

# ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ

## ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013 -

7η εταιρική χρήση (1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2013 -31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2013) ΑΡ.Μ.Α.Ε. 62001/01/Β/06/631 (ποσά σε Ευρώ) ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ. 7349501000

### ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

	Ποσά κλειόμενης χρήσης (01/01/13 - 31/12/13)			Ποσά προηγούμενης χρήσης (01/01/12 - 31/12/12)		
	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναποσβ. αξία	Αξία κτήσεως	Αποσβέσεις	Αναποσβ. αξία
<b>Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ</b>						
1. Έξοδα ιδρύσεως και πρώτης εγκατ/σεως	11.235.361,33	11.235.361,33	0,00	11.235.361,33	11.235.361,33	0,00
3. Τόκοι δανείων κατασκευαστικής περιόδου	31.549.501,15	31.368.276,16	181.224,99	21.942.842,36	6.375.379,18	15.567.463,18
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	5.949.109,38	5.949.109,38	0,00	5.949.109,38	5.949.109,38	0,00
	<u>48.733.971,86</u>	<u>48.552.746,87</u>	<u>181.224,99</u>	<u>39.127.313,07</u>	<u>23.559.849,89</u>	<u>15.567.463,18</u>
<b>Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>						
<b>II. ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ</b>						
3. Κτίρια & τεχνικά έργα	716.034,87	322.530,42	393.504,45	675.909,87	267.544,20	408.365,67
4. Μηχανήματα-Τεχν. εγκ/σεις & λοιπός Μπχαν/κός εξοπλ.	60.664,75	39.167,89	21.496,86	46.411,72	28.243,66	18.168,06
5. Μεταφορικά μέσα	4.126.503,09	2.760.583,96	1.365.919,13	3.980.681,93	2.361.300,57	1.619.381,36
6. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	4.137.538,95	3.114.174,61	1.023.364,34	3.300.658,85	2.482.554,38	818.104,47
7. Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές	456.613.481,85	347.226.372,43	109.387.109,42	455.025.082,92	212.459.798,84	242.565.284,08
Σύνολο ακινητοποιήσεων	<u>465.654.223,51</u>	<u>353.462.829,31</u>	<u>112.191.394,20</u>	<u>463.028.745,29</u>	<u>217.599.441,65</u>	<u>245.429.303,64</u>
<b>III. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΆΛΛΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</b>						
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			8.990.041,46			250.586,46
Σύνολο Παγίου Ενεργητικού (Γ.ΙΙ + Γ.ΙΙΙ)			<u>121.181.435,66</u>			<u>245.679.890,10</u>
<b>Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>						
<b>I. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ</b>						
4. Πρώτες και βοηθ. Υλες-Αναλ. Υλικά-Ανταλλακτικά και είδη συσκευασίας			463.537,45			296.170,26
			<u>463.537,45</u>			<u>296.170,26</u>
<b>II. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</b>						
1. Πελάτες		826.053,22			539.553,57	
Μείον : Προβλέψεις		<u>612.826,42</u>	213.226,80		<u>333.043,58</u>	206.509,99
8. Δεσμευμένοι λογ/μιοί καταθέσεων			3.010,70			3.077.082,83
10. Επισφαλείς - Επιδικοί πελάτες και χρεώστες		5.288.941,37			5.283.752,07	
Μείον : Προβλέψεις		<u>4.950.886,00</u>	338.055,37		<u>4.470.000,00</u>	813.752,07
11. Χρεώστες διάφοροι			87.311.625,33			294.823,73
			<u>11.428,67</u>			<u>13.109,61</u>
12. Λογαριασμοί διαχείρισεως προκαταβολών και πιστώσεων			87.877.346,87			4.405.278,23
			<u>87.877.346,87</u>			<u>4.405.278,23</u>
<b>IV. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</b>						
1. Ταμείο			1.640.486,38			1.831.865,13
3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας			96.669.084,80			47.305.476,96
			<u>98.309.571,18</u>			<u>49.137.342,09</u>
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (Δ.Ι + Δ.ΙΙ+Δ.ΙV)			<u>186.650.455,50</u>			<u>53.838.790,58</u>

### III. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΆΛΛΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			8.990.041,46			250.586,46
-------------------------------------	--	--	--------------	--	--	------------

Σύνολο Παγίου Ενεργητικού (Γ.ΙΙ + Γ.ΙΙΙ)

