ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009
14η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (01/01/2009 - 31/12/2009)
ΕΔΡΑ: ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ ΑΡ.Μ.Α.Ε. 34047/62/Β/95/210 (ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2009			Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2008		
	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠΟΣΒΕΣΤΗ ΑΞΙΑ
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ						
1. Έξοδα ιδρύσεως και πρώτης εγκ/σεως	410,86	408,86	2,00	410,86	408,86	2,00
1α.Έξοδα κατασκευαστικής περιόδου	225.462.322,34		225.462.322,34	181.429.850,84		181.429.850,84
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	6.909.740,71	4.031.436,17	2.878.304,54	6.862.825,71	2.964.112,42	3.898.713,29
	232.372.473,91	4.031.845,03	228.340.628,88	188.293.087,41	2.964.521,28	185.328.566,13
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
I. Ασώματες ακινητοποιήσεις						
5. Λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις	27.939,55	27.937,05	2,50	27.939,55	27.937,05	2,50
	27.939,55	27.937,05	2,50	27.939,55	27.937,05	2,50
II. Ενσώματες ακινητοποιήσεις						
3. Κτίρια και τεχνικά έργα	5.631.446.072,60	708.346,37	5.630.737.726,23	3.659.282.478,69	692.270,41	3.658.590.208,28
5. Μεταφορικά μέσα	763.711,52	543.425,31	220.286,21	752.608,56	494.053,83	258.554,73
6. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	5.673.772,43	4.940.127,31	733.645,12	5.374.718,59	4.523.976,90	850.741,69
7. Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκαταβολές (έργα υπό κατασκευή & μεταβιβαζόμενα από ΥΠΕΧΩΔΕ)	263.223.668,04		263.223.668,04	1.816.333.799,52		1.816.333.799,52
	5.901.107.224,59	6.191.898,99	5.894.915.325,60	5.481.743.605,36	5.710.301,14	5.476.033.304,22
Σύνολο Ακινητοποιήσεων (ΓΙ +ΓΙΙ)	5.901.135.164,14	6.219.836,04	5.894.915.328,10	5.481.771.544,91	5.738.238,19	5.476.033.306,72
III. Συμμετοχές και άλλες μακροπρόθεσμες χρηματοοικονομικές απαιτήσεις						
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις			862.876,33			571.752,58
Σύνολο πάγιου ενεργητικού (ΓΙ + ΓΙΙ + ΓΙΙΙ)			5.895.778.204,43			5.476.605.059,30
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
II. Απαιτήσεις						
4. Κεφάλαιο εισπρακτέο στην επόμενη χρήση			305.870.891,00			662.086.891,00
10. Επισφαλείς - Επίδικοι πελάτες & χρεώστες		1.495.860,18			1.495.860,18	
Μείον: Προβλέψεις		-1.495.860,18	0,00		-1.495.860,18	0,00
11. Χρεώστες διάφοροι			860.957.945,87			780.610.050,90
12. Λογαριασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών & πιστώσεων			13.706,27			11.117,98
			1.166.842.543,14			1.442.708.059,88
IV. Διαθέσιμα						
1. Ταμείο			5.590,61			7.822,36
3. Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας			19.701.673,02			181.554.052,81
3α.Καταθέσεις όψεως Ελλ.Δημοσίου από έργα παραχώρησης (ΣΔΙΤ)			5.234.851,33			4.319.446,99
			24.942.114,96			185.881.322,16
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔΙΙ + ΔΙV)			1.191.784.658,10			1.628.589.382,04
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
1. Έξοδα επόμενων χρήσεων			284.598,46			2.621.924,26
2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			4.715,73			53.821,91
			289.314,19			2.675.746,17
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)			**7.316.192.805,60**			**7.293.198.753,64**
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ						
2. Χρεωστικοί λ/σμοί εγγυήσεων & εμπράγμ. ασφαλειών			799.093.256,84			834.386.210,08
3. Απαιτήσεις από αμφοτεροβαρείς συμβάσεις			217.564.612,90			436.104.556,69
4. Λοιποί λογαριασμοί τάξεως			557.177,48			31.918.100,13
			1.017.215.047,22			1.302.408.866,90

