα.

Την 1^η Μαρτίου 2000 η Εταιρεία με την ιδιότητα του Αναδόχου προχώρησε σε σύμβαση λειτουργίας και συντήρησης με την ανώνυμη εταιρεία Αττικές Διαδρομές ΑΕ, εταιρεία λειτουργίας και συντήρησης της Ελεύθερης Λεωφόρου Ελευσίνας - Σταυρού Α/Δ Σπάτων και Δυτικής Περιφερειακής Λεωφόρου Υμηττού («Λεωφόρος») (εφεξής

η εταιρεία Λειτουργίας), με την οποία διόρισε την εταιρεία Λειτουργίας δυνάμει του άρθρου 43.1.10 της Σύμβασης Παραχώρησης ως υπεργολάβο του για τη παροχή διαχειριστικής υποστήριξης και υπηρεσιών. Κατά την εκτέλεση των υπηρεσιών σχετικά με την είσπραξη διοδίων και την παράδοση των εσόδων διοδίων η εταιρεία Λειτουργίας ενεργεί ως άμεσος εντολοδόχος στο όνομα και για λογαριασμό του Αναδόχου.

Στον τομέα των παραχωρήσεων τόσο η Αττική Οδός Α.Ε. όσο και η εταιρεία Λειτουργίας έχει αποκτήσει πολύτιμη εμπειρία στη διαχείριση τέτοιων έργων.

Το 12μηνο του 2020 επηρεάζεται από την εξάπλωση της πανδημίας του COVID-19 και των περιοριστικών μέτρων (lock-down) που επιβλήθηκαν από τις επιμέρους κυβερνήσεις. Πρωταρχικό μέλημα της Εταιρείας είναι η προστασία της υγείας των εργαζομένων και ο περιορισμός της εξάπλωσης του ιού, καθώς και η ελαχιστοποίηση της αναπόφευκτης επίδρασης στην οικονομική απόδοση της Εταιρείας. Το μέγεθος των επιπτώσεων θα καθοριστεί κυρίως από τη διάρκεια και την έκταση της πανδημίας και τα αντίστοιχα μέτρα που λαμβάνονται από τα κράτη για να περιορίσουν την εξάπλωσή της, καθώς και από τις πρωτοβουλίες των κυβερνήσεων για την ενίσχυση της οικονομίας.

Με την πανδημία η κυκλοφορία μειώθηκε σημαντικά (24%) μετά την πλήρη εφαρμογή των περιοριστικών μέτρων μετακίνησης στις 23.03.2020. Συγκεκριμένα, από τα τέλη Φεβρουαρίου 2020 και μετά τα προαναφερόμενα σταδιακά μέτρα από την Κυβέρνηση, η κυκλοφορία στον αυτοκινητόδρομο επηρεάστηκε σημαντικά, τον Απρίλιο η πτώση της κυκλοφορίας κορυφώθηκε, ενώ από το Μάιο, με την άρση των περιοριστικών μέτρων, η κυκλοφορία σταδιακά επανήλθε στην κανονικότητα μέχρι τα μέσα Αυγούστου. Τα νέα μέτρα που λήφθηκαν από τα μέσα Αυγούστου ανέκοψαν την τάση αυτή. Η μείωση της κυκλοφορίας στους αυτοκινητοδρόμους οδήγησε σε μείωση των εσόδων το 12μηνο του 2020 κατά 21,4% σε σχέση με το 12μηνο του 2019. Εντούτοις, λόγω των ταμειακών διαθεσίμων εκτιμάται ότι δεν υπάρχει επίδραση στην ομαλή συνέχιση δραστηριοτήτων. Σημειώνεται ότι η Εταιρεία λαμβάνει κάθε πρόσφορο μέτρο περιορισμού των συνεπειών πάντα με γνώμονα τη διασφάλιση της υγείας των εργαζομένων και των χρηστών των αυτοκινητοδρόμων και εξετάζουν μέτρα διαχείρισης των επιπτώσεων, καθώς και τις αποζημιωτικές βάσεις είτε στο πλαίσιο της Σύμβασης Παραχώρησης είτε των Ασφαλιστικών Συμβάσεων του Έργου.

Η Διοίκηση αξιολογεί διαρκώς τις συνθήκες και τις ενδεχόμενες επιδράσεις στις λειτουργικές επιδόσεις και μελλοντικές ταμειακές ροές της Εταιρείας, συνεκτιμώντας την ενδεχόμενη επίδραση του Covid-19 στην πορεία εργασιών προκειμένου να διασφαλίζει την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

2. Μετοχικό Κεφάλαιο Αττικής Οδού Α.Ε.

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας αναλύεται ως κάτωθι:

	ΜΕΤΟΧΟΙ	Μετοχικό Κεφάλαιο (αριθμός μετοχών)	Ποσοστό %	Αξία Μετοχικού Κεφαλαίου (σε Ευρώ)
1	ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	1.555.881	65,7488%	114.201.665,40
2	ΑΒΑΞ Α.Ε.	572.332	24,1858%	42.009.168,80
3	ΕΤΕΘ Α.Ε.	237.187	10,0231%	17.409.525,80
4	EGIS PROJECTS S.A.	1.000	0,0423%	73.400,00
	Σύνολο	2.366.400	100,0000%	173.693.760,00

3. Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει την τιμή να θέσει υπόψη σας όλα τα έγγραφα των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της εικοστής τέταρτης Εταιρικής Χρήσης (01/01/2020 – 31/12/2020), ήτοι την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, την Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, την Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων

Κεφαλαίων, την Κατάσταση Ταμειακών Ροών και τις γνωστοποιήσεις που συνοδεύουν τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2020.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας για τη χρήση που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2020 είναι οι για δέκατη τέταρτη συνεχή χρονιά ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις που συμμορφώνονται με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), περιλαμβανομένων των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΔΛΠ), τροποποιήσεων και διερμηνειών που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, καθώς και τα ΔΠΧΑ που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ).

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτιστεί με βάση τις σχετικές διατάξεις του Κωδ. Ν.4548/2018, εμφανίζουν δε με απόλυτη σαφήνεια την πραγματική εικόνα της περιουσιακής διάρθρωσης και της χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας κατά την 31.12.2020.

4. Επισκόπηση αποτελεσμάτων 2020 και Προοπτικές

Η οικονομική κατάσταση της εταιρείας κρίνεται ικανοποιητική.

Από την κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης προκύπτουν τα εξής :

Η χρήση 2020 εντάσσεται στην Περίοδο Λειτουργίας - Συντήρησης (Τ2).

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

Τα έσοδα της χρήσης από την εκμετάλλευση του αυτοκινητόδρομου έφθασαν τα **151.569 χιλ.** Ευρώ έναντι **192.706 χιλ.** Ευρώ της χρήσεως 2019.

Οι πιστωτικοί τόκοι ανέρχονται σε **549 χιλ.** Ευρώ έναντι **1.940 χιλ.** Ευρώ της χρήσης 2019.

Τα έσοδα από λειτουργικές μισθώσεις ανέρχονται στο ποσό **3.207 χιλ.** Ευρώ έναντι **2.830 χιλ.** Ευρώ για τη χρήση 2019.

Οι αποσβέσεις των άυλων περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού ανέρχονται στο ποσό **40.522 χιλ.** Ευρώ για το έτος 2020 έναντι **40.249 χιλ.** Ευρώ της χρήσης 2019. Οι αποσβέσεις των λοιπών παγίων περιουσιακών στοιχείων ανέρχονται στο ποσό Ευρώ **971 χιλ.** Ευρώ έναντι **779 χιλ.** Ευρώ της χρήσης 2019.

Η Εταιρεία συντάσσει κατάσταση συνολικού εισοδήματος σύμφωνα με την οποία προκύπτουν κέρδη προ φόρων **63.299 χιλ.** Ευρώ έναντι **91.533 χιλ.** Ευρώ της χρήσης 2019 και μετά φόρων **48.754 χιλ.** Ευρώ έναντι **71.977 χιλ.** Ευρώ της χρήσης 2019.

Τα ίδια κεφάλαια ανέρχονται στο ποσό των **273.516 χιλ.** Ευρώ, ενώ τα ταμειακά διαθέσιμα ανέρχονται στο ποσό των **170.842 χιλ.** Ευρώ και περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου. Οι δεσμευμένες καταθέσεις της εταιρείας ποσού **1.307 χιλ.** Ευρώ και αφορούν απαίτηση του Δήμου Χαλανδρίου έναντι δημοτικών τελών και φόρων.

Η εταιρεία με απόφαση έκτακτης συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου που έλαβε χώρα στις 23/10/2020, η οποία θα επικυρωθεί από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση που θα λάβει χώρα εντός του 2021, αποφάσισε τη διανομή προμερίσματος στους μετόχους έναντι των κερδών του έτους 2020 ποσού **30.000 χιλ.** Ευρώ με βάση τη Λογιστική Κατάσταση του εννεάμηνου 2020.

Η αξία των Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε αποσβέσιμο κόστος στις 31.12.2020 ανέρχεται στο ποσό των **21.608 χιλ.** Ευρώ ενώ στις 31.12.2019 τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε αποσβέσιμο κόστος ανέρχονταν στο ποσό των **43.610 χιλ.** Ευρώ.

Η αξία των Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων στις 31.12.2020 ανέρχεται στο ποσό των **634 χιλ.** Ευρώ ενώ στις 31.12.2019 τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων ανέρχονταν στο ποσό των **1.219 χιλ.** Ευρώ

Βάσει των υποχρεώσεων που απορρέουν από τη Σύμβαση Παραχώρησης για τον Ανάδοχο η Εταιρεία προβαίνει σε πρόβλεψη για βαριά συντήρηση έτσι ώστε να υπάρχει ισοκατανομή της δαπάνης βαριάς συντήρησης στις οικονομικές χρήσεις.

Η ενέργεια αυτή στοχεύει αφενός στη διατήρηση του έργου καθημερινά σε άριστη κατάσταση ώστε να εξασφαλίζεται υψηλό επίπεδο παροχής υπηρεσιών στους χρήστες του αυτοκινητόδρομου και αφετέρου στην παράδοση του έργου στον Κ.τ.Ε. έχοντας εκτελέσει και εξασφαλίσει την απαιτούμενη ποιότητα των οδοστρωμάτων και τον εκσυγχρονισμό των πεπαλαιωμένων συστημάτων με συστήματα σύγχρονης τεχνολογίας.

Οι κυριότερες δαπάνες βαριάς συντήρησης αφορούν σε ανακατασκευή του οδοστρώματος, συντήρηση ηλεκτρομηχανολογικών εγκαταστάσεων και σε έργα πολιτικού μηχανικού. Οι προβλέψεις βασίζονται στα μελλοντικά προγράμματα συντήρησης τα οποία λαμβάνουν υπόψιν τους τις διαθέσιμες πληροφορίες από την λειτουργία των αυτοκινητοδρόμων, μελέτες εξωτερικών συμβούλων και μετρήσεις των λειτουργικών χαρακτηριστικών του οδοστρώματος και του βαθμού απομείωσής τους.

Η αρχική πρόβλεψη για βαριά συντήρηση στα μέσα του 2007, βασισμένη στη μέχρι τότε εμπειρία για το έργο αναθεωρήθηκε το 2012, έχοντας μια καλύτερη τεχνογνωσία των συνθηκών λειτουργίας του αυτοκινητόδρομου, η οποία αφενός αποδεικνύεται από έρευνες και μελέτες που γίνονται από εξωτερικούς συμβούλους σε τακτική βάση και αφετέρου έχοντας μειωμένη κυκλοφορία λόγω της οικονομικής κρίσης που έχει ως αποτέλεσμα τη μειωμένη ανάγκη συντήρησης.

Η Διοίκηση παρακολουθεί τις ανωτέρω πληροφορίες και αναθεωρεί το πρόγραμμα μελλοντικών συντηρήσεων όταν οι πληροφορίες αυτές αποκλίνουν σημαντικά από τις προβλεπόμενες. Αυξημένη αβεβαιότητα αναφορικά με τις εκτιμήσεις της Διοίκησης υπάρχει λόγω της έλλειψης έργων με παρόμοια χαρακτηριστικά, διακυμάνσεων στον κυκλοφοριακό φόρτο ιδιαίτερα τα τελευταία έτη και έλλειψης ιστορικών στοιχείων κατά την έναρξη της λειτουργίας.

Αναφορικά με τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της εταιρείας:

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) Διάφοροι Δήμοι της Αττικής και συγκεκριμένα, οι Δήμοι Ασπροπύργου, Αχαρνών, Άνω Λιοσίων (νυν Φυλής), Ζεφυρίου (νυν Φυλής), Φυλής, Παιανίας, Μάνδρας, Χαλανδρίου και Ηρακλείου έχουν επιβάλει επί του οδοστρώματος του αυτοκινητόδρομου της εταιρείας και επί εγκαταστάσεων αυτής δημοτικά βάρη (κυρίως τέλη καθαριότητας και φωτισμού, δημοτικό φόρο ηλεκτροδοτούμενων χώρων) και συναφή πρόστιμα για την περίοδο από 2002 έως και 2020, συνολικού ποσού ευρώ **24.251 χιλ.**

- Δήμος Ασπροπύργου (για τα έτη 2002 έως και 2014): 7.181.909 €
- Δήμος Αχαρνών (για τα έτη 2004 έως και 2020): 2.072.504 €
- Δήμος Φυλής (για τα έτη 2004 έως και 2014): 3.498.150 €
- Δήμος Παιανίας (για τα έτη 2009 έως και 31.07.2014): 761.622 €

- Δήμος Μάνδρας (για τα έτη 2009 έως και 2015): 916.940 €
- Δήμος Χαλανδρίου (για τα έτη 2009 έως και 2015): 5.251.175 €
- Δήμος Ηρακλείου (για τα έτη 2009 έως και 2017): 4.568.250 €

Το υπόλοιπο των απαιτήσεων στα βιβλία της εταιρείας την 31/12/2020 ανέρχεται στο ποσό των € 3.257.689 (2019: € 8.396.650) εκ των οποίων ποσό € 1.044.080 έχει καταβληθεί, ήτοι € 509.189 στον Δήμο Ασπροπύργου, € 49.409 στον Δήμο Αχαρνών, € 87.994 στον Δήμο Φυλής, € 26.395 στον Δήμο Μάνδρας και € 371.093 στον Δήμο Ηρακλείου. Η εταιρεία μέσα στο έτος 2020 εισέπραξε από τον Δήμο Ασπροπύργου το ποσό των € 3.664.268 και από τον Δήμο Ηρακλείου το ποσό των € 1.601.156.

Κατά των σχετικών πράξεων επιβολής των παραπάνω Δήμων, η εταιρεία προσέφυγε ενώπιον των καθ' ύλην αρμοδίων τακτικών Διοικητικών Δικαστηρίων Αθηνών, ασκώντας τα σχετικά ένδικα βοηθήματα και μέσα. Τον Δεκέμβριο του 2018 δημοσιεύθηκαν αποφάσεις του Συμβουλίου της Επικρατείας με τις οποίες έγιναν δεκτές οι αιτήσεις αναίρεσης που είχε ασκήσει η εταιρεία κατά επιβολών από το Δήμο Ασπροπύργου (ο οποίος διεκδικούσε για τις εν λόγω επιβολές συνολικά ευρώ 10,8 εκατ εκ των οποίων το ποσό των ευρώ 3,7 εκατ είχε καταβληθεί) και διατάχθηκε η επιστροφή από το Δήμο Ασπροπύργου στην εταιρεία των καταβληθέντων χρηματικών ποσών με τον νόμιμο τόκο (6%) από την ημερομηνία καταβολής τους. Η εν λόγω νομολογία του Συμβουλίου της Επικρατείας έχει ήδη αρχίσει να εφαρμόζεται τόσο από το Διοικητικό Εφετείο Αθηνών όσο και από το Διοικητικό Πρωτοδικείο Αθηνών, στις λοιπές υποθέσεις επιβολής. Εξάλλου, με το άρθρο 13 του Ν. 4337/2015 ρυθμίστηκε το ζήτημα των δημοτικών τελών καθαριότητας και φωτισμού σύμφωνα με το οποίο προβλέφτηκε και ρητώς πλέον, ότι επί του οδοστρώματος και επί των εγκαταστάσεων του αυτοκινητόδρομου της Αττικής Οδού, δεν επιβάλλονται δημοτικά τέλη καθαριότητας και φωτισμού ούτε συναφή πρόστιμα με εξαίρεση τα τέλη για τα οποία εκκρεμούν οι τελεσίδικες δικαστικές αποφάσεις. Επιπλέον, το Υπουργείο Υποδομών και Μεταφορών έχει χορηγήσει βεβαίωση με βάση την οποία η ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΑΕ δεν υπέχει υποχρέωση καταβολής δημοτικών τελών καθαριότητας και φωτισμού και δημοτικών φόρων ηλεκτροδοτούμενων χώρων για τον αυτοκινητόδρομο.

Γ) 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.

Δ) Για τις χρήσεις 2011 έως και 2015, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες που οι ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από τους νόμιμους ελεγκτές, υποχρεούνταν σε φορολογικό έλεγχο από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που έλεγχε τις ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις και λάμβαναν «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» όπως προβλεπόταν στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και στο άρθρο 65Α του Ν.4174/2013.

