



ΑΤΤΙΚΕΣ ΔΙΑΔΡΟΜΕΣ Α.Ε.

## ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ Αξιότιμοι κύριοι Μέτοχοι,

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας που συνεδριάζει στις 24 Απριλίου 2009, έχει την τιμή να θέσει υπ' όψη σας όλα τα έγγραφα των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της ένατης εταιρικής χρήσης (1.1.2008 - 31.12.2008), ήτοι τον Ισολογισμό, την Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως, την κατάσταση μεταβολής ιδίων κεφαλαίων, την κατάσταση ταμειακών ροών και τις Σημειώσεις που συνοδεύουν τις Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2008.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί με βάση τις διατάξεις των άρθρων 42α, 42β, 42γ, 42ε, 43 και 44α του Κ.Ν. 2190/20, εμφανίζουν δε με σαφήνεια την πραγματική εικόνα της περιουσιακής διάρθρωσης και της χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρίας κατά την 31.12.2008.

### 1.Σύνολο κύκλου εργασιών

Όπως γνωρίζετε, την 1η Μαρτίου 2000 υπεγράφη μεταξύ της Εταιρείας μας και της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «Αττική Οδός, Ανώνυμη Εταιρία Παραχώρησης Ελεύθερης Λεωφόρου Ελευσίνας – Σταυρού – Α/Δ Σπάτων και Δυτικής Περιφερειακής Λεωφόρου Υμηττού» με τον διακριτικό τίτλο «Αττική Οδός Α.Ε.» (εφεξής η «Αττική Οδός Α.Ε.») η Σύμβαση Λειτουργίας Συντήρησης. Η ισχύς της ανωτέρω σύμβασης άρχισε με την Έναρξη της Παραχώρησης, η οποία πραγματοποιήθηκε την 6η Μαρτίου 2000 και συνέχισε δε κατά τα έτη 2001-2007. Κατά δε το έτος 2008 η Εταιρεία μας συνέχισε την παροχή λειτουργικών υπηρεσιών, βάσει της ανωτέρω σύμβασης, στην Αττική Οδό Α.Ε. για δε το σύνολο των υπηρεσιών αυτών τιμολογήθηκε η Αττική Οδός Α.Ε. ευρώ εξήντα δύο εκατομμύρια εξακόσιες εξήντα δύο χιλιάδες τετρακόσια εξήντα οκτώ και είκοσι δύο λεπτά **(62.662.468,22€)**, επιπλέον τιμολογήθηκε η Αττική Οδός Α.Ε. για διάφορες δαπάνες συνολικά ευρώ οκτακόσιες ενενήντα εννέα χιλιάδες διακόσια τρία και οκτώ λεπτά **(899.203,08€)**, τέλος τιμολογήθηκαν:

**α)ΣΕΑ ΑΤΤΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ Α.Ε. ΣΤΑΘΜΟΙ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΙΣΤΩΝ ΑΤΤΙΚΟΙ ΣΤΑΘΜΟΙ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΕΑ Ι & ΙΙ Ασπροπύργου και Μεσογείων, για τακτική συντήρηση έργων πολιτικού μηχανικού ευρώ δώδεκα χιλιάδες εξακόσια ογδόντα τρία και δέκα επτά λεπτά **(12.683,17€)**.**

**β)Κ/Ε J&P ΑΒΑΞ Α.Ε.-ΕΤΕΘ Α.Ε.-ALSTOM TRANSPORT S.A.για δαπάνες κινητοποίησης για την υλοποίηση αναγκαίων κυκλοφοριακών ρυθμίσεων για την τοποθέτηση πεζογέφυρας στον σιδηροδρομικό σταθμό Νερατζιώτισσας, ευρώ είκοσι εννέα χιλιάδες **(29.000,00€)**.**

**γ) ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. παροχή υπηρεσιών, ευρώ εξακόσιες είκοσι τέσσερις χιλιάδες τριακόσια είκοσι επτά και τριάντα δύο λεπτά **(624.327,32€)**.**

**δ)** ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε. παροχή υπηρεσιών, ευρώ ένα εκατομμύριο εξακόσιες είκοσι εννέα χιλιάδες εκατόν ενενήντα επτά και σαράντα οκτώ λεπτά **(1.629.197,48€)**.