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2009	Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2008
Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
I. Μετοχικό Κεφάλαιο		
(61.500.000 μετοχές x 100 €)		
1. Καταβλημένο	5.844.129.109,00	5.487.913.109,00
2. Οφειλόμενο	305.870.891,00	662.086.891,00
	6.150.000.000,00	6.150.000.000,00
II. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπερ το άρτιο		
1. Διαφορά από μετατροπή Μετοχικού κεφαλαίου σε Ευρώ	89,07	89,07
III. Διαφορές αναπροσαρμογής -Επιχορηγήσεις Επενδύσεων		
3.Επιχορηγήσεις επενδύσεων πάγιου ενεργητικού	13.864,63	40.527,74
	13.864,63	40.527,74
IV. Αποθεματικά Κεφάλαια		
1. Τακτικό αποθεματικό	1.643.995,19	1.643.995,19
4. Έκτακτο αποθ. αδιανέμητων κερδών Ν.2229/94	1.165.598,59	1.165.598,59
5. Αφορολόγητα αποθεμ. ειδικών διατάξεων νόμων	1.585.383,93	1.585.383,93
7. Αποθεματικό Μεταβιβαζομένων έργων ΥΠΕΧΩΔΕ	91.398.795,26	91.398.795,26
	95.793.772,97	95.793.772,97
V. Αποτελέσματα εις νέο		
Υπόλοιπο ζημιών χρήσεως εις νέο	-47.193.743,44	-8.400.909,96
Υπόλοιπο ζημιών προηγούμενων χρήσεων	-70.842.031,16	-62.441.121,20
	-118.035.774,60	-70.842.031,16
Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων (AI+AII+AIII +AIV+AV)	6.127.771.952,07	6.174.992.358,62
Β. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ & ΕΞΟΔΑ		
1. Προβλέψεις για αποζημιώσεις προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	5.950.756,62	4.886.402,22
2. Λοιπές προβλέψεις	6.098,28	5.896,96
	5.956.854,90	4.892.299,18
Γ . ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
I. Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
1. Ομολογιακά δάνεια	618.383.223,80	668.963.866,35
2. Δάνεια τραπεζών	49.400.000,00	0,00
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	66.000,00	66.000,00
	667.849.223,80	669.029.866,35
II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
1. Προμηθευτές	71.979.351,93	12.908.021,82
3. Τράπεζες λ/σμοί βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	373.400.000,00	416.300.000,00
5. Υποχρεώσεις από φόρους - τέλη	1.869.204,12	1.424.169,22
6. Ασφαλιστικοί οργανισμοί	579.181,83	564.931,00
11. Πιστωτές διάφοροι	152.508,85	323.905,40
11α. Υποχρεώσεις από έργα παραχώρησης (ΣΔΙΤ)	5.218.851,33	4.319.446,99
11β .Ομολογίες πληρωτέες στην επόμενη χρήση	58.872.172,69	0,00
	512.071.270,75	435.840.474,43
Σύνολο υποχρεώσεων (Γι+ΓΙΙ)	1.179.920.494,55	1.104.870.340,78
Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓ/ΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
1. Έσοδα επόμενων χρήσεων	188.930,47	140.977,29
2. Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	2.354.573,61	8.302.777,77
	2.543.504,08	8.443.755,06
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)	**7.316.192.805,60**	**7.293.198.753,64**
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ		
2. Πιστωτικοί λ/σμοί εγγυήσεων και εμπράγμ. ασφαλειών	799.093.256,84	834.386.210,08
3. Υποχρεώσεις από αμφοτεροβαρείς συμβάσεις	217.564.612,90	436.104.556,69
4. Λοιποί λογαριασμοί τάξεως	557.177,48	31.918.100,13
	1.017.215.047,22	1.302.408.866,90

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ
31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2009 (01/01- 31/12/2009)

I. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως	Ποσά κλειόμενης χρήσεως 2009		Ποσά προηγούμενης χρήσεως 2008	
Κύκλος εργασιών		3.687.082,99		1.407.363,38
ΜΕΙΟΝ: Κόστος πωλήσεων		3.246.046,64		666.147,74
Μικτά αποτελέσματα εκμετάλλευσης		441.036,35		741.215,64
ΠΛΕΟΝ: 1. Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως		2.320.889,32		449.218,55
Σύνολο		2.761.925,67		1.190.434,19
ΜΕΙΟΝ: 1. Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	10.744.928,58		7.781.635,62	
1α. Έξοδα αποκατάστασης ζημιών Ν. Κυκλάδων	6.784.749,09		8.454.064,87	
1β. Έξοδα συντήρησης και λειτουργίας	37.360.088,28		26.090.724,02	
1γ. Έξοδα έργων παραχώρησης (ΣΔΙΤ)	3.211.376,90	58.101.142,85		42.326.424,51
Μερικά αποτελέσματα (ζημίες) εκμεταλλεύσεως		-55.339.217,18		-41.135.990,32
ΠΛΕΟΝ: 4.Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα		3.426.188,52		1.663.915,48
ΜΕΙΟΝ: 3. Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα		37.742.201,76		23.173.615,27
Ολικά αποτελέσματα (ζημίες) εκμεταλλεύσεως		-89.655.230,42		-62.645.690,11
II. Έκτακτα αποτελέσματα				
ΠΛΕΟΝ: 1. Έκτακτα και ανόργανα έσοδα	291.008,63		71.645,61	
2. Έκτακτα κέρδη	852,43		2.599,99	
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	21.486,38		35.099,86	
	313.347,44		109.345,46	
ΜΕΙΟΝ: 1.Έκτακτα και ανόργανα έξοδα	105.549,05		135.264,38	
2.Έκτακτες ζημίες	49.282,96			
3.Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	1.661.043,33		1.260.278,99	
	1.815.875,34	-1.502.527,90	1.395.543,37	-1.286.197,91
Οργανικά & έκτακτα αποτελέσματα (ζημίες)		-91.157.758,32		-63.931.888,02
Ακάλυπτα έξοδα μεταφερθέντα στο λογ/σμό 16.10 "Έξοδα ιδρύσεως & πρώτης εγκ/σεως"		44.032.471,50		55.571.694,03
ΜΕΙΟΝ: Σύνολο αποσβέσεων πάγιων στοιχείων	1.596.179,03		1.709.447,09	
ΜΕΙΟΝ: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	1.596.179,03	0,00	1.709.447,09	0,00
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΖΗΜΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων		**-47.125.286,82**		**-8.360.193,99**
Πλέον: Φόρος εισοδήματος υποκ/τος εξωτερικού		**-68.456,62**		**-40.715,97**
ΖΗΜΙΕΣ ΧΡΗΣΕΩΣ ΕΙΣ ΝΕΟΝ		**-47.193.743,44**		**-8.400.909,96**