Για τις χρήσεις 2016 και εντεύθεν, ο φορολογικός έλεγχος και η έκδοση «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης», ισχύουν σε προαιρετική βάση. Η Εταιρεία επέλεξε την συνέχιση του φορολογικού ελέγχου από τους νόμιμους ελεγκτές, που πλέον ισχύει σε προαιρετική βάση. Για την κλειόμενη χρήση 2020 ο φορολογικός έλεγχος είναι σε εξέλιξη από τα αρμόδια ελεγκτικά γραφεία. Κατά την ολοκλήρωσή του, η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Σημειώνεται ότι κατ' εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020, οι χρήσεις έως και το 2014 θεωρούνται παραγεγραμμένες.

Πέραν αυτών, κατά πάγια νομολογία του Συμβουλίου της Επικρατείας και των διοικητικών δικαστηρίων, ελλείψει υφισταμένης στον Κώδικα Νόμων περί Τελών Χαρτοσήμου διατάξεως περί παραγραφής, η σχετική αξίωση του Δημοσίου για την επιβολή τελών χαρτοσήμου υπόκειται στην κατά το άρθρο 249 του Αστικού Κώδικα εικοσαετή παραγραφή.

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2009, ελέγχθηκε φορολογικά βάσει του Ν.2238/94 για τις χρήσεις του 2011, 2012 και 2013 και βάσει του Ν.4174/2013 για τη χρήση του 2014 έως 2019 και έλαβε πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης από την ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ ΑΕ χωρίς επιφύλαξη.

Για τις χρήσεις που έληξαν μετά την 31 Δεκεμβρίου 2014 και παραμένουν φορολογικά ανέλεγκτες, από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές ή και από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή της Εταιρείας, η εκτίμησή μας είναι ότι οι φόροι που ενδεχομένως προκύψουν δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

5. Προοπτικές

Οι προοπτικές για το μέλλον παρουσιάζονται ιδιαίτερα συγκρατημένες καθώς εκτιμάται ότι το 2021 θα είναι ένα κρίσιμο έτος λόγω της πανδημίας του Covid-19.

Και το 1ο εξάμηνο του 2021 επηρεάζεται από την εξάπλωση της πανδημίας του Covid-19 και των περιοριστικών μέτρων (lock-down) που επιβλήθηκαν από τις επιμέρους κυβερνήσεις. Πρωταρχικό μέλημα της Εταιρείας είναι η προστασία της υγείας των εργαζομένων και ο περιορισμός της εξάπλωσης του ιού, καθώς και η ελαχιστοποίηση της αναπόφευκτης επίδρασης στην οικονομική απόδοση της Εταιρείας. Το μέγεθος των επιπτώσεων θα καθοριστεί κυρίως από τη διάρκεια και την έκταση της πανδημίας και τα αντίστοιχα μέτρα που λαμβάνονται από τα κράτη για να περιορίσουν την εξάπλωσή της, καθώς και από τις πρωτοβουλίες των κυβερνήσεων για την ενίσχυση της οικονομίας.

Η Διοίκηση της Εταιρείας προβλέπει ότι η πανδημία Covid-19 θα επηρεάσει την ανοδική πορεία των τελευταίων χρόνων. Ως προς την κυκλοφορία των οχημάτων, ανάλογα με τις συνθήκες της εκάστοτε οικονομικής συγκυρίας, υπάρχει κίνδυνος μείωσης της κυκλοφορίας και συνεπώς των εσόδων των έργων. Ωστόσο, και το 2021 λαμβάνονται σταδιακά μέτρα από την ελληνική κυβέρνηση για τον περιορισμό της διάδοσης της πανδημίας Covid-19, τα οποία έχουν επηρεάσει αρνητικά τις δραστηριότητες της Εταιρείας. Η έκταση των συνεπειών εξαρτάται από τη διάρκεια της πανδημίας και των μέτρων προστασίας των πολιτών που υιοθετούνται από το κράτος.

Η πτώση της κυκλοφορίας στον αυτοκινητόδρομο, ιδίως μετά τα απαγορευτικά μέτρα της Κυβέρνησης για τον περιορισμό της εξάπλωσης της πανδημίας, έχει μειώσει σημαντικά τα έσοδα εκ διοδίων, όμως λόγω των ταμειακών διαθέσιμων καθώς και των αποθεματικών λογαριασμών που συμβατικά διατηρεί η Εταιρεία, εκτιμάται ότι δεν θα δημιουργηθεί βραχυπροθέσμο ταμειακό έλλειμα. Σημειώνεται ότι η Εταιρεία λαμβάνει κάθε πρόσφορο μέτρο περιορισμού των συνεπειών πάντα με γνώμονα τη διασφάλιση της υγείας των εργαζομένων και των χρηστών των αυτοκινητοδρόμων και εξετάζουν μέτρα διαχείρισης των επιπτώσεων, καθώς και τη δυνατότητα εφαρμογής αποζημιωτικών διατάξεων της Σύμβασης Παραχώρησης.

Συγκεκριμένα η κυκλοφορία για τους δυο πρώτους μήνες του 2021 (Ιαν.-Φεβ.) είχε μειωθεί σημαντικά (~ 36,84%) έναντι των αντίστοιχων μηνών του προηγούμενου έτους, ενώ από τον μήνα Μάρτιο φαίνεται να έχουμε μια ανοδική πορεία ~ 5,54% έναντι του Μαρτίου 2020 και το μήνα Απρίλιο να έχει αύξηση ~ 175,06% έναντι του Απριλίου 2020. Η σταδιακή χαλάρωση των μέτρων από τη κυβέρνηση δείχνει να περιορίζει τη περαιτέρω μείωση της κυκλοφορίας στον αυτοκινητόδρομο δίνοντας αισιόδοξες προβλέψεις για τη πορεία των εσόδων του αυτοκινητόδρομου.

Παρόλα αυτά η Διοίκηση εκτιμά διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις της, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν επιπτώσεων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

6. Κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως, ενδεικτικά, κινδύνους αγοράς (συναλλαγματικό κίνδυνο, κίνδυνο επιτοκίων, κλπ.), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σχετίζονται με τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα: εμπορικές απαιτήσεις, ομόλογα, μετοχές, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις και δανεισμός.

Η διαχείριση κινδύνων παρακολουθείται από την οικονομική διεύθυνση και ειδικότερα από την κεντρική Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. («Όμιλος») στον οποίο ανήκει η Εταιρεία και διαμορφώνεται στα πλαίσια οδηγιών, κατευθύνσεων και 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 διαθεσίμων.

(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) Κίνδυνος τιμών

Η εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο διακύμανσης της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών του στοιχείων που μπορεί να επηρεάσουν τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις καθώς σχετικά κέρδη ή ζημιές από την αναπροσαρμογή της εύλογης αξίας θα καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων.

(γ) Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία 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. Η Εταιρεία παρακολουθεί επισταμένα τα υπόλοιπα των χρεωστών του και σε απαιτήσεις όπου εντοπίζεται πιστωτικός κίνδυνος, γίνεται αξιολόγηση σύμφωνα με τις καθιερωμένες πολιτικές και διαδικασίες και σχηματίζεται η κατάλληλη πρόβλεψη για απομείωση.

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

Στις περιπτώσεις αυτές, ο κίνδυνος μπορεί να προκύψει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του προς την Εταιρεία. Για τη διαχείριση αυτού του πιστωτικού κινδύνου, η Εταιρεία, στο πλαίσιο εγκεκριμένων πολιτικών από το Διοικητικό Συμβούλιο, θέτει όρια στο βαθμό έκθεσης σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο καθώς το μεγαλύτερο μέρος των απαιτήσεων είναι εξασφαλισμένο μέσω εγγυήσεων που δίνουν οι πελάτες της εταιρείας.

(δ) 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.

(ε) 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.

(στ) Κίνδυνος επιτοκίου

Η εταιρεία έχει στο ενεργητικό της σημαντικά έντοκα στοιχεία που περιλαμβάνουν καταθέσεις όψεως, βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις, ομόλογα της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων και ομόλογα που έχουν εκδοθεί από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοοικονομικής Σταθερότητας (EFSF). Το κόστος δανεισμού δεν επηρεάζεται από τις αλλαγές που δημιουργούνται λόγω του σταθερού επιτοκίου και αντίστοιχα η έκθεση της εταιρείας στον κίνδυνο από τα ομόλογα της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων και τα ομόλογα του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοοικονομικής Σταθερότητας (EFSF) είναι ελάχιστη.

7. Δανεισμός Εταιρείας

Η Εταιρεία μέσα στο 2020 προέβη σε αποπληρωμή δανείου προς την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων ύψους 13.134 χιλ. Ευρώ ενώ αντίστοιχα μέσα στο 2019 προέβη σε αποπληρωμή δανείου προς την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων ύψους 24.378 χιλ. Ευρώ.

Η ολική αποπληρωμή του δανείου προς την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων πραγματοποιήθηκε την 15/06/2020.

Ο δανεισμός της Εταιρείας αφορά αποκλειστικά υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Ως εκ τούτου η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε κίνδυνο από μεταβολές επιτοκίων.

8. Δείκτες αποδοτικότητας

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζεται η εξέλιξη των σημαντικότερων αριθμοδεικτών.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΕΙΚΤΩΝ

	Κλειόμενη χρήση	Προηγούμενη χρήση
A. Δείκτης Γενικής ρευστότητας		
<u>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</u> Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	5,91	3,16
B. Δείκτης Ειδικής ρευστότητας		
<u>Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα</u> Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	4,17	1,64
Γ. Δείκτης Κεφαλαιακής Διάρθρωσης %		
<u>Ίδια κεφάλαια</u> Σύνολο ενεργητικού	67,28	61,76
Δ. Δείκτης Καθαρού Κέρδους %		
<u>Κέρδη μετά από φόρους</u> Κύκλος εργασιών	32,17	37,35
Ε. Δείκτης Αύξησης/(Μείωσης) Συνδρομητών ETC %	3,88	3,97

9. Ακίνητα της εταιρείας

Η εταιρεία δεν έχει ακίνητα στην κατοχή της.

10. Υποκαταστήματα εταιρείας

Η εταιρεία έχει 46 υποκαταστήματα.

11. Μη Χρηματοοικονομικά Στοιχεία

Ανθρώπινο δυναμικό

Η Εταιρεία βασίζεται ιδιαίτερα στο ανθρώπινο δυναμικό του για την επίτευξη των εταιρικών του στόχων, καθώς η τεχνογνωσία των εργαζομένων του αποτελεί ένα από τα συγκριτικά του πλεονεκτήματα. Για το λόγο αυτό, η Εταιρεία στοχεύει στη δημιουργία ενός ασφαλούς και δίκαιου περιβάλλοντος εργασίας, που προάγει τη συνεργασία και τη γνώση, παρέχει δυνατότητες εξέλιξης, προσφέρει ικανοποιητικές αμοιβές και παροχές καθώς και πρόσθετη ασφαλιστική και νοσοκομειακή κάλυψη.

Προκειμένου να εξασφαλιστεί το καλύτερο δυνατό επίπεδο ανθρώπινου δυναμικού η Εταιρεία έχει θεσπίσει διαδικασίες επιλογής, επιμόρφωσης, αξιολόγησης και ανταμοιβής του προσωπικού του.

Η Εταιρεία στις 31.12.2020 απασχολούσε 59 άτομα (59 άτομα το 2019).

Υγεία και Ασφάλεια στην Εργασία

Στο πλαίσιο δημιουργίας ενός σταθερού, υγιούς και ασφαλούς εργασιακού περιβάλλοντος, η Εταιρεία εφαρμόζει Πιστοποιημένα Συστήματα Διαχείρισης Υγείας και Ασφάλειας, με βάση το πρότυπο ISO 45001:2018, με μέριμνα:

- στη συνεχή τήρηση και βελτίωση της Υγείας και Ασφάλειας στους εργασιακούς χώρους, με την εφαρμογή διαδικασιών και οδηγιών εκτέλεσης ασφαλών εργασιών,
- στην πρόληψη και ελαχιστοποίηση των ατυχημάτων και των επαγγελματικών ασθενειών, και
- στη συνεχή εκπαίδευση και ενημέρωση του ανθρώπινου δυναμικού του, σε θέματα που αφορούν στην Υγεία και Ασφάλεια στους χώρους εργασίας.

Κανονιστική Συμμόρφωση

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει Πρόγραμμα Ηθικής και Κανονιστικής Συμμόρφωσης το οποίο έχει σχεδιαστεί για την πρόληψη, τον εντοπισμό και την αντιμετώπιση ζητημάτων Ηθικής και Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Η Εταιρεία επιδιώκει να διεξάγει τις δραστηριότητές του έντιμα, ηθικά, με ακεραιότητα και σε συμμόρφωση με τους ισχύοντες νόμους, κανονισμούς και πρότυπα, τις πολιτικές και τις οδηγίες του Ομίλου, καθώς και τον Κώδικα Δεοντολογίας του.

Ο Κώδικας Δεοντολογίας περιλαμβάνει τις θεμελιώδεις αρχές, τους κανόνες και τις αξίες που διαμορφώνουν το πλαίσιο των δραστηριοτήτων του Ομίλου και καθορίζουν την καθημερινή συμπεριφορά και πρακτική όλων των εργαζομένων. Στον Κώδικα περιλαμβάνονται θέματα που σχετίζονται με διαφθορά και δωροδοκία, με ανάρμοστες συμπεριφορές, με ισότητα των φύλων και με την προαγωγή της ευημερίας όλων των εργαζομένων, ανεξαρτήτως θέσης και ιεραρχικής βαθμίδας.

Με στόχο την ενίσχυση της κανονιστικής συμμόρφωσης, της διαφάνειας και της μηδενικής ανοχής σε θέματα διαφθοράς, ο Όμιλος και οι θυγατρικές του από τις αρχές του 2020 υιοθέτησαν την Πολιτική κατά της Δωροδοκίας και την Πολιτική Διαχείρισης Αναφορών και Καταγγελιών.

Περιβαλλοντικά θέματα

Η Εταιρεία επιδιώκει την προστασία και το σεβασμό στο φυσικό και ανθρωπογενές περιβάλλον, καθώς και την ελαχιστοποίηση των αρνητικών επιπτώσεων από τις δραστηριότητές της. Εφαρμόζονται πιστοποιημένα συστήματα περιβαλλοντικής διαχείρισης στοχεύοντας στη νομοθετική συμμόρφωση, τον περιβαλλοντικό έλεγχο και τη συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης των έργων και δραστηριοτήτων της.

Οι περιβαλλοντικές δράσεις της Εταιρείας, όσον αφορά στη μείωση της περιβαλλοντικής επίπτωσης από τις δραστηριότητες της, περιλαμβάνουν τη μείωση παραγωγής αποβλήτων, την επαναχρησιμοποίηση, την ανακύκλωση, τη χρήση φιλικότερων προς το περιβάλλον υλικών, την εξοικονόμηση φυσικών πόρων και τη χρήση νέας τεχνολογίας φιλικής προς το περιβάλλον.

Τέλος στην Εταιρεία γίνονται προσπάθειες ενεργειακού σχεδιασμού με στόχο την εξοικονόμηση ενέργειας και συμβολή της Εταιρείας στην εθνική και ευρωπαϊκή επιδίωξη μείωσης της κατανάλωσης σε ποσοστό 20% έως το 2020. Η Εταιρεία παρακολουθεί τις καταναλώσεις των γραφείων στο Σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης και επαληθεύονται από τον Φορέα Πιστοποίησης TÜV HELLAS ως προς την ορθότητά τους.

Ανταπόκριση στην πανδημία COVID-19

Το 2020, η πανδημία COVID-19 δημιούργησε νέα δεδομένα για την προστασία της υγείας, ενώ παράλληλα δημιούργησε επείγουσες ανάγκες στο Εθνικό Σύστημα Υγείας. Η Εταιρεία έλαβε όλα τα κατάλληλα μέτρα ώστε να διασφαλιστεί η απρόσκοπτη λειτουργία της παράλληλα με την ασφάλεια των εργαζομένων, καθώς και των χρηστών των υπηρεσιών και των πελατών του.

Στις αρχές του 2020 και λόγω της πανδημίας COVID-19, επισπεύστηκε ο σχεδιασμός της Εταιρείας, όσον αφορά στην υλοποίηση εφαρμογών εξ αποστάσεως εργασίας, ώστε οι εργαζόμενοι της Εταιρείας να συνεχίσουν να εργάζονται με ασφάλεια. Η Εταιρεία κατάφερε σε πολύ μικρό χρονικό διάστημα να παράσχει στους εργαζόμενους, σε καθεστώς τηλεργασίας, τον κατάλληλο εξοπλισμό και την αντίστοιχη εκπαίδευση, αλλά και ταυτόχρονα να υλοποιήσει όλη την απαραίτητη υποδομή, ώστε να υποστηρίξει την τηλεργασία με ασφάλεια. Η αποδοχή της υπηρεσίας ήταν καθολική από τους εργαζόμενους διασφαλίζοντας την επιχειρησιακή συνέχεια σε πολύ υψηλό επίπεδο.

Δόθηκε ιδιαίτερη έμφαση στη συνεχή εκπαίδευση των εργαζομένων, στην τήρηση των κανόνων υγιεινής καθώς και στην παροχή των απαραίτητων μέσων ατομικής προστασίας όπως γάντια, μάσκες και αντισηπτικά διαλύματα. Παράλληλα, αξιοποιήθηκαν όλα τα διαθέσιμα κανάλια εσωτερικής επικοινωνίας (ηλεκτρονική αλληλογραφία, τηλεδιασκέψεις, σημάνσεις εντός κτιρίων, αναρτήσεις στο εσωτερικό διαδίκτυο της Εταιρείας) ώστε οι εργαζόμενοι να είναι σε διαρκή επαγρύπνηση με στόχο την αυστηρή τήρηση των μέτρων.