**ε)** ΜΟΡΕΑΣ Α.Ε. παροχή υπηρεσιών, ευρώ πεντακόσιες τριάντα έξι χιλιάδες εξήντα και ογδόντα εννέα λεπτά **(536.060,89€)**.

**στ)** ΑΤΤΙΚΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε. για δαπάνες κινητοποίησης για τον αποκλεισμό ΛΕΑ, ευρώ δέκα τρεις χιλιάδες οκτακόσια **(13.800,00€)**.

Ο κύκλος εργασιών συνολικά ανήλθε στο ποσό των ευρώ, εξήντα έξι εκατομμύρια τετρακόσιες τρεις χιλιάδες σαράντα πέντε **(66.403.045 €)**.

## **2. Χρηματοοικονομικά έσοδα / έξοδα (καθαρά)**

Οι Πιστωτικοί Τόκοι, τα Συναφή έσοδα και τα χρηματοοικονομικά έξοδα, ανήλθαν στο ποσό των ευρώ πεντακόσιες ενενήντα πέντε χιλιάδες τριακόσια τριάντα δύο και ενενήντα πέντε λεπτά **(595.332,95€)**.

## **3. Σύμβαση με την «ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.»**

Άπευθείας Σύμβαση της Εταιρίας Λειτουργίας – Συντήρησης (Operator Direct Agreement) ως προς τις αμοιβές που προκύπτουν για τις παρεχόμενες Υπηρεσίες προς την Αττική Οδό Α.Ε.

### **3.1 Συμβάσεις με Μετόχους Ιδρυτές**

Όπως γνωρίζετε επίσης, η Εταιρεία μας έχει κατά καιρούς συμβληθεί με Εταιρείες εκ των Μετόχων ιδρυτών της.

Η σύναψη των εν λόγω συμβάσεων έγινε κατά τα οριζόμενα στο Άρθρο 23α Κ.Ν. 2190/1920. Οι Συμβάσεις αυτές είναι οι ακόλουθες:

**α)**Κ/Ε ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε.-J&P ΑΒΑΞ Α.Τ.Ε.-ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.-ΑΤΤΙΚ-ΚΑΤ Α.Τ.Ε. Συντήρηση Η&ΗΜ Αττικής Οδού, Σύμβαση η οποία υπεγράφη στις 20 Νοεμβρίου 2007, σε αντικατάσταση της από 07 Μαρτίου 2002 αρχικής Σύμβασης , λόγω τροποποίησης του αρχικού Κοινοπρακτικού με την συμμετοχή της Εταιρείας ΑΤΤΙΚ-ΚΑΤ Α.Τ.Ε. συνεχίστηκε κατά το έτος 2008 και 2007 και αφορά στη Τακτική Συντήρηση των Η&ΗΜ εγκαταστάσεων Αττικής Οδού, ποσού ευρώ τρία εκατομμύρια επτακόσιες είκοσι μία χιλιάδες τετρακόσια ογδόντα πέντε και τριάντα δύο λεπτά **(3.721.485,32€)**.

**β)** ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε. σύμβαση η οποία υπεγράφη την 02 Ιανουαρίου 2008 και αφορά στη παροχή υπηρεσιών Διοικητικής και Τεχνικής υποστήριξης, ποσού ευρώ τριακόσιες τριάντα επτά χιλιάδες **(337.000,00€)**.

**γ) ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.** σύμβαση η οποία υπεγράφη την 02 Ιανουαρίου 2008 και αφορά στην παροχή υπηρεσιών Τεχνικής υποστήριξης ευρώ εκατόν εβδομήντα τρεις χιλιάδες **(173.000,00€)**.