Θεσσαλονίκη, 19/04/2010

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ
ΑΝΑΣΤΑΣΙΟΣ Κ. ΜΟΥΡΑΤΙΔΗΣ
Δ.Α.Τ. ΑΖ 192990
****
Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ
ΙΩΑΝΝΗΣ Κ. ΤΣΑΚΛΙΔΗΣ
Δ.Α.Τ. ΑΕ 395224
****
Ο ΤΟΜΕΑΡΧΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ & ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ
ΝΙΚΟΛΑΟΣ Β.ΤΙΚΟΣ
Δ.Α.Τ. ΑΒ 714269
****
Η ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΡΙΑ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗΣ
ΔΙΑΜΑΝΤΟΥΛΑ Κ.ΤΣΟΛΟΓΙΑΝΝΗ
Δ.Α.Τ. ΑΙ 163565
Α.Μ.Α. Ο.Ε.Ε. 39358

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ
Προς τους κ.κ. Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρείας "ΕΓΝΑΤΙΑ ΟΔΟΣ Α.Ε."

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων. Ελέγξαμε τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας Εγνατία Οδός Α.Ε. που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2009, την κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το σχετικό προσάρτημα.**Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις.** Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από την Ελληνική Νομοθεσία, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. **Ευθύνη του Ελεγκτή.** Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης. **Γνώμη.** Κατά τη γνώμη μας, οι ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από την Ελληνική Νομοθεσία. **Θέματα Έμφασης.** Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη στη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής: **1.** Στο κονδύλιο του Ενεργητικού Γ.II.3 «Κτίρια και τεχνικά έργα» , εμπεριέχεται και ποσό ύψους € 5.630.686.476,22 που αφορά το κόστος κατασκευής των έτοιμων τμημάτων του οδικού άξονα , τα οποία έχουν δοθεί στην κυκλοφορία. Η διενέργεια των αποσβέσεων του οδικού άξονα θα ξεκινήσει με την ολοκλήρωση και οικονομική εκμετάλλευση αυτού σύμφωνα με τη θεμελιώδη λογιστική αρχή της συσχέτισης εσόδων – εξόδων. Η αξία στην οποία θα υπολογιστούν αποσβέσεις με την έναρξη της εκμετάλλευσης ,θα είναι η αξία του κόστους κατασκευής , αφού από αυτήν αφαιρεθεί η υπολειμματική αξία του έργου η οποία είναι σημαντική. **2.** Όπως προκύπτει από το υπ' αριθμ. Ν00/300.4/ΖΧ/13191 /25.02.2010 υπηρεσιακό σημείωμα της Νομικής Υπηρεσίας, έχουν εγερθεί αγωγές, προσφυγές, αιτήσεις κ.λπ. εναντίον της εταιρείας, που άλλες εξ αυτών πρόκειται να εκδικαστούν, και άλλες παραπέμπονται. Το συνολικό ποσό για τις εκκρεμείς δίκες δεν είναι δυνατό να προσδιοριστεί επ' ακριβώς λόγω του ότι σε κάποιες από αυτές δεν προσδιορίζονται αρχικά διεκδικούμενα ποσά. Κατά την εκτίμησή μας οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις που πιθανόν μπορεί να προκύψουν δε θα επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική θέση της Εταιρείας. **Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών θεμάτων.** Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Θεσσαλονίκη, 20/04/2010
Η ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ
ΙΩΑΝΝΑ Κ. ΤΡΙΑΝΤΑΦΥΛΛΟΠΟΥΛΟΥ

ΑΡ. Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 17081
Σ.Ο.Λ α.ε.ο.ε