Με στόχο τη διαφύλαξη της υγείας και ασφάλειας των εργαζομένων στους χώρους εργασίας, η Εταιρεία προχώρησε στην υλοποίηση εξειδικευμένων τεχνικών επεμβάσεων και ανακατατάξεων, όπου ήταν αυτό εφικτό. Συγκεκριμένα, τοποθετήθηκαν προστατευτικά plexiglass, έγινε πλήρης αναβάθμιση των κλιματιστικών μονάδων και τοποθετήθηκαν φίλτρα UV, ενώ λήφθηκαν τα απαραίτητα οργανωτικά μέτρα ώστε να τηρούνται οι αποστάσεις ασφαλείας μεταξύ των εργαζομένων. Παράλληλα, σε τακτά χρονικά διαστήματα διενεργήθηκαν μοριακά και rapid tests στους εργαζομένους σε όλη την επικράτεια, και όπου απαιτήθηκε και στους εργαζομένους των υπεργολάβων και των συνεργατών, καθώς και συνεχείς προληπτικές απολυμάνσεις σε όλες τις εγκαταστάσεις της Εταιρείας.

Η Εταιρεία, με αίσθημα σεβασμού και ευγνωμοσύνης για την πολύτιμη συνεισφορά των δημόσιων δομών υγείας στην αντιμετώπιση της πανδημίας COVID-19, παραχώρησε δωρεάν 5 φορητούς αναπνευστήρες στο Πανεπιστημιακό Γενικό Νοσοκομείο «Αττικόν». Οι φορητοί αναπνευστήρες είναι κατάλληλοι για χρήση σε ΜΕΘ αλλά και σε κανονική νοσηλεία.

12. Γεγονότα μετά τις 31/12/2020

1. Δυνάμει της από 10.03.2021 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης («ΕΓΣ») των μετόχων της Εταιρείας, αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των 82.824.000 Ευρώ με την ταυτόχρονη ισόποση μετατροπή του σε δευτερογενές δάνειο και συνακόλουθη τροποποίηση των άρθρων 5 και 34 παρ.2 του καταστατικού της Εταιρείας. Η τροποποίηση των εν λόγω άρθρων του καταστατικού της Εταιρείας εγκρίθηκε από τον Κύριο του Έργου και από την Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών. Με την ίδια απόφαση της ΕΓΣ της Εταιρείας αποφασίσθηκε ότι η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου δεν θα καταβληθεί στους μετόχους, αλλά θα συμψηφιστεί με την υποχρέωση των μετόχων ως Ομολογιούχων να καταβάλουν στην Εταιρεία το ισόποσο λόγω της κάλυψης του Ομολογιακού Δανείου. Στη συνέχεια υπογράφηκε το πρόγραμμα έκδοσης κοινού δευτερεύοντος μη εμπραγμάτως εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου και σύμβαση κάλυψης και διάθεσης ομολογιών, κατά τις διατάξεις του ν. 4548/2018, όπως ισχύει, συνολικού ποσού κεφαλαίου 82.824.000 Ευρώ.

2. Με βάση τις διατάξεις του Νόμου 4799/2021 που δημοσιεύτηκε την 18 Μαΐου 2021, ο συντελεστής φόρου εισοδήματος των νομικών προσώπων στην Ελλάδα μειώθηκε από 24% σε 22%. Οι αλλαγές αυτές έχουν εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2021.

Κανένα άλλο σημαντικό γεγονός δεν συνέβη από την λήξη της διαχειριστικής χρήσης 2020 μέχρι σήμερα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει ως μέρισμα το συνολικό ποσό των ευρώ 70.247 χιλ. περίπου ήτοι € 29,69 ανά μετοχή και το οποίο αναμένεται να επικυρωθεί στην ετήσια τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που θα πραγματοποιηθεί τον Ιούνιο του 2021.

Το Διοικητικό Συμβούλιο καθ' όλη τη διάρκεια της Εταιρικής Χρήσης και της θητείας του, εργάσθηκε με ζήλο για την ευόδωση των σκοπών της Εταιρείας, υπόσχεται δε, ότι τις ίδιες και μεγαλύτερες προσπάθειες θα καταβάλλει και στο μέλλον. Τέλος το Διοικητικό Συμβούλιο παρακαλεί τη συνέλευση για την έγκριση της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος, της Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων, της Κατάστασης Ταμειακών Ροών και τις γνωστοποιήσεις που συνοδεύουν τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2020.

Τέλος το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδότησε τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου κ. Λεωνίδα Μπόμπολα για τη δημοσίευση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της Εταιρείας, όπως ο νόμος ορίζει.

Παιονία, 27 Μαΐου 2021

**ΓΙΑ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ
Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.**



Λεωνίδας Μπόμπολας



ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ

ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2020

ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ 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.: Φ.Α.Ε. ΑΘΗΝΩΝ
ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ.: 2230901000 (ΑΡ.Μ.Α.Ε. 35711/04/Β/96/43(02))

Περιεχόμενα

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	4
Κατάσταση συνολικού εισοδήματος	6
Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	7
Κατάσταση ταμειακών ροών	8
Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	10
1 Γενικές πληροφορίες.....	10
2 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών.....	10
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.....	10
2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες.....	12
2.3 Μισθώσεις.....	16
2.4 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις.....	17
2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	18
2.6 Απομείωση Αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.....	18
2.7 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία.....	18
2.8 Εμπορικές Απαιτήσεις.....	21
2.9 Δεσμευμένες Καταθέσεις.....	21
2.10 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα.....	21
2.11 Μετοχικό Κεφάλαιο.....	21
2.12 Δάνεια.....	21
2.13 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία.....	22
2.14 Παροχές στο Προσωπικό.....	22
2.15 Προβλέψεις.....	24
2.16 Αναγνώριση Εσόδων.....	24
2.17 Συμφωνίες Παραχώρησης.....	25
2.18 Διανομή Μερισμάτων.....	25
2.19 Επιχορηγήσεις.....	25
2.20 Προμηθευτές και λοιπές υποχρέώσεις.....	26
2.21 Στρογγυλοποιήσεις κονδυλίων.....	26
3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	26
3.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου.....	26
3.2 Διαχείριση Κεφαλαίων.....	29
3.3 Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών.....	29
4. Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσεις της Διοικήσεως	30
4.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές.....	30
4.2 Σημαντικές κρίσεις της Διοίκησης για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών.....	31
5. Ενσώματα Πάγια.....	32
6. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	33
7. Προκαταβολές για Μισθώσεις.....	34
8. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.....	34
9. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων.....	36
10. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβέσιμο κόστος	37
11 Δεσμευμένες καταθέσεις.....	38

12 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	38
13 Μετοχικό Κεφάλαιο.....	39
14 Λοιπά Αποθεματικά.....	39
15 Δάνεια.....	40
16 Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις.....	41
17 Αναβαλλόμενη Φορολογία	42
18 Προβλέψεις Αποζημίωσης Προσωπικού	43
19 Προβλέψεις.....	45
20 Έξοδα ανά Κατηγορία.....	45
21 Λοιπά έσοδα & Λοιπά κέρδη/(ζημιές).....	46
22 Χρηματοοικονομικά (Έσοδα)/Έξοδα καθαρά	47
23 Παροχές σε Εργαζομένους.....	47
24 Φόρος Εισοδήματος.....	47
25 Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις /Απαιτήσεις	48
26 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη	50
27 Μερίσματα ανά μετοχή.....	51
28 Γεγονότα μετά την Ημερομηνία Ισολογισμού.....	51

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	Σημείωση	31-Δεκ-2020	31-Δεκ-2019
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια	5	1.623	1.765
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	6	148.937	189.152
Προκαταβολές για μακροπρόθεσμες μισθώσεις	7	6.695	9.240
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	8	1.018	1.151
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβέσιμο κόστος	10	6.195	21.718
		164.468	223.025
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	8	51.377	88.424
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		-	4.661
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	9	634	1.219
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβέσιμο κόστος	10	15.413	21.892
Προκαταβολές για μακροπρόθεσμες μισθώσεις	7	2.500	1.967
Δεσμευμένες καταθέσεις	11	1.307	14.769
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	12	170.842	142.514
		242.073	275.446
Σύνολο ενεργητικού		406.541	498.471
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους			
Μετοχικό κεφάλαιο	13	173.694	173.694
Λοιπά αποθεματικά	14	32.372	30.402
Κέρδη εις νέον		67.450	103.773
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		273.516	307.869

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Δάνεια	15	192	253
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	17	8.620	17.009
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	18	1.117	378
Λοιπές υποχρεώσεις	16	510	652
Λοιπές προβλέψεις	19	81.653	85.290
		92.092	103.582

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	16	31.219	33.794
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		9.628	-
Δάνεια	15	86	13.226
Μερίσματα Πληρωτέα	27	-	40.000
		40.933	87.020
Σύνολο υποχρεώσεων		133.024	190.602
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		406.541	498.471

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση συνολικού εισοδήματος

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	Σημείωση	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Πωλήσεις		151.569	192.706
Κόστος πωληθέντων	20	(90.766)	(98.685)
Μεικτό κέρδος		60.803	94.022
Έξοδα διάθεσης	20	(782)	(766)
Έξοδα διοίκησης	20	(4.434)	(4.044)
Λοιπά έσοδα	21	5.693	5.404
Λοιπά κέρδη / (ζημιές) - καθαρά	21	3.456	(1.607)
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		64.736	93.009
Χρηματοοικονομικά έσοδα	22	549	1.940
Χρηματοοικονομικά έξοδα	22	(1.986)	(3.417)
Κέρδη προ φόρων		63.299	91.533
Φόρος εισοδήματος	24	(14.545)	(19.556)
Κέρδη μετά από φόρους		48.754	71.977
Λοιπά συνολικά έσοδα			
Στοιχεία που δεν ανακατατάσσονται μεταγενέστερα στα αποτελέσματα			
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές)	14	(24)	14
Μεταβολή Εύλογης Αξίας Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων μετά από φόρους	14	(445)	631
Λοιπά Συνολικά Έσοδα χρήσης (καθαρά μετά από φόρους)		(469)	645
Συγκεντρωτικά Συνολικά Έσοδα χρήσης		48.285	72.622

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2019		173.694	26.159	135.745	335.598
Καθαρά κέρδη χρήσης		-	-	71.977	71.977
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης	14	-	645	-	645
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		0	645	71.977	72.622
Τακτικό αποθεματικό	14	-	3.599	(3.599)	-
Διανομή Μερισματος	27	-	-	(100.348)	(100.348)
Σύνολο συναλλαγών με μετόχους που αναγνωρίζονται απευθείας στη καθαρή θέση		0	3.599	(103.947)	(100.348)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2019		173.694	30.402	103.773	307.869
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2020		173.694	30.402	103.773	307.869
Καθαρά κέρδη χρήσης		-	-	48.754	48.754
Λοιπά συνολικά έσοδα χρήσης	14	-	(469)	-	(469)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		0	(469)	48.754	48.285
Τακτικό αποθεματικό	14	-	2.438	(2.438)	0
Διανομή Μερισματος	27	-	-	(82.639)	(82.639)
Σύνολο συναλλαγών με μετόχους που αναγνωρίζονται απευθείας στη καθαρή θέση		0	2.438	(85.077)	(82.639)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2020		173.694	32.372	67.450	273.516

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση ταμειακών ροών

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	Σημ.	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 - 31.12.2019
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη προ φόρων		63.299	91.533
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για :</i>			
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	5	972	779
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	6	40.523	40.249
Απόσβεση ΣΕΑ	7	2.500	1.967
Απομειώσεις απαιτήσεων		-	30
Ζημιές / Κέρδη από πώληση ενσώματων παγίων		2	-
Πρόβλεψη βαριάς συντήρησης	19	(4.100)	(714)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	22	(549)	(1.940)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	22	1.986	3.417
<i>Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες</i>			
(Αύξηση) / Μείωση απαιτήσεων		1.720	(23.568)
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων		(1.981)	3.464
Μείον:			
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		(1.325)	(2.812)
Καταβεβλημένοι φόροι		(8.505)	(39.068)
Σύνολο εισροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		94.542	73.337
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων στοιχείων και επενδύσεων	5-6	(1.112)	(1.538)
Εισπράξεις από λήξεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε αποσβέσιμο κόστος	10	21.775	25.100
Τόκοι εισπραχθέντες	22	549	1.940
Δεσμευμένες καταθέσεις		13.462	(750)
(Τοποθετήσεις)/Εισπράξεις προθεσμιακών καταθέσεων άνω των 3 μηνών	8	34.980	(50.380)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		69.654	(25.628)

Χρηματοδοτικές δραστηριότητες

Μερίσματα πληρωθέντα		(122.639)	(60.348)
Πληρωμές κεφαλαίου μισθώσεων	15	(95)	(97)
Αποπληρωμή δανεισμού	15	(13.134)	(24.378)
Σύνολο εκροών σε χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		(135.868)	(84.823)
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)		28.328	(37.114)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξη χρήσης	12	142.514	179.628
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξη χρήσης	12	170.842	142.514

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 έως 52 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών 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 Ελευσίνας-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 Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις **27 Μαΐου 2021** τελούν υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις των ενοποιούμενων εταιρειών είναι ανηρτημένες στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.ellaktor.com, στην ενότητα «Οικονομικά Στοιχεία», στην υποενότητα «Οικονομικές Καταστάσεις/Θυγατρικές».

2 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

Οι παρούσες Χρηματοοικονομικές 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.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τον κανόνα του ιστορικού κόστους εκτός από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία τους.

Η σύνταξη χρηματοοικονομικών 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 Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις αναφέρονται στη Σημείωση 4.

2.1.1. Συνέχιση Δραστηριότητας

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2020 προετοιμάστηκαν 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.

Η Διοίκηση αξιολογεί διαρκώς τις συνθήκες και τις ενδεχόμενες επιδράσεις στις λειτουργικές επιδόσεις και μελλοντικές ταμειακές ροές της Εταιρείας, συνεκτιμώντας την ενδεχόμενη επίδραση του Covid-19 στην πορεία εργασιών προκειμένου να διασφαλίζει την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Επίδραση COVID-19

Το 12μηνο του 2020 επηρεάζεται από την εξάπλωση της πανδημίας του COVID-19 και των περιοριστικών μέτρων (lock-down) που επιβλήθηκαν από τις επιμέρους κυβερνήσεις. Πρωταρχικό μέλημα της Εταιρείας είναι η προστασία της υγείας των εργαζομένων και ο περιορισμός της εξάπλωσης του ιού, καθώς και η ελαχιστοποίηση της αναπόφευκτης επίδρασης στην οικονομική απόδοση της Εταιρείας. Το μέγεθος των επιπτώσεων θα καθοριστεί κυρίως από τη διάρκεια και την έκταση της πανδημίας και τα αντίστοιχα μέτρα που λαμβάνονται από τα κράτη για να περιορίσουν την εξάπλωσή της, καθώς και από τις πρωτοβουλίες των κυβερνήσεων για την ενίσχυση της οικονομίας.

Με την πανδημία η κυκλοφορία μειώθηκε σημαντικά μετά την πλήρη εφαρμογή των περιοριστικών μέτρων μετακίνησης στις 23.03.2020. Συγκεκριμένα, από τα τέλη Φεβρουαρίου 2020 και μετά τα προαναφερόμενα σταδιακά μέτρα από την Κυβέρνηση, η κυκλοφορία στον αυτοκινητόδρομο επηρεάστηκε σημαντικά, τον Απρίλιο η πτώση της κυκλοφορίας κορυφώθηκε, ενώ από το Μάιο, με την άρση των περιοριστικών μέτρων, η κυκλοφορία-σταδιακά επανήλθε στην κανονικότητα μέχρι τα μέσα Αυγούστου. Τα νέα μέτρα που λήφθηκαν από τα μέσα Αυγούστου ανέκοψαν την τάση αυτή. Η μείωση της κυκλοφορίας στους αυτοκινητοδρόμους οδήγησε σε μείωση των εσόδων το 12μηνο του 2020 κατά 21,4% σε σχέση με το 12μηνο του 2019. Εντούτοις, λόγω των ταμειακών διαθεσίμων εκτιμάται ότι δεν υπάρχει επίδραση στην ομαλή συνέχιση δραστηριοτήτων. Σημειώνεται ότι η Εταιρεία λαμβάνει κάθε πρόσφορο μέτρο περιορισμού των συνεπειών πάντα με γνώμονα τη διασφάλιση της υγείας των εργαζομένων και των χρηστών των αυτοκινητοδρόμων και εξετάζουν μέτρα διαχείρισης των επιπτώσεων, καθώς και τις αποζημιωτικές βάσεις είτε στο πλαίσιο της Σύμβασης Παραχώρησης είτε των Ασφαλιστικών Συμβάσεων του Έργου.