**δ) J&P ΑΒΑΞ Α.Ε.**, Σύμβαση η οποία υπεγράφη την 01 Οκτωβρίου 2001, αναμορφώθηκε στις 07 Νοεμβρίου 2003 και συνεχίστηκε κατά τα έτη 2004-2007 και 2008 και αφορά στη παροχή υπηρεσιών Διοικητικής και Τεχνικής υποστήριξης, ποσού ευρώ διακόσιες εξήντα πέντε χιλιάδες **(265.000,00€)**.

**ε) Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε.- J&P ΑΒΑΞ Α.Ε.-ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.- ΑΤΤΙ-ΚΑΤ Α.Τ.Ε. ΣΥΝΤΗΡΗΣΗΣ ΑΤΤΙΚΗΣ ΟΔΟΥ** η οποία υπεγράφη στις 21 Σεπτεμβρίου 2007 και τρίτο συμβαλλόμενο την ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟ Α.Ε., αφορά στις εργασίες συντήρησης του συμβατικού πρασίνου στο ΚΕΠ και εργασίες συντήρησης πρασίνου σε κατ' επέκταση του ΚΕΠ τμήματα, ποσού ευρώ δύο εκατομμύρια οκτακόσιες δέκα τέσσερις χιλιάδες οκτακόσια εβδομήντα ένα και σαράντα έξι λεπτά **(2.814.871,46€)**.

**στ)ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ** Σύμβαση η οποία υπεγράφη την 30 Νοεμβρίου 2004 συνεχίστηκε κατά τα έτη 2005-2007και 2008 και αφορά σε εργασίες εκκλιονισμού της Αττικής Οδού ποσού ευρώ διακόσιες δέκα έξι χιλιάδες τετρακόσια σαράντα οκτώ και εξήντα ένα λεπτά **(216.448,61€)**.

**ζ)ΤΖΙ.ΕΣ.ΕΦ.ΤΡΕΙΝΤΙΓΚ ΕΠΕ**, Σύμβαση η οποία υπεγράφη την 02 Οκτωβρίου 2006, συνεχίστηκε το 2007 και 2008 και αφορά στην εκπόνηση ερευνητικού προγράμματος για την βελτίωση της φωτιστικής απόδοσης, ποιότητας φωτισμού στις σήραγγες κ.λ.π. ποσού ευρώ τριάντα χιλιάδες **(30.000,00€)**.

**η) Επίσης, η Εταιρία ανέλαβε τις υποχρεώσεις που προκύπτουν από τη Σύμβαση Παροχής Τεχνογνωσίας (Know How Agreement), άρθρα 5.1, 5.2(b)-(i) και 5.2.(b)-(ii) η οποία αποτελούσε τμήμα της από 11.06.1999 Σύμβασης Φιλικού Διακανονισμού (Amicable Settlement Agreement). Βάσει της Σύμβασης Παροχής Τεχνογνωσίας η εκ των μετόχων της εταιρείας μας γαλλική εταιρία EGIS Road Operation S.A.(Transroute International S.A.) προσέφερε υπηρεσίες τεχνογνωσίας συνολικού ποσού ευρώ δύο εκατομμύρια εκατόν τριάντα οκτώ χιλιάδες εννιακόσια σαράντα οκτώ και εξήντα τέσσερα λεπτά **(2.138.948,64€)**.**

### **3.2. Συμφωνία Επιμερισμού Δαπανών Αστυνόμευσης της Α.Ο.**

Με την από 10 Δεκεμβρίου 2001 “Συμφωνία Επιμερισμού Δαπανών Αστυνόμευσης Αυτοκινητοδρόμου” η οποία υπεγράφη μεταξύ της Αττικής Οδού Α.Ε. και ημών, η Εταιρεία μας ανέλαβε όλες τις απορρέουσες από αυτήν υποχρεώσεις και δεσμεύσεις σύμφωνα με την αρχή «Πλάτη με Πλάτη» (Back to Back), μέχρι του ποσού των ευρώ οκτακόσιες ογδόντα χιλιάδες τετρακόσια ένδεκα **(880.411,00€)** ετησίως.

