

ΑΤΤΙΚΑ ΔΙΟΔΙΑ ΑΕ

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ Δ.Σ. ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ
ΑΤΤΙΚΑ ΔΙΟΔΙΑ Α.Ε.
ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2009**

ΑΤΤΙΚΑ ΔΙΟΔΙΑ Α.Ε.
ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
41,9 ΧΛΜ ΑΤΤΙΚΗΣ ΟΔΟΥ – ΠΑΙΑΝΙΑ 190 02
Α.Φ.Μ.: 099361760 Δ.Ο.Υ.: ΦΑΒΕ ΑΘΗΝΩΝ
Α.Μ.Α.Ε. 46378/04/Β/00/121(03)

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ Δ.Σ. ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΑΤΤΙΚΑ ΔΙΟΔΙΑ Α.Ε. ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2009

Αξιότιμοι Κύριοι Μέτοχοι,

Η παρούσα ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αφορά στην χρονική περίοδο των δώδεκα μηνών της κλειόμενης χρήσεως 2009 (01.01-31.12.2009) και παρέχει συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας ΑΤΤΙΚΑ ΔΙΟΔΙΑ ΑΕ, περιγραφή των σημαντικών γεγονότων που έλαβαν χώρα κατά την τρέχουσα οικονομική χρήση και την επίδραση αυτών στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων για τη χρήση 2010, καθώς και παράθεση ποιοτικού χαρακτήρα στοιχείων και εκτιμήσεων για την εξέλιξη των δραστηριοτήτων της Εταιρείας κατά τη χρήση 2010.

1. Οικονομικές Καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει την τιμή να θέσει υπόψη σας όλα τα έγγραφα των Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων της ένατης Εταιρικής Χρήσης (01/01/2009 – 31/12/2009), ήτοι τον Ισολογισμό, την Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, την Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων, την Κατάσταση Ταμειακών Ροών και τις γνωστοποιήσεις που συνοδεύουν τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2009.

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας για τη χρήση που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2009 είναι οι τρίτες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που συμμορφώνονται με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής ΔΠΧΑ). Η ημερομηνία μετάβασης της εταιρείας στα ΔΠΧΑ είναι η 1 Ιανουαρίου 2006. Η εταιρεία συνέταξε τον ισολογισμό έναρξης σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ κατά την ημερομηνία αυτή. Η ημερομηνία σύνταξης / αναφοράς των παρόντων οικονομικών καταστάσεων είναι η 31 Δεκεμβρίου 2009.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί με βάση τις σχετικές διατάξεις του Κωδ. Ν. 2190/20, εμφανίζουν δε με απόλυτη σαφήνεια την πραγματική εικόνα της περιουσιακής διάρθρωσης και της χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας κατά την 31.12.2009.

2. Μετοχικό Κεφάλαιο Αττικών Διοδίων Α.Ε.

Καμία μεταβολή δεν επήλθε στην σύνθεση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Αττικής Οδού ΑΕ. Κατόπιν τούτου το Μετοχικό Κεφάλαιο Αττικών Διοδίων Α.Ε. αναλύεται ως κάτωθι:

	ΜΕΤΟΧΟΙ	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό %	Αξία Μετοχικού Κεφαλαίου (σε EURO)
1	ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ ΑΕ	1.268.955	59,2746 %	380.686,50
2	J & P ΑΒΑΞ ΑΕ	449.853	21,0133 %	134.955,90
3	ΑΤΤΙ-ΚΑΤ Α.Τ.Ε.	211.614	9,8848 %	63.484,20
4	ΕΤΕΘ Α.Ε.	210.383	9,8273 %	63.114,90
	Σύνολο	2.140.805	100,0000%	642.241,50

3. Οικονομικά αποτελέσματα 2009

Κατά τη διάρκεια της ένατης Εταιρικής Χρήσης (01/01/2009 – 31/12/2009) η εταιρεία Αττικές Διαδρομές Α.Ε. έκανε διανομή Μερίσματος Χρήσεως 2008, ποσού ευρώ δέκα τριών εκατομμυρίων διακοσίων δέκα χιλιάδων εκατό επτά και είκοσι λεπτών **(13.210.107,20)**.

Παράλληλα με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας Αττικά Διόδια Α.Ε., που συνεδρίασε την 6η Ιουλίου 2009, έγινε διανομή στους μετόχους προσωρινού μερίσματος ύψους έξι εκατομμυρίων εξακοσίων πενήντα επτά χιλιάδων εννιακοσίων τρία ευρώ και πενήντα έξι λεπτών **(6.657.903,56)** ήτοι **3,11** ανά μετοχή, το οποίο δεν υπερέβη σύμφωνα με το άρθρο 46 του Κ.Ν.2190/1920 το μισό των καθαρών κερδών που μπορούν να διανεμηθούν με βάση τη Λογιστική Κατάσταση της 30.06.2009.