Και το 1ο εξάμηνο του 2021 επηρεάζεται από την εξάπλωση της πανδημίας του Covid-19 και των περιοριστικών μέτρων (lock-down) που επιβλήθηκαν από τις επιμέρους κυβερνήσεις. Πρωταρχικό μέλημα της Εταιρείας είναι η προστασία της υγείας των εργαζομένων και ο περιορισμός της εξάπλωσης του ιού, καθώς και η ελαχιστοποίηση της αναπόφευκτης επίδρασης στην οικονομική απόδοση της Εταιρείας.

Η Διοίκηση της Εταιρείας προβλέπει ότι η πανδημία Covid-19 θα επηρεάσει την ανοδική πορεία των τελευταίων χρόνων. Ως προς την κυκλοφορία των οχημάτων, ανάλογα με τις συνθήκες της εκάστοτε οικονομικής συγκυρίας, υπάρχει κίνδυνος μείωσης της κυκλοφορίας και συνεπώς των εσόδων των έργων. Ωστόσο, και το 2021 λαμβάνονται σταδιακά μέτρα από την ελληνική κυβέρνηση για τον περιορισμό της διάδοσης της πανδημίας Covid-19, τα οποία έχουν επηρεάσει αρνητικά τις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Η πτώση της κυκλοφορίας στον αυτοκινητόδρομο, ιδίως μετά τα απαγορευτικά μέτρα της Κυβέρνησης για τον περιορισμό της εξάπλωσης της πανδημίας, έχει μειώσει σημαντικά τα έσοδα εκ διοδίων, όμως λόγω των ταμειακών διαθεσίμων καθώς και των αποθεματικών λογαριασμών που συμβατικά διατηρεί η Εταιρεία, εκτιμάται ότι δεν θα δημιουργηθεί βραχυπροθέσμο ταμειακό έλλειμα. Σημειώνεται ότι η Εταιρεία λαμβάνει κάθε πρόσφορο μέτρο περιορισμού των συνεπειών πάντα με γνώμονα τη διασφάλιση της υγείας των

εργαζομένων και των χρηστών των αυτοκινητοδρόμων και εξετάζουν μέτρα διαχείρισης των επιπτώσεων, καθώς και τη δυνατότητα εφαρμογής αποζημιωτικών διατάξεων της Σύμβασης Παραχώρησης.

Συγκεκριμένα η κυκλοφορία για τους δυο πρώτους μήνες του 2021 (Ιαν.-Φεβ.) είχε μειωθεί σημαντικά (~ 36,84%) έναντι των αντίστοιχων μηνών του προηγούμενου έτους, ενώ από τον μήνα Μάρτιο φαίνεται να έχουμε μια ανοδική πορεία ~ 5,65% έναντι του Μαρτίου 2020 και το μήνα Απρίλιο να έχει αύξηση ~175,06% έναντι του Απριλίου 2020. Η σταδιακή χαλάρωση των μέτρων από τη κυβέρνηση δείχνει να περιορίζει τη περαιτέρω μείωση της κυκλοφορίας στον αυτοκινητόδρομο δίνοντας αισιόδοξες προβλέψεις για τη πορεία των εσόδων του αυτοκινητόδρομου.

2.1.2. Μακροοικονομικές συνθήκες στην Ελλάδα

Η οικονομική δραστηριότητα παγκοσμίως συρρικνώθηκε σημαντικά κατά το 2020 λόγω των σοβαρών επιπτώσεων του κορωνοϊού και την εφαρμογή lockdowns. Η κατανάλωση μειώθηκε, ενώ οι υπηρεσίες, η βιομηχανική παραγωγή και η κατασκευαστική δραστηριότητα έχουν υποστεί έντονες αναταράξεις. Η εξέλιξη αυτή οδήγησε σε μείωση του ΑΕΠ κατά 6,8% στις χώρες της Ευρωζώνης.

Στην πιο πρόσφατη οικονομική έκθεση της για την Ελλάδα που δημοσιεύθηκε το Φεβρουαρίου 2021 ("Winter 2021 Economic Forecasts"), η Ευρωπαϊκή Επιτροπή προβλέπει ότι η μείωση του ΑΕΠ το 2020 διαμορφώθηκε σε -10%, και αναμένει ότι θα ανακάμψει το 2021 με ρυθμό +3,5%.

Με σκοπό την αντιμετώπιση της οικονομικής κρίσης λόγω κορωνοϊού, η Ευρωπαϊκή Ένωση κατέληξε σε ιστορική συμφωνία για νέο επταετή προϋπολογισμό για την περίοδο 2021-2027, ύψους €1.074 δισ. και Ταμείο Ανάκαμψης ύψους €750 δισ., από το οποίο η Ελλάδα θα λάβει συνολικά πάνω από €70 δισ.. Από το Ταμείο Ανάκαμψης η Ελλάδα θα λάβει €32 δισ. εκ των οποίων τα €19,5 δισ. αφορούν επιχορηγήσεις και τα €12,5 δισ. δάνεια, ενώ επιπρόσθετα θα λάβει σχεδόν €40 δισ. από το Πολυετές Δημοσιονομικό πλαίσιο μέσω ΕΣΠΑ και Κοινής Αγροτικής Πολιτικής κατά την περίοδο 2021-2027. Η ελληνική Κυβέρνηση έχει δηλώσει ότι οι υποδομές είναι από τους τομείς προτεραιότητας για τη διοχέτευση των παραπάνω κεφαλαίων.

Η Διοίκηση αξιολογεί διαρκώς την κατάσταση και τις πιθανές επιπτώσεις στην Εταιρεία, προκειμένου να διασφαλίσει ότι λαμβάνονται έγκαιρα όλα τα αναγκαία και δυνατά μέτρα και ενέργειες για την ελαχιστοποίηση τυχόν αρνητικών επιπτώσεων αλλά και για την αξιοποίηση των θετικών εξελίξεων.

2.2 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1 Ιανουαρίου 2020 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 υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός συνένωσης επιχειρήσεων»

Ο νέος ορισμός εστιάζει στην έννοια της απόδοσης μιας επιχείρησης με τη μορφή παροχής αγαθών και υπηρεσιών στους πελάτες σε αντίθεση με τον προηγούμενο ορισμό ο οποίος εστίαζε στις αποδόσεις με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους σε επενδυτές και λοιπά μέρη. Επιπλέον αποσαφηνίζει ότι, για να θεωρηθεί επιχείρηση, ένα ολοκληρωμένο σύνολο δραστηριοτήτων και

περιουσιακών στοιχείων πρέπει να περιλαμβάνει τουλάχιστον μια εισροή και μια ουσιαστική διαδικασία που από κοινού συνεισφέρουν σημαντικά στην ικανότητά του να δημιουργεί εκροή. Τέλος εισάγει την δυνατότητα προαιρετικής εξέτασης (η εξέταση συγκέντρωσης) με την οποία απλουστεύεται η εκτίμηση του κατά πόσον ένα αποκτηθέν σύνολο δραστηριοτήτων και περιουσιακών στοιχείων δεν αποτελεί επιχείρηση.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Ορισμός του ουσιώδους»

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς πρέπει να χρησιμοποιείται, συμπληρώνοντας τον ορισμό με οδηγίες οι οποίες παρέχονταν έως τώρα σε άλλα σημεία των ΔΠΧΑ. Επιπλέον, έχουν βελτιωθεί οι διευκρινίσεις που συνοδεύουν τον ορισμό. Τέλος, οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός του ουσιώδους εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλα τα ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39 και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς»

Οι τροποποιήσεις αλλάζουν ορισμένες απαιτήσεις σχετικά με τη λογιστική αντιστάθμισης κινδύνου ώστε να παρέχουν διευκόλυνση σχετικά με τις πιθανές επιπτώσεις της αβεβαιότητας που θα προκαλέσει η αλλαγή των επιτοκίων αναφοράς. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πρόσθετες πληροφορίες στους επενδυτές σχετικά με τις σχέσεις αντιστάθμισής τους, οι οποίες επηρεάζονται άμεσα από αυτές τις αβεβαιότητες.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» και Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και, μαζί με τις Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 που εκδόθηκαν τον Ιούνιο του 2020, αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστήριων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες οι οποίες να παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα σχετικά με αυτά τα συμβόλαια. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το ΔΠΧΑ 4 καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τρόπο συνεπή. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουνίου 2020)

Η τροποποίηση παρέχει στους μισθωτές (αλλά όχι τους εκμισθωτές) τη δυνατότητα προαιρετικής εξαίρεσης από την εκτίμηση του κατά πόσον η παραχώρηση σε ενοίκιο που σχετίζεται με τον COVID-19 είναι τροποποίηση της μίσθωσης. Οι μισθωτές μπορούν να επιλέξουν να λογιστικοποιήσουν τις παραχωρήσεις σε ενοίκια με τον ίδιο τρόπο που θα έκαναν για αλλαγές που δεν είναι τροποποιήσεις μισθώσεων.

ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον COVID-19 – Παράταση περιόδου εφαρμογής» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Απριλίου 2021)

Η τροποποίηση παρατείνει την εφαρμογή της πρακτικής διευκόλυνσης που δόθηκε για τις παραχωρήσεις σε ενοίκια κατά ένα έτος για να καλύψει τις μειώσεις στα ενοίκια που οφείλονται στις ή έως τις 30 Ιουνίου 2022. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 4 (Τροποποίηση) «Παράταση της προσωρινής απαλλαγής από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9»
(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021)

Η τροποποίηση αλλάζει την καθορισμένη ημερομηνία λήξης για την προσωρινή εξαίρεση στο ΔΠΧΑ 4 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», έτσι ώστε οι οντότητες να υποχρεούνται να εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 9 για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς – Φάση 2»
(εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021)

Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν αυτές που εκδόθηκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν μια εταιρεία αντικαθιστά το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το πώς μια εταιρεία θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών μέσων, πώς θα λογιστικοποιήσει τις αλλαγές στις σχέσεις αντιστάθμισής της και τις πληροφορίες που πρέπει να γνωστοποιήσει.

ΔΛΠ 16 (Τροποποίηση) «Ενσώματα πάγια – Έσοδα πριν από την προβλεπόμενη χρήση»
(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση απαγορεύει στην οντότητα να αφαιρεί από το κόστος ενσώματου παγίου τυχόν έσοδα που λαμβάνονται από την πώληση ειδών που παράγονται ενώ η οντότητα προετοιμάζει το πάγιο για την προοριζόμενη χρήση του. Απαιτεί επίσης από τις οντότητες να γνωστοποιούν χωριστά τα ποσά των εσόδων και των δαπανών που σχετίζονται με τέτοια παραγόμενα είδη που δεν αποτελούν αποτέλεσμα της συνήθους δραστηριότητας της οντότητας. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 37 (Τροποποίηση) «Επαχθείς συμβάσεις – Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης»
(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα σχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού αναγνωριστεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποίηση) «Αναφορά στο Εννοιολογικό Πλαίσιο»
(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Η τροποποίηση επικαιροποίησε το πρότυπο ώστε να αναφέρεται στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά που εκδόθηκε το 2018, όταν πρέπει να προσδιοριστεί τι συνιστά περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση σε μία συνένωση επιχειρήσεων. Επιπλέον, προστέθηκε μια εξαίρεση για ορισμένους τύπους υποχρεώσεων και ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αποκτήθηκαν σε μια συνένωση επιχειρήσεων. Τέλος, διευκρινίζεται ότι ο αποκτών δεν πρέπει να αναγνωρίζει ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία, όπως ορίζονται στο ΔΛΠ 37, κατά την ημερομηνία απόκτησης. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες»
(εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες βάσει των δικαιωμάτων που είναι σε ισχύ στη λήξη της περιόδου αναφοράς. Η ταξινόμηση δεν επηρεάζεται από τις προσδοκίες της οντότητας ή από γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς. Επιπλέον, η τροποποίηση αποσαφηνίζει τη σημασία του όρου «διακανονισμός» μιας υποχρέωσης του ΔΛΠ 1. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) «Παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων» και Δεύτερη Δήλωση Πρακτικής ΔΠΧΑ «Γνωστοποίηση λογιστικών πολιτικών» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις εταιρείες να παρέχουν πληροφορίες ως προς τις λογιστικές τους πολιτικές όταν αυτές είναι ουσιώδεις και παρέχουν καθοδήγηση σχετικά με την έννοια του ουσιώδους όταν αυτή εφαρμόζεται σε γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις και σφάλματα: Ορισμός των λογιστικών εκτιμήσεων» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το πώς θα πρέπει οι εταιρείες να διακρίνουν τις αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές από τις αλλαγές στις λογιστικές εκτιμήσεις. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2018–2020 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιλαμβάνουν αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Η τροποποίηση εξετάζει ποια έξοδα πρέπει να περιληφθούν στην αξιολόγηση του 10% για την αποαναγνώριση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Τα σχετικά κόστη ή αμοιβές θα μπορούσαν να καταβληθούν είτε σε τρίτους είτε στον δανειστή. Σύμφωνα με την τροποποίηση, το κόστος ή οι αμοιβές που καταβάλλονται σε τρίτους δεν θα συμπεριληφθούν στην αξιολόγηση του 10%.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»

Η τροποποίηση αφαίρεσε το παράδειγμα για πληρωμές από τον εκμισθωτή σχετικά με τις βελτιώσεις μισθωμάτων στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 του προτύπου, προκειμένου να εξαιρεθεί οποιαδήποτε πιθανή σύγχυση σχετικά με τον χειρισμό των κινήτρων μίσθωσης.

ΔΛΠ 41 «Γεωργία»

Η τροποποίηση έχει καταργήσει την απαίτηση για τις οντότητες να εξαιρούν τις φορολογικές ταμειακές ροές κατά τη επιμέτρηση της εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 41.

2.3 Μισθώσεις

(α) Η Εταιρεία ως μισθωτής

Αναγνώριση και αρχική επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Κατά την ημερομηνία έναρξης μίας μισθωτικής περιόδου η Εταιρεία αναγνωρίζει ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης προβαίνοντας σε επιμέτρηση του δικαιώματος χρήσης του στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος.

Το κόστος του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού περιλαμβάνει το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης, τις τυχόν καταβολές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν πριν ή κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου.

Αρχική επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης στην παρούσα αξία των ανεξόφλητων καταβολών μισθωμάτων κατά την ημερομηνία αυτήν. Όταν το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης είναι εφικτό να προσδιοριστεί κατάλληλα, τότε οι καταβολές μισθωμάτων θα προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο αυτό. Σε διαφορετική περίπτωση χρησιμοποιείται το οριακό επιτόκιο δανεισμού της Εταιρείας.

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, οι καταβολές μισθωμάτων που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης συμπεριλαμβάνουν τις παρακάτω πληρωμές για το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης, εφόσον δεν έχουν καταβληθεί κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου:

- (α) τις σταθερές καταβολές μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης,
- (β) τις τυχόν μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που εξαρτώνται από τη μελλοντική μεταβολή δεικτών ή επιτοκίων, οι οποίες επιμετρώνται αρχικά χρησιμοποιώντας την τιμή του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,
- (γ) τα ποσά που αναμένεται να καταβάλλει η Εταιρεία ως εγγυήσεις υπολειμματικής αξίας,
- (δ) την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς εφόσον είναι ουσιαστικά βέβαιο ότι η Εταιρεία θα εξασκήσει το δικαίωμα, και
- ε) τις καταβολές ποινών για τον τερματισμό της μίσθωσης, εάν η μισθωτική περίοδος αντανakλά την εξάσκηση του δικαιώματος της Εταιρείας για τον τερματισμό της μίσθωσης.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερη επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού με το μοντέλο του κόστους:

- (α) μείον τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και σωρευμένες ζημιές απομείωσης, και
- (β) προσαρμοσμένο για τυχόν μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης,

Η Εταιρεία εφαρμόζει τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 16 αναφορικά με την απόσβεση του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού, το οποίο και εξετάζει για τυχόν απομείωση.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης, ως ακολούθως:

- (α) αυξάνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης,
- (β) μειώνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά τα μισθώματα που έχουν καταβληθεί, και
- (γ) επιμετρώντας εκ νέου την λογιστική αξία, προκειμένου να αντανακλά τυχόν επανεκτίμηση ή τροποποίηση της μίσθωσης.

Το χρηματοοικονομικό κόστος μίας υποχρέωσης μίσθωσης κατανέμεται κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου με τέτοιο τρόπο, ούτως ώστε να προκύπτει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο επί του ανεξόφλητου υπολοίπου της υποχρέωσης.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η Εταιρεία αναγνωρίζει στα κέρδη ή στις ζημιές (με εξαίρεση την περίπτωση που οι δαπάνες περιλαμβάνονται στην λογιστική αξία ενός άλλου στοιχείου του ενεργητικού για το οποίο εφαρμόζονται άλλα σχετικά Πρότυπα) και τα δύο παρακάτω στοιχεία:

- (α) το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης, και
- (β) τις μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης κατά την περίοδο που λαμβάνει χώρα το γεγονός που ενεργοποιεί τις εν λόγω καταβολές.

(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 Ακινήτοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο κόστος κτήσεως μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομείωση. Το κόστος κτήσεως περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που συνδέονται άμεσα με την απόκτηση των παγίων 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 | 20 - 40 | έτη |
| - Μηχανολογικός εξοπλισμός | 5 - 10 | έτη |

- Αυτοκίνητα	5 - 9	έτη
- Λοιπός εξοπλισμός	5 - 10	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 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

(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 6 Οκτωβρίου του 2024 (Σημ. 2.18).