Ειδικότερα από τον Ισολογισμό, της εταιρίας, προκύπτουν τα εξής:

**4. Το σύνολο του Ενεργητικού** ανέρχεται σε ευρώ τριάντα τρία εκατομμύρια διακόσιες πενήντα δύο χιλιάδες εκατόν εβδομήντα οκτώ **(33.252.178€)**.

#### **4.1. Ενσώματα Πάγια**

Η Αναπόσβεστη αξία ανέρχεται σε ευρώ δύο εκατομμύρια διακόσιες ογδόντα επτά χιλιάδες οκτακόσια οκτώ **(2.287.808€)** αποτελείται δε από:

1. Μηχανήματα-τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπό μηχανολογικό εξοπλισμό αξίας, μετά τις αποσβέσεις, ευρώ εννιακόσιες δύο χιλιάδες εβδομήντα δύο **(902.072€)**.
2. Μεταφορικά μέσα, αξίας, μετά τις νόμιμες αποσβέσεις, ευρώ ένα εκατομμύριο διακόσιες εννέα χιλιάδες οκτακόσια ενενήντα ένα **(1.209.891€)**.
3. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός, αξίας, μετά τις νόμιμες αποσβέσεις ευρώ εκατόν εβδομήντα πέντε χιλιάδες οκτακόσιες σαράντα πέντε **(175.845€)**.

Ανάλυση κατά κατηγορία και αξία των ως άνω (1+2+3) έχει εκτυπωθεί στο Βιβλίο Μητρώο Παγίων .

**4.2.** Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις, ποσό ευρώ έξι χιλιάδες εννιακόσια ενενήντα πέντε **(6.995€)**.

**4.3.** Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις, ποσό ευρώ τριάντα οκτώ χιλιάδες τετρακόσια πέντε **(38.405€)**.

**4.4.** Τα Αποθέματα (Πρώτες και Βοηθητικές ύλες-Αναλώσιμα υλικά-Ανταλλακτικά), σύμφωνα με την από 30.12.2008 διενεργηθείσα απογραφή ανέρχονται σε ευρώ ένα εκατομμύριο ογδόντα μία χιλιάδες επτακόσια τριάντα **(1.081.730€)**. Ανάλυση κατ' είδος και αξία του ως άνω ποσού έχει εκτυπωθεί στο ενιαίο μηχανογραφικό έντυπο (Κατάσταση Απογραφής), σύμφωνα με τον Κ.Β.Σ.

**4.5.** Απαιτήσεις συνολικής αξίας ευρώ δέκα επτά εκατομμύρια πεντακόσιες ογδόντα μία χιλιάδες εκατόν εβδομήντα τέσσερα **(17.581.174€)**.

**4.6.** Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα συνολικής αξίας ευρώ δώδεκα εκατομμύρια διακόσιες πενήντα έξι χιλιάδες εξήντα έξι **(12.256.066€)**.

**5. Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων** σε ευρώ τριάντα τρία εκατομμύρια διακόσιες πενήντα δύο χιλιάδες εκατόν εβδομήντα οκτώ **(33.252.178€)**.

**5.1. Μετοχικό κεφάλαιο:** ευρώ τρία εκατομμύρια πεντακόσιες είκοσι μία χιλιάδες εξακόσια εβδομήντα **(3.521.670€)**.

**5.2. Αποθεματικά Κεφάλαια:** Το σύνολο των αποθεματικών κεφαλαίων ανέρχεται σε ευρώ ένα εκατομμύριο διακόσιες σαράντα επτά χιλιάδες εκατόν τριάντα δύο (**1.247.132€**) αποτελείται δε από:

1. Τακτικό αποθεματικό ευρώ ένα εκατομμύριο εκατόν εβδομήντα τέσσερις χιλιάδες τετρακόσια έντεκα (**1.174.411€**).
2. Αποθεματικά από απαλλασσόμενα της φορολογίας Έσοδα: ευρώ τριάντα οκτώ χιλιάδες οκτακόσια είκοσι έξι (**38.826€**).
3. Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο: ευρώ τριάντα τρεις χιλιάδες οκτακόσια ενενήντα πέντε (**33.895€**).