Από τον Ισολογισμό, ο οποίος νόμιμα έχει καταχωρηθεί στο βιβλίο Απογραφών και Ισολογισμών της Εταιρείας, προκύπτουν τα εξής:

Το σύνολο του Ενεργητικού ανέρχεται σε **9.725.107** Ευρώ, αποτελείται δε από τα εξής:

- Επενδύσεις σε θυγατρικές : 2.937.895 Ευρώ
- Κυκλοφορούν Ενεργητικό : 6.787.212 Ευρώ

Η ανάλυση του Κυκλοφορούντος Ενεργητικού είναι η εξής:

- Πελάτες & λοιπές απαιτήσεις : 692.945 Ευρώ
- Ταμειακά Διαθέσιμα & ισοδύναμα : 6.094.267 Ευρώ

Το σύνολο του Παθητικού ανέρχεται σε **9.725.107** Ευρώ αποτελείται δε από τα εξής:

- Μετοχικό Κεφάλαιο καταβεβλημένο : 642.242 Ευρώ

- Αποθεματικό Κεφάλαιο
 - Τακτικό Αποθεματικό : 214.081 Ευρώ
 - Ειδικό Αποθεματικό από μερίσματα υπό μορφή μετοχών : 1.293.857 Ευρώ

- Υπόλοιπο κερδών χρήσεως εις νέο : 7.569.927 Ευρώ

- Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις
 - Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις : 5.000 Ευρώ

3. Δείκτες αποδοτικότητας

Η εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικούς χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Πιο συγκεκριμένα, δεν είναι εκτεθειμένη σε κίνδυνο μεταβολής τιμών, κίνδυνο ρευστότητας, συναλλαγματικό κίνδυνο και κίνδυνο επιτοκίων, όπως αναλύεται παρακάτω:

(α) Κίνδυνος αγοράς

Η εταιρεία δεν αντιμετωπίζει τέτοιους κινδύνους.

(β) Πιστωτικός κίνδυνος

Δυνητικός πιστωτικός κίνδυνος υπάρχει και στα διαθέσιμα, στα ταμειακά ισοδύναμα και τις καταθέσεις προθεσμίας. Στις περιπτώσεις αυτές, ο κίνδυνος μπορεί να προκύψει από αδυναμία του αντισυμβαλλόμενου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του προς την Εταιρεία. Όσον αφορά προϊόντα καταθέσεων, η Εταιρεία συναλλάσσεται μόνο με αναγνωρισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης.

(γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Για τη διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας, η Εταιρεία προϋπολογίζει και παρακολουθεί τις χρηματοροές της και ενεργεί κατάλληλα ώστε να υπάρχουν ρευστά διαθέσιμα. Η Εταιρεία δεν έχει τραπεζικό δανεισμό.

(δ) Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει τέτοιο κίνδυνο διότι δεν έχει συναλλαγές σε ξένο νόμισμα.

(ε) Κίνδυνος επιτοκίου

Η Εταιρεία στηρίζεται στα ίδια κεφάλαια της και δεν υπάρχει λόγος δανεισμού.

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζεται η εξέλιξη των σημαντικότερων αριθμοδεικτών.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΕΙΚΤΩΝ	Κλειόμενη χρήση	Προηγούμενη χρήση
A. Δείκτης Ειδικής ρευστότητας		
<u>Διαθέσιμα</u> Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	1.219	206
B. Δείκτης Κεφαλαιακής Διάρθρωσης %		
<u>Ίδια κεφάλαια</u> Σύνολο ενεργητικού	1,00	1,00
Γ. Δείκτης Καθαρού Κέρδους %		
<u>Κέρδη μετά από φόρους</u> Κύκλος εργασιών	1,01	1,02

4. Γεγονότα μετά τις 31.12.2009

Ουδέν σημαντικό γεγονός συνέβη από την λήξη της διαχειριστικής χρήσης 2009 μέχρι σήμερα. Η εταιρεία Αττικά Διόδια Α.Ε. είναι εταιρεία συμμετοχών και τα έσοδα της προέρχονται κυρίως από την θυγατρική εταιρεία Αττικές Διαδρομές. Δεν υπάρχουν υποκαταστήματα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο καθ' όλη τη διάρκεια της Εταιρικής Χρήσης και της θητείας του, εργάστηκε 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 του Ισολογισμού, της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος, της Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων, της Κατάστασης Ταμειακών Ροών και τις γνωστοποιήσεις που συνοδεύουν τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2009.

Τέλος το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδότησε τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου κ. Δημήτριο Αθαν. Κούτρα, για τη δημοσίευση του Ισολογισμού, όπως ο νόμος ορίζει.

Παiana, 12 Μαΐου 2010

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Λεωνίδας Μπόμπολας

Η παρούσα έκθεση που αποτελείται από πέντε (6) σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στο πιστοποιητικό ελέγχου, που χορηγείται με σημερινή ημερομηνία.

Αθήνα, 14 Μαΐου 2010
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Δημήτριος Σούρμπης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 16891

ΠράϊσγουότερχάουςΚούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Λεωφ. Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
ΑρΜ ΣΟΕΛ 113

PRICEWATERHOUSECOOPERS 