2.6 Απομείωση Αξίας μη χρηματοοικονομικών 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. Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται για το ποσό κατά το οποίο η λογιστική αξία του παγίου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας, μειωμένη με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος, και αξίας χρήσεως (παρούσα αξία χρηματοροών που αναμένεται να δημιουργηθούν με βάση την εκτίμηση της διοίκησης για τις μελλοντικές οικονομικές και λειτουργικές συνθήκες.) Για την εκτίμηση των ζημιών απομείωσης τα περιουσιακά στοιχεία εντάσσονται στις μικρότερες δυνατές μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών. Μη χρηματοοικο-νομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν υποστεί απομείωση επανεκτιμούνται για πιθανή αντιστροφή της απομείωσης σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

2.7 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων:

Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση βασίζεται στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και στο επιχειρηματικό μοντέλο εντός του οποίου διακατέχεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

Σύμφωνα με τις πρόνοιες του ΔΠΧΑ 9, τα χρεόγραφα επιμετρούνται στη συνέχεια στο αποσβέσιμο κόστος, ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων χρήσης. Για να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στο αποσβέσιμο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, πρέπει να δημιουργούνται ταμειακές ροές που αποτελούν «αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων» επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου. Η αξιολόγηση αυτή είναι γνωστή ως κριτήριο SPPI (“solely payments of principal and interest”) και γίνεται σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού μέσου.

(i) Ταξινόμηση

Η Εταιρία χρησιμοποιεί τις ακόλουθες κατηγορίες ταξινόμησης και επιμέτρησης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία:

α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβέσιμο κόστος και

β) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Η ταξινόμηση εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο που χρησιμοποιεί η οικονομική οντότητα για τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των χαρακτηριστικών των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου. Τα κέρδη και οι ζημιές των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται σε εύλογη αξία καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα. Οι επενδύσεις σε εισηγμένους τίτλους που δεν κατέχονται για εμπορία επιμετρώνται σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων.

Η Εταιρεία επαναταξινομεί τις επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους μόνο εφόσον αλλάξει το επιχειρηματικό μοντέλο για την διαχείριση των συγκεκριμένων επενδύσεων.

(ii) Αναγνώριση και παύση αναγνώρισης

Οι αγορές και οι πωλήσεις των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρεία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τα στοιχεία λήγει ή μεταβιβάζεται και η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαδώς όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

(iii) Επιμέτρηση

Κατά την αρχική αναγνώριση, η εταιρεία επιμετρά ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στην εύλογη αξία πλέον, στην περίπτωση χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, το κόστος συναλλαγών που αποδίδεται άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Τα κόστη συναλλαγών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων καταχωρούνται απευθείας στα αποτελέσματα.

- *Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβέσιμο κόστος*

Τα περιουσιακά στοιχεία που διακρατώνται με σκοπό την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών και δημιουργούν σε συγκεκριμένες ημερομηνίες ταμειακές ροές που συνίστανται αποκλειστικά σε αποπληρωμή κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου, επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Τα έσοδα από τόκους υπολογίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και αναγνωρίζονται στα

χρηματοοικονομικά έσοδα. Το κέρδος ή η ζημιά που προκύπτει κατά την από-αναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου αναγνωρίζεται απευθείας στα αποτελέσματα στη γραμμή «Λοιπά κέρδη/(ζημιές)» μαζί με τυχόν συναλλαγματικά κέρδη/ζημιές. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται σε ξεχωριστή γραμμή στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

- *Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους μέσω λοιπων συνολικών εισοδημάτων*

Η εταιρεία επιμετρά όλους τους συμμετοχικούς τίτλους στην εύλογη αξία. Όταν η εταιρεία επιλέγει να αναγνωρίζει τα κέρδη/ζημιές από την επιμέτρηση σε εύλογη αξία στα λοιπά συνολικά εισοδήματα, τα συσσωρευμένα κέρδη/ζημιές δεν αναταξινομούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την αποαναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου αλλά μεταφέρονται απευθείας στα «Αποτελέσματα εις νέον» μέσα στα ίδια Κεφάλαια. Τα μερίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στη γραμμή «Λοιπά έσοδα» όταν η εταιρεία εδραιώνει το δικαίωμα είσπραξης. Οι συμμετοχικοί τίτλοι στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος δεν υπόκεινται σε απομείωση.

(iv) Απομείωση

Για τις επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος ή σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων, από την 1η Ιανουαρίου 2018, η εταιρεία προσδιορίζει την ζημιά απομείωσης έναντι των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Η σχετική μεθοδολογία εξαρτάται από το αν υπάρχει σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου.

Για τις εμπορικές απαιτήσεις η εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση (simplified approach) που επιτρέπει το ΔΠΧΑ 9. Βάση της προσέγγισης αυτής η εταιρεία αναγνωρίζει τις πιστωτικές ζημιές που αναμένονται καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των εμπορικών απαιτήσεων (expected lifetime losses).

Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αρχικά αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους μείον το κόστος συναλλαγών, στην περίπτωση των δανείων και των πληρωτέων υποχρεώσεων.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν η δέσμευση που απορρέει από την υποχρέωση, ακυρώνεται ή εκπνέει. Όταν μία υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι μίας υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μίας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες λογιστικές αξίες αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης μόνο όταν η Εταιρεία έχει νομικά το δικαίωμα αυτό και προτίθεται να τα συμψηφίσει σε καθαρή βάση μεταξύ τους ή να απαιτήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει

την υποχρέωση ταυτόχρονα. Το νόμιμο δικαίωμα δεν πρέπει να εξαρτάται από μελλοντικά γεγονότα και πρέπει να μπορεί να εκτελεσθεί κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών και σε περίπτωση αθέτησης, αφερεγγυότητας ή πτώχευσης της εταιρείας ή του αντισυμβαλλομένου.

2.8 Εμπορικές Απαιτήσεις

Οι εμπορικές απαιτήσεις είναι τα ποσά που οφείλονται από τους πελάτες για υπηρεσίες που παρασχέθηκαν σε αυτούς κατά τη συνήθη επιχειρηματική δραστηριότητα. Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στο ποσό του τιμήματος που δεν υπόκειται σε όρους, εκτός εάν περιέχουν σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης στην οποία περίπτωση αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία. Η Εταιρεία διατηρεί τις εμπορικές απαιτήσεις με στόχο την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών, ως εκ τούτου τις αναγνωρίζει μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Βλέπε σημείωση 2.8 για την περιγραφή των πολιτικών απομείωσης που εφαρμόζει η Εταιρεία.

2.9 Δεσμευμένες Καταθέσεις

Οι δεσμευμένες καταθέσεις είναι ταμειακά ισοδύναμα τα οποία δεν είναι άμεσα διαθέσιμα προς χρήση. Αυτά τα ταμειακά ισοδύναμα δεν μπορούν να χρησιμοποιηθούν από την Εταιρεία μέχρι την επέλευση ενός συγκεκριμένου χρονικού σημείου ή γεγονότος στο μέλλον. Στις περιπτώσεις που οι δεσμευμένες καταθέσεις αναμένεται να χρησιμοποιηθούν εντός διαστήματος ενός έτους από την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης, ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμο περιουσιακό στοιχείο. Όμως εάν δεν αναμένεται να χρησιμοποιηθούν εντός διαστήματος ενός έτους από την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης, ταξινομούνται ως μακροπρόθεσμο περιουσιακό στοιχείο.

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. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών ή δικαιωμάτων προαίρεσης, εμφανίζονται απαλλαγμένα από κάθε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος, αφαιρετικά στην καθαρή θέση.

2.12 Δάνεια

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.

Όλα τα κόστη δανεισμού καταχωρούνται στα αποτελέσματα με την πραγματοποίησή των.

2.13 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Ο φόρος εισοδήματος της χρήσης αποτελείται από την τρέχουσα και την αναβαλλόμενη φορολογία. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων εκτός και αν σχετίζεται με ποσά που έχουν αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά έσοδα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Σε αυτήν την περίπτωση ο φόρος αναγνωρίζεται επίσης στα λοιπά συνολικά έσοδα ή στα ίδια κεφάλαια αντίστοιχα.

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών, υπολογίζεται με βάση τη φορολογική νομοθεσία που έχει θεσπιστεί κατά την ημερομηνία ισολογισμού και αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο κατά την οποία προκύπτουν τα κέρδη.

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 που εμφανίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές και νόμους που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού και αναμένεται να ισχύσουν όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα πραγματοποιηθούν ή οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις θα αποπληρωθούν.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο βαθμό για τον οποίο ενδέχεται να υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για την χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται μόνο εάν επιτρέπεται νομικά ο συμψηφισμός φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων και εφόσον οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν από την ίδια φορολογούσα αρχή επί της οντότητας που φορολογείται ή και επί διαφορετικών οντοτήτων και υπάρχει η πρόθεση η τακτοποίηση να γίνει με συμψηφισμό.

2.14 Παροχές στο Προσωπικό

(α) Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών. Η εταιρεία συμμετέχει σε διάφορα συνταξιοδοτικά προγράμματα. Οι πληρωμές καθορίζονται από την εκάστοτε τοπική νομοθεσία και τους κανονισμούς των ταμείων.

Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα το οποίο καθορίζει ένα συγκεκριμένο ποσό παροχής συντάξεως το οποίο θα εισπράξει ο εργαζόμενος όταν συνταξιοδοτηθεί το οποίο συνήθως εξαρτάται από ένα ή περισσότερους παράγοντες όπως η ηλικία, τα χρόνια προϋπηρεσίας και το ύψος των αποδοχών.

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών είναι ένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα στα πλαίσια του οποίου η εταιρεία πραγματοποιεί καθορισμένες πληρωμές σε ένα ξεχωριστό νομικό πρόσωπο. Η εταιρεία δεν έχει καμία νομική υποχρέωση να πληρώσει επί πλέον εισφορές εάν το ταμείο δεν έχει επαρκή περιουσιακά στοιχεία για να πληρώσει σε όλους τους εργαζομένους τις παροχές που σχετίζονται με την υπηρεσία τους στην παρούσα και τις προηγούμενες χρονικές περιόδους.

Για τα προγράμματα καθορισμένων εισφορών η εταιρεία πληρώνει εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία του δημοσίου σε υποχρεωτική βάση. Η εταιρεία δεν έχει άλλη υποχρέωση εφόσον έχει πληρώσει τις εισφορές του. Οι εισφορές αναγνωρίζονται ως δαπάνες προσωπικού όποτε προκύπτει οφειλή. Εισφορές που προπληρώνονται αναγνωρίζονται σαν στοιχείο του ενεργητικού σε περίπτωση που υπάρχει δυνατότητα επιστροφής των χρημάτων ή συμψηφισμός με μελλοντικές οφειλές.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της υποχρέωσης για την καθορισμένη παροχή, κατά την ημερομηνία ισολογισμού, μειωμένη κατά την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος. Η υποχρέωση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών υπολογίζεται με προεξόφληση των μελλοντικών χρηματικών εκροών με συντελεστή προεξόφλησης το επιτόκιο των μακροπροθέσμων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης εταιρικών ομολόγων που έχουν διάρκεια περίπου ίση με το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα.

Το κόστος τρέχουσας υπηρεσίας του προγράμματος καθορισμένων παροχών που αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στις αποδοχές προσωπικού, αντανakλά την αύξηση της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών που προέρχεται από υπηρεσία εργαζομένου κατά την τρέχουσα περίοδο, αλλαγές της παροχής, περικοπές και διακανονισμούς. Το καταχωρημένο κόστος προϋπηρεσίας καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Το καθαρό κόστος τόκων υπολογίζεται ως το καθαρό ποσό μεταξύ της υποχρέωσης για το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών και της εύλογης αξίας των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος επί το επιτόκιο προεξόφλησης.

Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές αναπροσαρμογές και αλλαγές σε αναλογιστικές παραδοχές χρεώνονται ή πιστώνονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα κατά την περίοδο την οποία προκύπτουν.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

(β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές το νωρίτερο από τις ακόλουθες ημερομηνίες: (α) όταν η εταιρεία δεν μπορεί πλέον να αποσύρει την προσφορά των παροχών αυτών και β) όταν η εταιρεία αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 37 και συμπεριλαμβάνει την καταβολή των παροχών λήξης. Στην περίπτωση μίας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει την εθελουσία αποχώρηση, οι παροχές εξόδου υπολογίζονται με βάση τον αριθμό των

εργαζομένων που αναμένεται να δεχτούν την προσφορά. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους.

Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

2.15 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις για επίδικες αγωγές, για βαριά συντήρηση αυτοκινητόδρομου και για λοιπές περιπτώσεις 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.

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται σε προεξοφλημένη βάση, όταν είναι σημαντική η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος, με τη χρήση ενός προ φόρου επιτοκίου που αντανάκλα τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και του σχετικού κινδύνου της υποχρέωσης. Όταν γίνεται προεξόφληση των προβλέψεων η αύξηση της πρόβλεψης που οφείλεται στο πέρασμα του χρόνου αναγνωρίζεται ως χρηματοοικονομικό έξοδο. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και εάν δεν είναι πλέον πιθανόν ότι θα υπάρξει εκροή πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης αντιστρέφονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.16 Αναγνώριση Εσόδων

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως στην λειτουργία αυτοκινητόδρομου.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15 τα έσοδα από συμβάσεις σε πελάτες αναγνωρίζονται όταν ο πελάτης αποκτά τον έλεγχο των υπηρεσιών σε ποσό που αντανάκλα το αντάλλαγμα το οποίο ο Εταιρεία αναμένει να δικαιούται έναντι των εν λόγω υπηρεσιών. Για την επιμέτρηση των εσόδων που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες ακολουθείται το παρακάτω μοντέλο πέντε σταδίων:

1. Προσδιορισμός της σύμβασης με τον πελάτη.
2. Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης.
3. Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής.
4. Επιμερισμός της τιμής συναλλαγής στις υποχρεώσεις εκτέλεσης της σύμβασης.
5. Αναγνώριση εσόδων όταν ή ενόσω μια οικονομική οντότητα εκπληρώνει την υποχρέωση εκτέλεσης.

Έσοδα από τη λειτουργία αυτοκινητοδρόμων

Τα έσοδα από την λειτουργία του αυτοκινητόδρομου αναγνωρίζονται κατά τη διέλευση των χρηστών.

2.17 Συμφωνίες Παραχώρησης

Η Εταιρεία εφαρμόζει τη ΕΔΔΠΧΑ 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 ΕΔΔΠΧΑ 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 ΕΔΔΠΧΑ 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^η Ιανουαρίου 2008.

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 αφαιρητικά από το αναπόσβεστο κόστος του έργου στον Ισολογισμό ως «Άυλο Περιουσιακό Στοιχείο» κατά την αναδρομική εφαρμογή της ΔΕΕΧΠ 12.

2.20 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αποτελούν υποχρεώσεις προς πληρωμή για προϊόντα ή υπηρεσίες που έχουν αποκτηθεί κατά την άσκηση της συνήθους εμπορικής δραστηριότητας από προμηθευτές. Οι πληρωτέοι λογαριασμοί κατατάσσονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εάν η πληρωμή οφείλεται εντός ενός έτους ή λιγότερο. Αν όχι, παρουσιάζονται ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και αποτιμώνται μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.21 Στρογγυλοποιήσεις κονδυλίων

Τα ποσά που εμπεριέχονται σε αυτές τις Χρηματοοικονομικές 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 (συναλλαγματικό κίνδυνο, κίνδυνο επιτοκίων, κλπ.), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι σχετίζονται με τα παρακάτω χρηματοοικονομικά μέσα: εμπορικές απαιτήσεις, ομόλογα, μετοχές, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις και δανεισμός.

Η διαχείριση κινδύνων παρακολουθείται από την οικονομική διεύθυνση και ειδικότερα από την κεντρική Διεύθυνση Χρηματοοικονομικής Διαχείρισης του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. στον οποίο ανήκει η Εταιρεία και διαμορφώνεται στα πλαίσια οδηγιών, κατευθύνσεων και 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 διαθεσίμων.

(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) Κίνδυνος τιμών

Η εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο διακύμανσης της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που μπορεί να επηρεάσουν τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις καθώς σχετικά κέρδη ή ζημιές από την αναπροσαρμογή της εύλογης αξίας θα καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων.

(γ) Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει πολιτικές, έτσι ώστε να διασφαλίσει ότι οι συναλλαγές πραγματοποιούνται με πελάτες με επαρκή πιστοληπτική ικανότητα. Λόγω των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά, γίνεται πολύ αυστηρός έλεγχος στη σύναψη νέων συμβάσεων και στις διαδικασίες παρακολούθησης προόδου εργασιών, τιμολογήσεων και εισπράξεων. Η Εταιρεία παρακολουθεί επισταμένα τα υπόλοιπα των χρεωστών του και σε απαιτήσεις όπου εντοπίζεται πιστωτικός κίνδυνος, γίνεται αξιολόγηση σύμφωνα με τις καθιερωμένες πολιτικές και διαδικασίες και σχηματίζεται η κατάλληλη πρόβλεψη για απομείωση.