**5.3. Κέρδη εις νέον**, ευρώ δέκα επτά εκατομμύρια τετρακόσιες σαράντα πέντε χιλιάδες εξακόσια εβδομήντα οκτώ (**17.445.678€**).

**5.4. Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού**

Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την εταιρία ευρώ εξακόσιες δεκατρείς χιλιάδες επτακόσια ογδόντα δύο (**613.782€**)

**5.5. Λοιπές Μακροπρόθεσμες προβλέψεις**, ευρώ σαράντα χιλιάδες (**40.000€**).

**5.6. Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις** ευρώ επτά εκατομμύρια πεντακόσιες εξήντα εννέα χιλιάδες εκατόν τριάντα επτά (**7.569.137€**).

**5.7. Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις «Φόρος Εισοδήματος»,**

Ανάλυση ως κατωτέρω :

|  |      |            |
|--|------|------------|
| Φόρος εισοδήματος χρήσης 2008            | ποσό | €6.821.027 |
| Μείον προκαταβολή φόρου εισοδήματος 2008 |      | €4.006.248 |
| Φορολογική υποχρέωση                     |      | €2.814.779 |

Δεν υπάρχει χρηματοοικονομικός κίνδυνος για την εταιρεία. Δεν υπάρχει έκθεση της εταιρείας στον κίνδυνο μεταβολής τιμών, στον πιστωτικό κίνδυνο, στον κίνδυνο ρευστότητας και στο κίνδυνο ταμειακών ροών.

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζεται η εξέλιξη των σημαντικότερων αριθμοδεικτών:

| <b>ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΕΙΚΤΩΝ</b>  | Κλειόμενη Προηγούμενη |         |
|---|-----------------------|---------|
|   | χρήση                 | χρήση   |
| <b>A. Δείκτης Γενικής ρευστότητας</b><br><u>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</u><br>Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις                | 2,87                  | 3,27    |
| <b>B. Δείκτης Αποδοτικότητας ιδίων κεφαλαίων %</b><br><u>Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων</u><br>Ίδια κεφάλαια | 107,96%               | 92,423% |
| <b>Γ. Δείκτης Μικτού κέρδους %</b><br><u>Μικτά αποτελέσματα χρήσεως</u><br>Πωλήσεις υπηρεσιών                       | 41,08%                | 37,99%  |

Το Διοικητικό Συμβούλιο καθ' όλη τη διάρκεια της εταιρικής χρήσης και της θητείας του εργάστηκε με ζήλο για την ευόδωση των σκοπών της Εταιρίας, υπόσχεται δε ότι τις ίδιες και μεγαλύτερες προσπάθειες θα καταβάλλει και στο μέλλον. Τέλος παρακαλεί τη Συνέλευση για την έγκριση του Ισολογισμού, της κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσεως, της κατάστασης μεταβολής ιδίων κεφαλαίων , της κατάστασης ταμειακών ροών, τις Σημειώσεις που συνοδεύουν τις Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2008 και τη λήψη αποφάσεων επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης.

Τέλος το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδότησε το Διευθύνοντα Σύμβουλο Βασίλειο Χαλκιά, να επιμεληθεί για τη δημοσίευση του Ισολογισμού, της κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσεως, της κατάστασης μεταβολής ιδίων κεφαλαίων , της κατάστασης ταμειακών ροών, τις Σημειώσεις που συνοδεύουν τις Οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2008 μαζί με το σχετικό πιστοποιητικό ελέγχου, όπως ο νόμος και το Καταστατικό ορίζουν.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Βασίλειος Χαλκιάς

Η Παρούσα έκθεση που αποτελείται από έξι (6) σελίδες είναι αυτή που αναφέρεται στην έκθεση ελέγχου που χορηγείται με σημερινή ημερομηνία.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2009

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ –ΕΛΕΓΚΤΗΣ

Μάριος Ψάλτης  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 38081

ΠΡΑΪΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές  
Λ.Κηφισίας 268  
152 32 Χαλάνδρι  
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

PRICEWATERHOUSECOOPERS 