121.181.435,66 245.679.890,10

### Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

#### I. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

4. Πρώτες και βοηθ. Υλες-Αναλ. Υλικά-Ανταλλακτικά και είδη συσκευασίας			463.537,45			296.170,26
			<u>463.537,45</u>			<u>296.170,26</u>

#### II. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

1. Πελάτες		826.053,22			539.553,57	
Μείον : Προβλέψεις		<u>612.826,42</u>	213.226,80		<u>333.043,58</u>	206.509,99
8. Δεσμευμένοι λογ/μιοί καταθέσεων			3.010,70			3.077.082,83
10. Επισφαλείς - Επιδικοί πελάτες και χρεώστες		5.288.941,37			5.283.752,07	
Μείον : Προβλέψεις		<u>4.950.886,00</u>	338.055,37		<u>4.470.000,00</u>	813.752,07
11. Χρεώστες διάφοροι			87.311.625,33			294.823,73
			<u>11.428,67</u>			<u>13.109,61</u>
12. Λογαριασμοί διαχείρισεως προκαταβολών και πιστώσεων			87.877.346,87			4.405.278,23
			<u>87.877.346,87</u>			<u>4.405.278,23</u>

#### IV. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

1. Ταμείο			1.640.486,38			1.831.865,13
3. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας			96.669.084,80			47.305.476,96
			<u>98.309.571,18</u>			<u>49.137.342,09</u>

Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (Δ.Ι + Δ.ΙΙ+Δ.ΙV)

186.650.455,50 53.838.790,58

### Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

1. Έξοδα επόμενων χρήσεων			532.141,84			901.118,71
2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			0,00			2.908,18
			<u>532.141,84</u>			<u>904.026,89</u>

ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ( Β+Γ+Δ+Ε) 308.545.257,99 315.990.170,75

### ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΤΙΚΟΙ

1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία			17,00			17,00
2. Χρεωστικοί λογαριασμοί εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών			245.539.535,57			268.629.279,61
			<u>18.731.031,65</u>			<u>33.692.485,60</u>
3. Απαιτήσεις από αμφοτεροβαρείς συμβάσεις			264.270.584,22			302.321.782,21
			<u>264.270.584,22</u>			<u>302.321.782,21</u>

### ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ

	Ποσά κλειόμενης χρήσης (01/01/13 - 31/12/13)	Ποσά προηγούμενης χρήσης (01/01/12 - 31/12/12)
<b>I. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως</b>		
Κύκλος εργασιών (Πωλήσεις)	55.553.139,00	57.848.648,50
Μείον: Κόστος πωλήσεων	(19.641.957,89)	(21.756.079,14)
Μικτό κέρδος εκμεταλλεύσεως	35.911.181,11	36.092.569,36
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	42.163,57	18.335,74
Σύνολο	35.953.344,68	36.110.905,10
Μείον: 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(10.459.095,12)	(7.717.061,34)
Μερικά Κέρδη εκμεταλλεύσεως	25.494.249,56	28.393.843,76
Πλέον: 4. Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα	1.936,72	31.490,41
Μείον: 3. Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	(13.425.444,02)	(13.423.507,30)
Ολικά κέρδη εκμεταλλεύσεως	12.070.742,26	(12.855.181,48)
(12.823.691,07)	(12.823.691,07)	(15.570.152,69)
<b>II. Πλέον: Έκτακτα αποτελέσματα</b>		
1. Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	95.023.818,47	63.532,60
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	9.130,46	18.718,46
4. Έσοδα από προβλέψεις προηγούμενων χρήσεων	35.424,43	155.117,93
Μείον:		
1. Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	(269.317,03)	(55.083,51)
2. Έκτακτες ζημιές	(0,00)	(0,01)
3. Έξοδα προηγούμενης χρήσης	(11.492,38)	(44.739,75)
4. Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους	(480.886,00)	(4.470.000,00)
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)	106.377.420,21	11.237.698,41
Μείον: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων	1.096.294,07	1.398.367,37
Αποσβέσεις έργων υπό εκτέλεση Ν.3555/2007 αρ.36.1.7	159.759.470,57	29.299.080,15
Μείον: Αποσβέση Χρημ/κης Συμβολής Δημοσίου Ν3555/2007 αρ.36.1.7	(108.730.787,51)	(9.460.004,38)
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	(1.096.294,07)	(1.398.367,37)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΗΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	<u>55.348.737,15</u>	<u>(8.601.377,36)</u>

Αθήνα, 26 Μαρτίου 2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΜΟΥΣΤΑΚΑΣ  
ΑΔΤ : ΑΕ 080733

ΕΜΜΑΝΟΥΗΛ ΒΡΑΪΛΑΣ  
Α.Δ.Τ.: ΑΚ 837985

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΙΔΗΣ  
Α.Δ.Τ.: Χ 670038

ΙΩΑΝΝΗΣ ΜΑΡΙΝΟΠΟΥΛΟΣ  
Α.Δ.Τ. : Ε 448367

### ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

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

#### Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων

Ελέγξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας «ΝΕΑ ΟΔΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ» (η «Εταιρία»), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2013, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τον πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.

#### Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο και τις διατάξεις των άρθρων 42α έως και 43γ του κωδ. Ν. 2190/1920, λαμβανομένων υπόψη και των ειδικών διατάξεων του Ν.3555/2007 «Κύρωση Σύμβασης Παραχώρησης του Έργου της Μελέτης, Κατασκευής, Χρηματοδότησης, Λειτουργίας, Συντήρησης και Εκμετάλλευσης του Αυτοκινητόδρομου «Ιονία Οδός» από Αντίρριο μέχρι Ιωάννινα, ΠΑΘΕ Αθήνα (Α/Κ Μεταμόρφωσης) – Μαλιακός (Σκάρφεια) και Συνδετηρίου Κλάδου του ΠΑΘΕ Σχηματάρι – Χαλκίδα και λοιπές διατάξεις» όπως αυτός τροποποιήθηκε από τον Ν.4219/11.12.2013 «Κύρωση των Συμφωνιών Τροποποίησης των συμβάσεων παραχώρησης των μεγάλων οδικών έργων και ρύθμιση συναφών θεμάτων», όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιαώδη ανακρίβεια, που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

#### Ευθύνη του Ελεγκτή

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

#### Βάση για Γνώμη με Επιφύλαξη

Από τον έλεγχό μας προέκυψε ότι οι φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρίας δεν έχουν εξεταστεί από τις φορολογικές αρχές για τη χρήση από 2008 έως και 2010. Ως εκ τούτου τα φορολογικά αποτελέσματα των χρήσεων αυτών δεν έχουν καταστεί οριστικά. Η Εταιρία δεν έχει προβεί σε εκτίμηση των πρόσθετων φόρων και των προσαυξήσεων που πιθανόν να καταλογιστούν σε μελλοντικό φορολογικό έλεγχο και δεν έχει σχηματίσει σχετική πρόβλεψη για αυτή την ενδεχόμενη υποχρέωση. Για τις χρήσεις 2011 και 2012 η Εταιρία υπήχθη στον έλεγχο φορολογικής συμμόρφωσης των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παρ. 5 Ν.2238/1994. Από τους παραπάνω ελέγχους προέκυψε

### ΠΑΘΗΤΙΚΟ

	Ποσά κλειομ. χρήσης (01/01/13-31/12/13)	Ποσά προηγ. χρήσης (01/01/12-31/12/12)
<b>A. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>		
<b>I. Μετοχικό Κεφάλαιο</b>		
1. Καταβλημένο (75.000.000 ονομαστικές μετοχές των ΕΥΡΩ 1,00 εκάστη)	75.000.000,00	75.000.000,00
<b>III. Διαφορές αναπροσαρμογής-Επικորρηγίσεις επενδύσεων-Δωρεές παγίων</b>		
3. Επικորρηγίσεις επενδύσεων παγίου ενεργητικού (Ν.3555/2007) Μείον: οι μεταφερθείσες στα Αποτελέσματα Χρήσεως	253.512.771,40	139.512.771,40
	<u>(184.443.190,38)</u>	<u>(75.712.402,87)</u>
	<u>69.069.581,02</u>	<u>63.800.368,53</u>
<b>IV. Αποθεματικά Κεφάλαια</b>		
5. Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων Αφορολόγητο αποθεματικό χρηματοδοτικής συμβολής Δημοσίου Ν.3555/2007 άρθρο 36.1.2	184.443.190,38	75.712.402,87

#### V. Αποτελέσματα εις νέο

Υπόλοιπο κερδών χρήσεως εις νέο	55.348.737,15	(8.601.377,36)
Υπόλοιπο ζημιών προηγούμενων χρήσεων	(86.770.624,23)	(68.709.242,49)
Πλέον: Επικորρηγίσεις μεταφερθείσες σε αφορολόγητα αποθεματικά	<u>(108.730.787,51)</u>	<u>(9.460.004,38)</u>
	<u>(140.152.674,59)</u>	<u>(86.770.624,23)</u>

### Β. ΠΡΟΒΛΕΨΕ