Δυνητικός πιστωτικός κίνδυνος υπάρχει και στα διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, στις επενδύσεις και στα συμβόλαια χρηματοοικονομικών παραγώγων. Στις περιπτώσεις αυτές, ο κίνδυνος μπορεί να προκύψει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του προς την Εταιρεία. Για τη διαχείριση αυτού του πιστωτικού κινδύνου, η Εταιρεία, στο πλαίσιο εγκεκριμένων πολιτικών από το Διοικητικό Συμβούλιο, θέτει όρια στο βαθμό έκθεσης σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο καθώς το μεγαλύτερο μέρος των απαιτήσεων είναι εξασφαλισμένο μέσω εγγυήσεων που δίνουν οι πελάτες της εταιρείας.

(δ) Κίνδυνος ρευστότητας

Για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, η Εταιρεία προϋπολογίζει και παρακολουθεί τακτικά τις χρηματοροές του και μεριμνά για την ύπαρξη ρευστών διαθεσίμων, συμπεριλαμβανομένων και των δυνατοτήτων για ενδοεταιρικό δανεισμό καθώς και μη χρησιμοποιούμενων τραπεζικών πιστωτικών ορίων για την κάλυψη των αναγκών του (π.χ. ανάγκες σε χρηματοδότηση, Εγγυητικές Επιστολές κλπ.).

Η ρευστότητα της Εταιρείας παρακολουθείται από τη Διοίκηση σε τακτά χρονικά διαστήματα. Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση με τις λήξεις των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας την 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2019 αντίστοιχα:

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	31 ^η Δεκεμβρίου 2020				
	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	29.323	510	-	-	29.833
Δάνεια	86	192	-	-	278

	31 ^η Δεκεμβρίου 2019				
	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	31.404	142	510	-	32.056
Δάνεια	13.452	151	102	-	13.705

Στην ανάλυση Προμηθευτών και Λοιπών υποχρεώσεων δεν συμπεριλαμβάνονται τα ποσά από Ασφαλιστικοί Οργανισμοί και λοιποί φόροι/τέλη.

(ε) *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.

(στ) *Κίνδυνος επιτοκίου*

Η εταιρεία έχει στο ενεργητικό της σημαντικά έντοκα στοιχεία που περιλαμβάνουν καταθέσεις όψεως, βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις, ομόλογα της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων και ομόλογα που έχουν εκδοθεί από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Χρηματοοικονομικής Σταθερότητας (EFSF). Το κόστος δανεισμού δεν επηρεάζεται από τις αλλαγές που δημιουργούνται λόγω του σταθερού επιτοκίου και αντίστοιχα η έκθεση της εταιρείας στον κίνδυνο από τα ομόλογα της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων και τα ομόλογα του Ευρωπαϊκού Ταμείου Χρηματοοικονομικής Σταθερότητας (EFSF) είναι ελάχιστη.

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/συγχρημα-τοδοτούμενων έργων.

Ο Καθαρός Δανεισμός της εταιρείας στις 31.12.2020 και 31.12.2019 αντίστοιχα παρουσιάζεται πιο αναλυτικά στον ακόλουθο πίνακα:

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

		31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός	15	86	13.226
Μακροπρόθεσμος δανεισμός	15	192	253
Σύνολο δανείων		278	13.479
Μείον: Ταμειακά διαθέσιμα και δεσμευμένες καταθέσεις	11,12	172.148	157.283
Καθαρός Δανεισμός		(171.870)	(143.804)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		273.516	307.869
Σύνολο		101.646	164.065
Δείκτης χρηματοοικονομικής μόχλευσης		(62,84)%	(46,71)%

3.3 Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται σε εύλογη αξία κατά την ημερομηνία ισολογισμού κατατάσσονται στα παρακάτω επίπεδα, ανάλογα με τον τρόπο προσδιορισμού της εύλογης αξίας τους:

- Επίπεδο 1: για στοιχεία που είναι διαπραγματεύσιμα σε ενεργό αγορά και των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από τις τιμές αγοράς (μη προσαρμοσμένες) ομοίων στοιχείων.
- Επίπεδο 2: για στοιχεία των οποίων η εύλογη αξία προσδιορίζεται από παράγοντες που σχετίζονται με δεδομένα της αγοράς, είτε άμεσα (τιμές) είτε έμμεσα (παράγωγα τιμών).
- Επίπεδο 3: για στοιχεία των οποίων η εύλογη αξία δεν προσδιορίζεται με παρατηρήσεις από την αγορά, παρά βασίζεται κυρίως σε εσωτερικές εκτιμήσεις.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων της εταιρείας που αποτιμώνται στην εύλογη αξία την 31 Δεκεμβρίου 2020 και την 31 Δεκεμβρίου 2019.

	31 Δεκεμβρίου 2020			
	ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ			
	ΕΠΙΠΕΔΟ	ΕΠΙΠΕΔΟ	ΕΠΙΠΕΔΟ	ΣΥΝΟΛΟ
	1	2	3	
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπων συνολικών Εισοδημάτων	634	-	-	634
	31 Δεκεμβρίου 2019			
	ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ			
	ΕΠΙΠΕΔΟ	ΕΠΙΠΕΔΟ	ΕΠΙΠΕΔΟ	ΣΥΝΟΛΟ
	1	2	3	
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού				
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία στοιχεία μέσω συνολικών Εισοδημάτων	1.219	-	-	1.219

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 Χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικών 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:

1. Προβλέψεις

Πρόβλεψη βαριάς συντήρησης

Βάσει των υποχρεώσεων που απορρέουν από τη Σύμβαση Παραχώρησης για τον Ανάδοχο η Εταιρεία προβαίνει σε πρόβλεψη για βαριά συντήρηση έτσι ώστε να υπάρχει ισοκατανομή της δαπάνης βαριάς συντήρησης στις οικονομικές χρήσεις.

Η ενέργεια αυτή στοχεύει αφενός στη διατήρηση του έργου καθημερινά σε άριστη κατάσταση ώστε να εξασφαλίζεται υψηλό επίπεδο παροχής υπηρεσιών στους χρήστες του αυτοκινητόδρομου και

αφετέρου στην παράδοση του έργου στον Κ.τ.Ε. έχοντας εκτελέσει και εξασφαλίσει την απαιτούμενη ποιότητα των οδοστρωμάτων και τον εκσυγχρονισμό των πεπαλαιωμένων συστημάτων με συστήματα σύγχρονης τεχνολογίας.

Οι κυριότερες δαπάνες βαριάς συντήρησης αφορούν σε ανακατασκευή του οδοστρώματος, συντήρηση ηλεκτρομηχανολογικών εγκαταστάσεων και σε έργα πολιτικού μηχανικού. Οι προβλέψεις βασίζονται στα μελλοντικά προγράμματα συντήρησης τα οποία λαμβάνουν υπόψιν τους τις διαθέσιμες πληροφορίες από την λειτουργία των αυτοκινητοδρόμων, μελέτες εξωτερικών συμβούλων και μετρήσεις των λειτουργικών χαρακτηριστικών του οδοστρώματος και του βαθμού απομείωσής τους.

Η αρχική πρόβλεψη για βαριά συντήρηση στα μέσα του 2007, βασισμένη στη μέχρι τότε εμπειρία για το έργο αναθεωρήθηκε το 2012, έχοντας μια καλύτερη τεχνογνωσία των συνθηκών λειτουργίας του αυτοκινητόδρομου, η οποία αφενός αποδεικνύεται από έρευνες και μελέτες που γίνονται από εξωτερικούς συμβούλους σε τακτική βάση και αφετέρου έχοντας μειωμένη κυκλοφορία λόγω της οικονομικής κρίσης που έχει ως αποτέλεσμα τη μειωμένη ανάγκη συντήρησης.

Η Διοίκηση παρακολουθεί τις ανωτέρω πληροφορίες και αναθεωρεί το πρόγραμμα μελλοντικών συντηρήσεων όταν οι πληροφορίες αυτές αποκλίνουν σημαντικά από τις προβλεπόμενες. Αυξημένη αβεβαιότητα αναφορικά με τις εκτιμήσεις της Διοίκησης υπάρχει λόγω της έλλειψης έργων με παρόμοια χαρακτηριστικά, διακυμάνσεων στον κυκλοφοριακό φόρτο ιδιαίτερα τα τελευταία έτη και έλλειψης ιστορικών στοιχείων κατά την έναρξη της λειτουργίας (σημείωση 19).

2. 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.

4.2 Σημαντικές κρίσεις της Διοίκησης για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών

Δεν υπάρχουν σημαντικές κρίσεις της Διοίκησης για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών.

5. Ενσώματα Πάγια

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες ευρώ

	Οικόπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά μέσα	Μηχ/κός Εξοπλισμός	Έπιπλα και εξαρτήματα	Ακιν. Υπό Εκτέλεση	Σύνολο
Κόστος						
01-Ιαν-19	659	613	233	17.701	366	19.572
Επίδραση ΔΠΧΑ 16 την 01/01/2019	187	101	-	-	-	288
Αναθεωρημένο σύνολο την 01/01/2019	846	714	233	17.701	366	19.860
Προσθήκες εκτός από μισθώσεις	-	6	6	512	288	812
Προσθήκες από μισθώσεις	121	33	-	-	-	154
Διαγραφές	-	-	-	(35)	-	(35)
Μεταφορά από / σε ασώματα πάγια	-	-	-	(17)	-	(17)
31-Δεκ-19	967	753	239	18.161	654	20.774
01-Ιαν-20	967	753	239	18.161	654	20.774
Προσθήκες εκτός από μισθώσεις	24	4	25	731	21	805
Προσθήκες από μισθώσεις	-	27	-	-	-	27
Πωλήσεις	-	(4)	-	-	-	(4)
31-Δεκ-20	991	780	264	18.892	675	21.602
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
01-Ιαν-19	(633)	(516)	(105)	(17.011)	-	(18.265)
Αποσβέσεις χρήσης	(63)	(63)	(19)	(634)	-	(779)
Διαγραφές	-	-	-	35	-	35
31-Δεκ-19	(696)	(579)	(124)	(17.610)	-	(19.009)
01-Ιαν-20	(696)	(579)	(124)	(17.610)	-	(19.009)
Αποσβέσεις χρήσης	(60)	(62)	(24)	(825)	-	(971)
Πωλήσεις	-	1	-	-	-	1
31-Δεκ-20	(756)	(640)	(148)	(18.435)	-	(19.979)
Αναπόσβεστη αξία στις 31/12/2019	271	174	115	551	654	1.765
Αναπόσβεστη αξία στις 31/12/2020	235	140	116	457	675	1.623

6. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	Λογισμικό	Δικαίωμα Παραχώρησης	Σύνολο
Κόστος			
01-Ιαν-19	802	838.701	839.503
Προσθήκες	68	658	726
Μεταφορά από/σε ενσώματα πάγια	-	17	17
31-Δεκ-19	870	839.376	840.246
01-Ιαν-20	870	839.376	840.246
Προσθήκες	307	-	307
31-Δεκ-20	1.177	839.376	840.553
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
01-Ιαν-19	(682)	(610.163)	(610.845)
Αποσβέσεις χρήσης	(53)	(40.196)	(40.249)
31-Δεκ-19	(735)	(650.359)	(651.094)
01-Ιαν-20	(735)	(650.359)	(651.094)
Αποσβέσεις χρήσης	(48)	(40.474)	(40.522)
31-Δεκ-20	(783)	(690.833)	(691.616)
Αναπόσβεστη αξία στις 31/12/2019	136	189.016	189.152
Αναπόσβεστη αξία στις 31/12/2020	394	148.543	148.937

7. Προκαταβολές για Μισθώσεις

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

Κόστος

1-Ιαν-2019	40.629
Προσθήκες	582
31-Δεκ-2019	41.211
1-Ιαν-2020	41.211
Προσθήκες	489
31-Δεκ-2020	41.700

Συσσωρευμένες αποσβέσεις προκαταβολών

1-Ιαν-2019	(28.038)
Αποσβέσεις χρήσης	(1.967)
31-Δεκ-2019	(30.005)
1-Ιαν-2020	(30.005)
Αποσβέσεις χρήσης	(2.500)
31-Δεκ-2020	(32.505)

Αναπόσβεστη αξία μακροπρόθεσμων προκαταβολών 31.12.2019	9.240
Αναπόσβεστη αξία βραχυπρόθεσμων προκαταβολών 31.12.2019	1.967
Αναπόσβεστη αξία μακροπρόθεσμων προκαταβολών 31.12.2020	6.695
Αναπόσβεστη αξία βραχυπρόθεσμων προκαταβολών 31.12.2020	2.500

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.

8. Πελάτες και λουιές 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.

	Σημ.	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Πελάτες		4.707	4.255
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης		(1.097)	(1.097)
Καθαρές απαιτήσεις πελατών		3.610	3.158
Μακροπρόθεσμες προθεσμιακές καταθέσεις		15.400	50.380
Εισπράξεις διοδίων προς απόδοση		917	2.089
Απαιτήσεις από Μισθωτές		3.317	4.985
Προκαταβολές Προμηθευτών/Πιστωτών		7.614	7.529
Λοιπές Απαιτήσεις		8.533	8.384
Απαιτήσεις-Συνδεδεμένα μέρη	26	15.503	15.550
Μείον: Προβλέψεις απομείωσης λοιπών απαιτήσεων		(2.500)	(2.500)
Σύνολο		52.394	89.575
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό		1.018	1.151
Κυκλοφορούν ενεργητικό		51.377	88.424
		52.394	89.575

Ο λογαριασμός «Λοιπές Απαιτήσεις» ποσού ευρώ 8.533 χιλ. (2019: ευρώ 8.384 χιλ.) περιλαμβάνει κυρίως απαιτήσεις από επιβληθέντα από τους Δήμους τέλη και φόρους (βλέπε σημ. 25). Επιπλέον στο έτος 2020 έχει λογιστικοποιηθεί απαίτηση αποζημίωσης της εταιρείας από το Δημόσιο λόγω της ελεύθερης διέλευσης οχημάτων από τους Σταθμούς Διοδίων του Έργου, κατ' εντολή του Δημοσίου στο πλαίσιο των Δημοτικών, Περιφερειακών Εκλογών, των Ευρωεκλογών και των Εθνικών Εκλογών έτους 2019 (βλέπε σημ. 21).

Η μεταβολή στην πρόβλεψη απομείωσης των Πελατών παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	31-Δεκ-2020	31-Δεκ-2019
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	1.097	1.097
Πρόβλεψη απομείωσης	-	-
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	1.097	1.097

Η μεταβολή στην πρόβλεψη απομείωσης των Λοιπών απαιτήσεων παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	2.500	2.592
Διαγραφή απαιτήσεων μέσα στη χρήση	-	(92)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	2.500	2.500

Η ανάλυση ενηλικίωσης των υπολοίπων Πελατών στις 31 Δεκεμβρίου 2020 και 31 Δεκεμβρίου 2019 έχει ως εξής:

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Δεν είναι σε καθυστέρηση και δεν είναι απομειωμένα	1.530	1.850
Είναι σε καθυστέρηση :		
3-6 μήνες	276	316
6 μήνες - 1 έτος	457	469
Πάνω από 1 έτος	2.444	1.619
	4.707	4.255
Μείον : Προβλέψεις απομείωσης	1.097	1.097
	3.610	3.158

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές για ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις έως ένα έτος δεν είναι σημαντικές και βασίζονται σε ιστορικά στοιχεία αθέτησης προσαρμοσμένα με μελλοντικές μακροοικονομικές πληροφορίες. Η λογιστική αξία των μακροπρόθεσμων απαιτήσεων προσεγγίζει την εύλογή τους αξία. Το ποσό των μακροπρόθεσμων απαιτήσεων περιλαμβάνει ποσό ευρώ 747 χιλ. (2019: 747 χιλ.) απαίτηση από το Ελληνικό Δημόσιο και ποσό ευρώ 270 χιλ. (2019: 403 χιλ.) εγγυήσεις από ενοίκια και κοινωφελείς οργανισμούς.

9. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Στην αρχή της χρήσης	1.219	361
Προσαρμογή σε εύλογη αξία λοιπών εσόδων : αύξηση / (μείωση)	(585)	858
Στο τέλος της χρήσης	634	1.219
Κυκλοφορούν ενεργητικό	634	1.219

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία περιλαμβάνουν τα κατωτέρω:

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Εισηγμένοι τίτλοι: Μετοχές – Ελλάδα (σε ΕΥΡΩ)	634	1.219

10. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβέσιμο κόστος

Τα Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε αποσβέσιμο κόστος περιλαμβάνουν τα κατωτέρω:

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

Εισηγμένοι τίτλοι (Ομόλογα)	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Ομόλογο της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων με επιτόκιο 0,25% και λήξη τη 15.10.2020 (ISIN_XS1288040055)	-	21.892
Ομόλογο της EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACIL(LUX EFSF με επιτόκιο 0,1% και λήξη 19.01.2021(ISIN_EU000A1G0DG7)	15.413	15.486
Ομόλογο της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων με επιτόκιο 0,375% και λήξη τη 15.03.2022 (ISIN_XS1271698612)	6.195	6.232
	21.608	43.610

Η μεταβολή των Χρηματοοικονομικών στοιχείων σε αποσβέσιμο κόστος παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Στην αρχή της χρήσης	43.610	68.969
(Λήξεις)	(21.775)	(25.100)
(Απόσβεση Premium)	(227)	(258)
Στη λήξη της χρήσης	21.608	43.611
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	15.413	21.718
Κυκλοφορούν ενεργητικό	6.195	21.892
	21.608	43.610

Η απόσβεση του premium των ομολόγων, ποσού ευρώ 227 χιλ. έχει αναγνωριστεί στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της χρήσης, στη γραμμή Χρηματοοικονομικά έξοδα.

Η εύλογη αξία των ομολόγων στις 31.12.2020 ανέρχεται σε ευρώ 21.645 χιλ.

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο στις 31.12.2020 ανέρχεται στη λογιστική αξία των εν λόγω χρηματοοικονομικών στοιχείων. Το νόμισμα των Χρηματοοικονομικών στοιχείων σε αποσβέσιμο κόστος είναι το ευρώ.

11 Δεσμευμένες καταθέσεις

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
	1.307	14.769
	1.307	14.769

Οι δεσμευμένες καταθέσεις ποσού € 1.307 χιλ. αφορούν απαίτηση του Δήμου Χαλανδρίου έναντι δημοτικών τελών και φόρων.

12 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Διαθέσιμα στο ταμείο	52	81
Καταθέσεις όψεως	67.141	26.814
Καταθέσεις προθεσμίας	103.649	115.619
	170.842	142.514

Ο ακόλουθος πίνακας απεικονίζει τα ποσοστά καταθέσεων ανά κλάση πιστοληπτικής αξιολόγησης από την εταιρεία Moody's την 31.12.2020.

Rating Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος (Moody's)	Ποσοστό καταθέσεων όψεως και προθεσμίας την 31.12.2020
Aa3	0,71%
A1	7,20%
Baa1	0,57%
Caa1	78,78%
Caa2	12,74%
ΣΥΝΟΛΟ	100,00%

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.

13 Μετοχικό Κεφάλαιο

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

	Αριθμός μετοχών	Μετοχικό κεφάλαιο	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2019	2.366.400	173.693.760	173.693.760
31 Δεκεμβρίου 2019	2.366.400	173.693.760	173.693.760
1 Ιανουαρίου 2020	2.366.400	173.693.760	173.693.760
31 Δεκεμβρίου 2020	2.366.400	173.693.760	173.693.760

Η ονομαστική αξία έκαστης μετοχής είναι 73,40 ευρώ. Το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβλημένο. Κατόπιν τούτου το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας αναλύεται ως κάτωθι:

	ΜΕΤΟΧΟΙ	Μετοχικό Κεφάλαιο (αριθμός μετοχών)	Ποσοστό %	Αξία Μετοχικού Κεφαλαίου (σε Ευρώ)
1	ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.	1.555.881	65,7488%	114.201.665,40
2	ΑΒΑΞ Α.Ε	572.332	24,1858%	42.009.168,80
3	ΕΤΕΘ Α.Ε.	237.187	10,0231%	17.409.525,80
4	EGIS PROJECTS S.A.	1.000	0,0423%	73.400,00
	Σύνολο	2.366.400	100,0000%	173.693.760,00

14 Λοιπά Αποθεματικά

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	Τακτικό αποθεματικό	Αποθεματικό Αναπροσαρμογών χρηματ/κών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω συνολ. εισοδημάτων	Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/ (ζημιών)	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2019	26.815	(625)	(32)	26.158
Μεταφορά από τα αποτελέσματα	3.599	-	-	3.599
Μεταβολή αξίας περιουσιακών στοιχείων μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	-	631	-	631
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές)	-	-	14	14
31 Δεκεμβρίου 2019	30.415	6	(19)	30.402

1 Ιανουαρίου 2020	30.415	6	(19)	30.402
Μεταφορά από τα αποτελέσματα	2.438	-		2.438
Μεταβολή αξίας περιουσιακών στοιχείων μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	-	(444)	-	(444)
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές)	-	-	(24)	(24)
31 Δεκεμβρίου 2020	32.853	(438)	(43)	32.372

15 Δάνεια

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	<u>31-Δεκ-20</u>	<u>31-Δεκ-19</u>
Μακροπρόθεσμος δανεισμός		
Υποχρεώσεις Μίσθωσης	192	253
Σύνολο μακροπρόθεσμου δανεισμού	192	253
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός		
Τραπεζικός δανεισμός	-	13.134
Υποχρεώσεις Μίσθωσης	86	92
Σύνολο βραχυπρόθεσμου δανεισμού	86	13.226
Σύνολο δανεισμού	278	13.479

Η Εταιρεία μέσα στο 2020 προέβη σε αποπληρωμή δανείου προς την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων ύψους 13.134 χιλ. Ευρώ ενώ αντίστοιχα μέσα στο 2019 προέβη σε αποπληρωμή δανείου προς την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων ύψους 24.378 χιλ. Ευρώ.

Η ολική αποπληρωμή του δανείου προς την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων πραγματοποιήθηκε την 15/06/2020.

Ο δανεισμός της Εταιρείας αφορά αποκλειστικά υποχρεώσεις από μισθώσεις. Ως εκ τούτου η Εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε κίνδυνο από μεταβολές επιτοκίων.

Οι ημερομηνίες λήξης των μακροπρόθεσμων δανείων είναι οι εξής:

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Μεταξύ 1 και 2 ετών	147	151
Μεταξύ 2 και 5 ετών	44	102
Πάνω από 5 έτη	-	-
	192	253

Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές δραστηριότητες

	Μακ. Δανεισμός	Βραχ. Δανεισμός	Σύνολο
Υπόλοιπο 01.01.2020	253	13.226	13.479
Ταμειακές ροές δανείων	-	(13.134)	(13.134)
Προσθήκες μισθώσεων	25	3	28
Πληρωμές κεφαλαίου μισθώσεων	-	(95)	(95)
Μεταφορές μεταξύ μακροπρόθεσμου & βραχυπρόθεσμου	(86)	86	-
Υπόλοιπο 31.12.2020	192	86	278

16 Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις

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

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	Σημ.	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Προμηθευτές		1.860	1.182
Δεδουλευμένα έξοδα		1.810	1.884
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι / τέλη		1.896	2.390
Δεδουλευμένοι τόκοι		-	28
Συμβατικές Υποχρεώσεις		13.628	12.250
Προκαταβολή για λειτουργικές μισθώσεις		295	437
Λοιπές υποχρεώσεις		6.574	4.601
Σύνολο υποχρεώσεων -Συνδεδεμένα μέρη	26	5.666	11.674
Σύνολο		31.729	34.446
Μακροπρόθεσμες		510	652
Βραχυπρόθεσμες		31.219	33.794
Σύνολο		31.729	34.446

Ο λογαριασμός «Λοιπές Υποχρεώσεις» ποσού ευρώ 6.574 χιλ. (2019: ευρώ 4.601 χιλ.), περιλαμβάνει ευρώ 4.290 χιλ. (2019: ευρώ 2.134 χιλ.) από «Λοιπούς Πιστωτές», ευρώ 740 χιλ. (2019: ευρώ 979 χιλ.) από «Υποχρεώσεις σε Υπεργολάβους», ευρώ 1 χιλ. (2019: ευρώ 13 χιλ.), από «Δικαιούχους αμοιβών από παροχή

υπηρεσίας», ευρώ 1.539 χιλ. (2019: ευρώ 1.471 χιλ.), από «Δικαιούχοι χρηματικών εγγυήσεων» και ευρώ 3 χιλ. από «Προκαταβολές πελατών».

Το μακροπρόθεσμο μέρος των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων ύψους 510 χιλ. ευρώ για το 2020 (2019: ευρώ 652 χιλ.) αντιπροσωπεύει κυρίως προκαταβολές και εγγυήσεις για ενοίκια που προέκυψαν από την απορρόφηση των ΣΕΑ.

17 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.

	Σημ.	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Υπόλοιπο αρχής χρήσης (Πίστωση)/ Χρέωση κατάστασης αποτελεσμάτων		17.010	28.552
Χρέωση / (πίστωση) στα λοιπά συνολικά έσοδα	24	(8.242)	(11.775)
Υπόλοιπο τέλους χρήσης αναβαλλόμενης υποχρέωσης		8.620	17.010

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
1 Ιανουαρίου 2019	53.750	-	53.750
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(13.916)	-	(13.916)
31 Δεκεμβρίου 2019	39.834	-	39.834
1 Ιανουαρίου 2020	39.834	-	39.834
Χρέωση / (πίστωση) στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(9.166)	-	(9.166)
31 Δεκεμβρίου 2020	30.668	-	30.668

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις:

	Πρόβλεψη βαριάς συντήρησης	Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών/(ζημιών)	Λοιπά	Σύνολο
1 Ιανουαρίου 2019	22.685	12	2.501	25.198
(Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(2.215)	-	74	(2.141)
(Χρέωση) / πίστωση στα συνολικά έσοδα	-	(6)	(227)	(233)
31 Δεκεμβρίου 2019	20.470	6	2.348	22.824
1 Ιανουαρίου 2020	20.470	6	2.348	22.824
(Χρέωση) / πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(873)	-	(51)	(924)
(Χρέωση) / πίστωση στα λοιπά συνολικά έσοδα	-	8	140	148
31 Δεκεμβρίου 2020	19.597	14	2.437	22.048

18 Προβλέψεις Αποζημίωσης Προσωπικού

Τα ποσά που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης είναι τα ακόλουθα:

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Υποχρεώσεις ισολογισμού για:		
Συνταξιοδοτικές παροχές	1.117	378
Σύνολο	1.117	378

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως ακολούθως:

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	30	48
Χρηματοοικονομικό κόστος	3	6
Κόστος προυπηρεσίας	682	9
Ζημιές από περικοπές	(1)	116
Σύνολο περιλαμβανόμενο στις παροχές σε εργαζομένους	714	179

Η μεταβολή στις υποχρεώσεις όπως εμφανίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ως ακολούθως:

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Υπόλοιπο έναρξης	378	369
Καταβαλλόμενες αποζημιώσεις	(7)	(152)
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές που χρεώνονται στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων	31	(19)
Σύνολο χρέωσης στα αποτελέσματα	715	179
Υπόλοιπο τέλους	1.117	378

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για λογιστικούς σκοπούς για τα στοιχεία της εταιρείας, είναι οι εξής:

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,40%	0,97%
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	1,7%	1,7%

Η μέση σταθμική διάρκεια των συνταξιοδοτικών παροχών είναι για τα στοιχεία εταιρείας 3,99 έτη.

Ανάλυση αναμενόμενης ληκτότητας των μη προεξοφλημένων συνταξιοδοτικών παροχών:

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Κάτω από ένα έτος	-	-
Μεταξύ 2 και 5 ετών	1.135	30
Πάνω από 5 έτη	-	404
Σύνολο	1.135	434

Η ανάλυση ευαισθησίας των συνταξιοδοτικών παροχών από μεταβολές στις κυριότερες παραδοχές είναι:

	ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ		
	Μεταβολή στην παραδοχή κατά	Αύξηση στην παραδοχή	Μείωση στην παραδοχή
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,50%	-2,01%	+2,01%
Ρυθμός μεταβολής μισθολογίου	0,50%	+1,98%	-1,98%

Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημιές που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων είναι:

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
(Κέρδη) / ζημιές από τη μεταβολή στις οικονομικές παραδοχές	31	(19)
Φόρος	-	-
Σύνολο	31	(19)

19 Προβλέψεις

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	<u>Προβλέψεις</u>
1-Ιαν-2019	85.602
Πρόσθετες προβλέψεις χρήσεως	4.931
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(5.243)
31-Δεκ-2019	85.290
1-Ιαν-2020	85.290
Πρόσθετες προβλέψεις χρήσεως	539
Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις	(4.176)
31-Δεκ-2020	81.653
Ανάλυση συνολικών προβλέψεων :	
Μακροπρόθεσμες	81.653
Βραχυπρόθεσμες	-
Σύνολο	81.653

Η φύση της πρόβλεψης, η μεθοδολογία που ακολουθείται για την εκτίμηση και την παρακολούθησή της καθώς και οι τεχνικές και λοιπές παράμετροι που υπεισέρχονται στην εκτίμηση της διοίκησης της Εταιρείας περιγράφονται στη σημείωση 4.1.

20 Έξοδα ανά Κατηγορία

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ

	01-01-20 31-12-20	Σημ.	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο
Παροχές σε εργαζομένους	23		1.381	-	1.845	3.226
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	5		876	-	95	971
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	6		40.523	-	-	40.523
Έξοδα συντήρησης Τεχνικών Έργων			76	-	-	76
Παροχές τρίτων			4.139	-	20	4.159
Ασφάλιστρα			1.874	-	1	1.875
Λοιπές παροχές τρίτων			2.452	-	10	2.462
Αμοιβές τεχνικών			630	-	-	630
Αμοιβές Εταιρειών Λειτουργίας			37.601	-	-	37.601
Λοιπές αμοιβές & έξοδα τρίτων			792	81	2.248	3.122
Έξοδα προβολής & διαφήμισης			24	675	1	700
Λοιπά			399	25	214	638
			90.766	782	4.435	95.983

01-01-19 31-12-19	Σημ.	Κόστος πωληθέντων	Έξοδα διάθεσης	Έξοδα διοίκησης	Σύνολο
Παροχές σε εργαζομένους	23	1.391	-	1.172	2.562
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	5	675	1	102	779
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	6	40.249	-	-	40.249
Έξοδα συντήρησης Τεχνικών Έργων		4.529	-	-	4.529
Παροχές τρίτων		4.022	-	17	4.039
Ασφάλιστρα		2.069	-	27	2.096
Λοιπές παροχές τρίτων		2.177	-	14	2.191
Αμοιβές τεχνικών		348	-	-	348
Αμοιβές Εταιρειών Λειτουργίας		41.885	-	-	41.885
Λοιπές αμοιβές & έξοδα τρίτων		804	45	2.524	3.373
Έξοδα προβολής & διαφήμισης		6	647	10	663
Λοιπά		530	73	176	759
		98.684	766	4.044	103.495

21 Λοιπά έσοδα & Λοιπά κέρδη/(ζημιές)

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	01-01-20 31-12-20	01-01-19 31-12-19
Λοιπά Έσοδα		
Έσοδα από παραχώρηση δικαιωμάτων	521	516
Ενοίκια	3.207	2.830
Λοιπά	1.965	2.058
Σύνολο	5.693	5.404
Λοιπά Κέρδη/(ζημιές)		
Προβλέψεις απομείωσης και διαγραφές απαιτήσεων	-	(30)
Λοιπά	3.456	(1.577)
Σύνολο	3.456	(1.607)

Στο ποσό των ευρώ 3.207 χιλ. (2019: ευρώ 2.830 χιλ.) έχουν καταχωρηθεί έσοδα ενοικίων που απορρέουν από την απορρόφηση των ΣΕΑ το 2008.

Στο ποσό των ευρώ 3.456 χιλ. έχει καταχωρηθεί ποσό 2.033 χιλ. που αφορά αποζημίωση της εταιρείας από το Δημόσιο λόγω της ελεύθερης διέλευσης οχημάτων από τους Σταθμούς Διοδίων του Έργου, κατ' εντολή του Δημοσίου στο πλαίσιο των Δημοτικών, Περιφερειακών Εκλογών, των Ευρωεκλογών και των Εθνικών Εκλογών έτους 2019, η οποία εισπράχθηκε τον Φεβρουάριο του 2021.

Η εταιρεία ως εκμισθωτής προβαίνει σε υπολογισμό των ενδεχόμενων μισθωμάτων που προκύπτουν από τους όρους των σε ισχύ μισθωτηρίων συμβολαίων όπως προκύπτει στον παρακάτω πίνακα:

	<u>31-Δεκ-20</u>	<u>31-Δεκ-19</u>
Έως 12 μήνες	3.458	3.796
Από 1 έως 5 έτη	6.685	10.711
Περισσότερο των 5 ετών	-	-
Σύνολο	10.143	14.508

22 Χρηματοοικονομικά (Έσοδα)/Έξοδα καθαρά

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	<u>01-01-20</u>	<u>01-01-19</u>
	<u>31-12-20</u>	<u>31-12-19</u>
Έξοδα Τόκων		
- Τραπεζικά δάνεια	290	1.478
- Χρημ/κά έξοδα Μισθώσεων	16	16
- Χρημ/κά έξοδα τραπεζικών εγγυήσεων	531	790
- Χρημ/κά έξοδα πρόβλεψης βαριάς συντήρησης	463	402
- Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	686	730
	1.986	3.417
Έσοδα τόκων	(549)	(1.940)
Χρηματοοικονομικά (έσοδα) / έξοδα καθαρά	1.437	1.477

23 Παροχές σε Εργαζομένους

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	Σημ.	<u>01-01-20</u>	<u>01-01-19</u>
		<u>31-12-20</u>	<u>31-12-19</u>
Μισθοί και ημερομίσθια		1.949	1.827
Έξοδα κοινωνικής ασφάλισης		439	432
Κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	18	714	179
Λοιπές παροχές σε εργαζομένους		124	124
Σύνολο	20	3.226	2.562

Το απασχολούμενο προσωπικό της Εταιρείας την 31.12.2020 και την 31.12.2019 ανερχόταν σε 59 άτομα.

24 Φόρος Εισοδήματος

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ.

	Σημ.	<u>01-01-20</u>	<u>01-01-19</u>
		<u>31-12-20</u>	<u>31-12-19</u>
Φόρος Χρήσης		22.786	31.331
Αναβαλλόμενος φόρος	17	(8.242)	(11.776)
		14.545	19.555

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:

	01-01-20	01-01-19
	31-12-20	31-12-19
Κέρδη προ φόρων βάσει της κατάστασης συνολικού εισοδήματος	63.299	91.533
Φόρος υπολογισμένος με βάση το ισχύον φορολογικό συντελεστή (24%) βάσει Ν.4646/2019	15.192	21.968
Αναμορφώσεις		
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	26	61
Λοιπά εισοδήματα που δεν υπόκεινται σε φόρο	-	(30)
Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή	-	(2.444)
Λοιπά	(673)	-
Φόρος εισοδήματος βάσει την κατάσταση συνολικού εισοδήματος	14.545	19.555

25 Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις /Απαιτήσεις

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) Διάφοροι Δήμοι της Αττικής και συγκεκριμένα, οι Δήμοι Ασπροπύργου, Αχαρνών, Ανω Λιοσίων (νυν Φυλής), Ζεφυρίου (νυν Φυλής), Φυλής, Παιανίας, Μάνδρας, Χαλανδρίου και Ηρακλείου έχουν επιβάλει επί του οδοστρώματος του αυτοκινητόδρομου της εταιρείας και επί εγκαταστάσεων αυτής δημοτικά βάρη (κυρίως τέλη καθαριότητας και φωτισμού, δημοτικό φόρο ηλεκτροδοτούμενων χώρων) και συναφή πρόστιμα για την περίοδο από 2002 έως και 2020, συνολικού ποσού ευρώ **24.251 χιλ.**

- Δήμος Ασπροπύργου (για τα έτη 2002 έως και 2014): 7.181.909 €
- Δήμος Αχαρνών (για τα έτη 2004 έως και 2020): 2.072.504 €
- Δήμος Φυλής (για τα έτη 2004 έως και 2014): 3.498.150 €
- Δήμος Παιανίας (για τα έτη 2009 έως και 31.07.2014): 761.622 €
- Δήμος Μάνδρας (για τα έτη 2009 έως και 2015): 916.940 €
- Δήμος Χαλανδρίου (για τα έτη 2009 έως και 2015): 5.251.175 €
- Δήμος Ηρακλείου (για τα έτη 2009 έως και 2017): 4.568.250 €

Το υπόλοιπο των απαιτήσεων στα βιβλία της εταιρείας την 31/12/2020 ανέρχεται στο ποσό των € 3.257.689 (2019: € 8.396.650) εκ των οποίων ποσό € 1.044.080 έχει καταβληθεί, ήτοι € 509.189 στον Δήμο Ασπροπύργου, € 49.409 στον Δήμο Αχαρνών, € 87.994 στον Δήμο Φυλής, € 26.395 στον Δήμο Μάνδρας και € 371.093 στον Δήμο Ηρακλείου. Η εταιρεία μέσα στο έτος 2020 εισέπραξε από τον Δήμο Ασπροπύργου το ποσό των € 3.664.268 και από τον Δήμο Ηρακλείου το ποσό των € 1.601.156.

Κατά των σχετικών πράξεων επιβολής των παραπάνω Δήμων, η εταιρεία προσέφυγε ενώπιον των καθ' ύλην αρμοδίων τακτικών Διοικητικών Δικαστηρίων Αθηνών, ασκώντας τα σχετικά ένδικα βοηθήματα και μέσα. Τον Δεκέμβριο του 2018 δημοσιεύθηκαν αποφάσεις του Συμβουλίου της Επικρατείας με τις οποίες έγιναν δεκτές οι αιτήσεις αναίρεσης που είχε ασκήσει η εταιρεία κατά επιβολών από το Δήμο Ασπροπύργου (ο οποίος διεκδικούσε για τις εν λόγω επιβολές συνολικά ευρώ 10,8 εκατ εκ των οποίων το ποσό των ευρώ 3,7 εκατ είχε καταβληθεί) και διατάχθηκε η επιστροφή από το Δήμο Ασπροπύργου στην εταιρεία των καταβληθέντων χρηματικών ποσών με τον νόμιμο τόκο (6%) από την ημερομηνία καταβολής τους. Η εν λόγω νομολογία του Συμβουλίου της Επικρατείας έχει ήδη αρχίσει να εφαρμόζεται τόσο από το Διοικητικό Εφετείο Αθηνών όσο και από το Διοικητικό Πρωτοδικείο Αθηνών, στις λοιπές υποθέσεις επιβολής. Εξάλλου, με το άρθρο 13 του Ν. 4337/2015 ρυθμίστηκε το ζήτημα των δημοτικών τελών καθαριότητας και φωτισμού σύμφωνα με το οποίο προβλέφτηκε και ρητώς πλέον, ότι επί του οδοστρώματος και επί των εγκαταστάσεων του αυτοκινητόδρομου της Αττικής Οδού, δεν επιβάλλονται δημοτικά τέλη καθαριότητας και φωτισμού ούτε συναφή πρόστιμα με εξαίρεση τα τέλη για τα οποία εκκρεμούν οι τελεσίδικες δικαστικές αποφάσεις. Επιπλέον, το Υπουργείο Υποδομών και Μεταφορών έχει χορηγήσει βεβαίωση με βάση την οποία η ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ ΑΕ δεν υπέχει υποχρέωση καταβολής δημοτικών τελών καθαριότητας και φωτισμού και δημοτικών φόρων ηλεκτροδοτούμενων χώρων για τον αυτοκινητόδρομο.

(γ) Για τις χρήσεις 2011 έως και 2015, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες που οι ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά από τους νόμιμους ελεγκτές, υποχρεούνταν σε φορολογικό έλεγχο από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που έλεγχε τις ετήσιες χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις και λάμβαναν «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» όπως προβλεπόταν στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και στο άρθρο 65Α του Ν.4174/2013.

Για τις χρήσεις 2016 και εντεύθεν, ο φορολογικός έλεγχος και η έκδοση «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης», ισχύουν σε προαιρετική βάση. Η Εταιρεία επέλεξε την συνέχιση του φορολογικού ελέγχου από τους νόμιμους ελεγκτές, που πλέον ισχύει σε προαιρετική βάση. Για την κλειόμενη χρήση 2020 ο φορολογικός έλεγχος είναι σε εξέλιξη από τα αρμόδια ελεγκτικά γραφεία. Κατά την ολοκλήρωσή του, η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Σημειώνεται ότι κατ' εφαρμογή σχετικών φορολογικών διατάξεων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020, οι χρήσεις έως και το 2014 θεωρούνται παραγεγραμμένες.

Πέραν αυτών, κατά πάγια νομολογία του Συμβουλίου της Επικρατείας και των διοικητικών δικαστηρίων, ελλείπει υφισταμένης στον Κώδικα Νόμων περί Τελών Χαρτοσήμου διατάξεως περί παραγραφής, η σχετική αξίωση του Δημοσίου για την επιβολή τελών χαρτοσήμου υπόκειται στην κατά το άρθρο 249 του Αστικού Κώδικα εικοσαετή παραγραφή.

Η εταιρεία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2009, ελέγχθηκε φορολογικά βάσει του Ν.2238/94 για τις χρήσεις του 2011, 2012 και 2013 και βάσει του Ν.4174/2013 για τη χρήση του 2014 έως 2019 και έλαβε πιστοποιητικό φορολογικής συμμόρφωσης από την ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ ΑΕ χωρίς επιφύλαξη.

Για τις χρήσεις που έληξαν μετά την 31 Δεκεμβρίου 2014 και παραμένουν φορολογικά ανέλεγκτες, από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές ή και από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή της Εταιρείας, η εκτίμησή μας είναι ότι

οι φόροι που ενδεχομένως προκύψουν δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Όλα τα ποσά είναι σε χιλιάδες Ευρώ

	31-Δεκ-20	31-Δεκ-19
Υποχρεώσεις		
Εγγυήσεις για εξασφάλιση καλής εκτέλεσεως συμβάσεων με το Ελληνικό Δημόσιο	31.982	31.982
Εγγυήσεις λόγω προκαταβολών μισθωμάτων από μισθωτή	401	543
	32.383	32.525
Απαιτήσεις		
Εγγυήσεις για εξασφάλιση απαιτήσεων από πελάτες	1.754	1.572
Υποθήκες για εξασφάλιση απαιτήσεων	-	22
Λοιπές	70	70
	1.824	1.664

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.

		01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
α) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών		1.849	2.118
β) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών		41.908	47.387
	Σημ.	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019
α) Απαιτήσεις	8	15.503	15.550
β) Υποχρεώσεις	16	5.666	11.675
γ) Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου & Διευθυντικών στελεχών		2.025	1.980

Οι πωλήσεις υπηρεσιών προς συνδεδεμένα μέρη της χρήσης 2020 αποτελούνται από: ευρώ 430 χιλ. Αττικές Διαδρομές Α.Ε., ευρώ 329 χιλ. Μορέας Α.Ε., ευρώ 103 χιλ. Άκτωρ ΑΤΕ, ευρώ 446 χιλ. Ολυμπία Οδός Α.Ε, και ευρώ 541 χιλ. λοιπά. Οι αγορές αγαθών και υπηρεσιών προς συνδεδεμένα μέρη της χρήσης 2020 αποτελούνται από: ευρώ 3.109 χιλ. Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΑΒΑΞ Α.Ε, ευρώ 37.661 χιλ. Αττικές Διαδρομές Α.Ε., ευρώ 902 χιλ. ΑΚΤΩΡ FM, ευρώ 236 χιλ. λοιπά.

Οι υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη της χρήσης 2020 αποτελούνται από: ευρώ 529 χιλ. Ολυμπία Οδός

Α.Ε., ευρώ 3.785 χιλ. Αττικές Διαδρομές Α.Ε., ευρώ 713 χιλ. Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΑΒΑΞ Α.Ε., ευρώ 272 χιλ. ΜΟΡΕΑΣ Α.Ε. ευρώ, 367 χιλ. λουτά.

Οι πωλήσεις υπηρεσιών προς συνδεδεμένα μέρη της χρήσης 2019 αποτελούνται από: ευρώ 493 χιλ. Αττικές Διαδρομές Α.Ε., ευρώ 419 χιλ. Μορέας Α.Ε., ευρώ 133 χιλ. Ακτωρ ΑΤΕ, ευρώ 523 χιλ. Ολυμπία Οδός Α.Ε. και ευρώ 550 χιλ. λουτά. Οι αγορές αγαθών και υπηρεσιών προς συνδεδεμένα μέρη της χρήσης 2019 αποτελούνται από: ευρώ 4.389 χιλ. Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ(ΑΒΑΞ Α.Ε., ευρώ 41.933 χιλ. Αττικές Διαδρομές Α.Ε., ευρώ 805 χιλ. ΑΚΤΩΡ FM, ευρώ 260 χιλ. λουτά.

Οι υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη της χρήσης 2019 αποτελούνται από: ευρώ 219 χιλ. Κ/Ξ Αττική Οδός Α.Ε., ευρώ 1.108 χιλ. Ολυμπία Οδός Α.Ε., ευρώ 8.171 χιλ. Αττικές Διαδρομές Α.Ε., ευρώ 933 χιλ. Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ ΑΤΕ-ΑΒΑΞ Α.Ε., ευρώ 528 χιλ. ΜΟΡΕΑΣ Α.Ε. ευρώ, 716 χιλ. λουτά.

27 Μερίσματα ανά μετοχή

Η εταιρεία μέσα στο έτος 2020 διένειμε το ποσό των ευρώ 82.639 χιλ., εκ του οποίου α) ποσό ευρώ 52.639 χιλ. αφορούσε μέρισμα της χρήσης του 2019 το οποίο διανεμήθηκε με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που έλαβε χώρα στις 12/06/2020 και β) ποσό ευρώ 30.000 χιλ. το οποίο με απόφαση Έκτακτης Συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου που έλαβε χώρα στις 23/10/2020, η οποία θα επικυρωθεί από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση που θα λάβει χώρα εντός του 2021, αποφασίστηκε να διανεμηθεί ως προμέρισμα στους μετόχους έναντι των κερδών του έτους 2020.

Η εταιρεία μέσα στο έτος 2019 διένειμε το ποσό των ευρώ 100.348 χιλ., εκ του οποίου α) ποσό ευρώ 60.348 χιλ. αφορούσε μέρισμα της χρήσης του 2018 το οποίο διανεμήθηκε με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που έλαβε χώρα στις 06/06/2019 και β) ποσό ευρώ 40.000 χιλ. το οποίο με απόφαση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης που έλαβε χώρα στις 02/12/2019, η οποία θα επικυρωθεί από την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση που θα λάβει χώρα εντός του 2020, αποφασίστηκε να διανεμηθεί ως προμέρισμα στους μετόχους έναντι των κερδών του έτους 2019.

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει ως μέρισμα το συνολικό ποσό των ευρώ 70.247 χιλ. περίπου ήτοι € 29,69 ανά μετοχή και το οποίο αναμένεται να επικυρωθεί στην ετήσια τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που θα πραγματοποιηθεί τον Ιούνιο του 2021.

28 Γεγονότα μετά την Ημερομηνία Ισολογισμού

1. Δυνάμει της από 10.03.2021 απόφασης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης («ΕΓΣ») των μετόχων της Εταιρείας, αποφασίστηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των 82.824.000 Ευρώ με την ταυτόχρονη ισόποση μετατροπή του σε δευτερογενές δάνειο και συνακόλουθη τροποποίηση των άρθρων 5 και 34 παρ.2 του καταστατικού της Εταιρείας. Η τροποποίηση των εν λόγω άρθρων του καταστατικού της Εταιρείας εγκρίθηκε από τον Κύριο του Έργου και από την Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ του Εμπορικού και Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών. Με την ίδια απόφαση της ΕΓΣ της Εταιρείας αποφασίστηκε ότι η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου δεν θα καταβληθεί στους μετόχους, αλλά θα συμψηφιστεί με την υποχρέωση των μετόχων ως Ομολογιούχων να καταβάλουν στην Εταιρεία το ισόποσο λόγω της κάλυψης του Ομολογιακού Δανείου. Στη συνέχεια υπογράφηκε το πρόγραμμα έκδοσης κοινού δευτερεύοντος μη εμπραγμάτως εξασφαλισμένου ομολογιακού δανείου και σύμβαση κάλυψης και διάθεσης ομολογιών, κατά τις διατάξεις του ν. 4548/2018, όπως ισχύει, συνολικού ποσού κεφαλαίου 82.824.000 Ευρώ.

2. Με βάση τις διατάξεις του Νόμου 4799/2021 που δημοσιεύτηκε την 18 Μαΐου 2021, ο συντελεστής φόρου εισοδήματος των νομικών προσώπων στην Ελλάδα μειώθηκε από 24% σε 22%. Οι αλλαγές αυτές έχουν εφαρμογή από την 1 Ιανουαρίου 2021. Η καθαρή επίδραση της μείωσης του συντελεστή στον φόρο εισοδήματος της Εταιρείας θα είναι θετική στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εισοδημάτων και υπολογίζεται σε € 722 εκ.

Κανένα άλλο σημαντικό γεγονός δεν συνέβη από την λήξη της διαχειριστικής χρήσης 2020 μέχρι σήμερα.

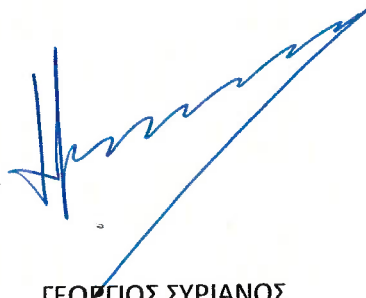
Παιανία, 27 Μαΐου 2021

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ
ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ



ΛΕΩΝΙΔΑΣ ΜΠΟΜΠΟΛΑΣ
Α.Δ.Τ. Σ 237945

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ



ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΣΥΡΙΑΝΟΣ
Α.Δ.Τ. ΑΜ 219550

Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ



ΦΕΒΡΩΝΙΑ ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΥ
Α.Δ.Τ. ΑΕ 040139
ΑΜ Αδείας ΟΕΕ 15176/Α' τάξης



ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας Αττική Οδός Α.Ε.

Έκθεση ελέγχου επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας Αττική Οδός Α.Ε. (Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2020, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2020, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές, για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Ν. 4548/2018.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας έχουμε παραμείνει ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017, που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ.

Άλλες Πληροφορίες

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνα για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες, είναι η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου (αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών), που λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή.



Η γνώμη μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις Άλλες Πληροφορίες και, εκτός των όσων ρητά αναφέρουμε στην παρούσα παράγραφο της Έκθεσής μας δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις Άλλες Πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό να εξετάσουμε εάν οι Άλλες Πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες.

Εξετάσαμε εάν η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από το Ν. 4548/2018.

Με βάση τις εργασίες που εκτελέσαμε κατά τον έλεγχο μας, κατά τη γνώμη μας:

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020 αντιστοιχούν στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 του Ν. 4548/2018.

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία Αττική Οδός Α.Ε. και το περιβάλλον της, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις απαιτήσεις του Ν. 4548/2018, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

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

Οι υπεύθυνοι για τη διακυβέρνηση έχουν την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.



Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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



Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

Οι εργασίες που εκτελέσαμε σχετικά με την Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται ανωτέρω, στην παράγραφο «Άλλες Πληροφορίες».



ΠΡΑΙΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Λεωφ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 28 Μαΐου 2021

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Φώτης Σιμυρνής
ΑΜ ΣΟΕΛ 52861