



ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
Αξιότιμοι κύριοι Μέτοχοι,

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας που συνεδριάζει στις 22 Απριλίου 2010, έχει την τιμή να θέσει υπ' όψη σας όλα τα έγγραφα των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της δέκατης εταιρικής χρήσης (1.1.2009 - 31.12.2009), ήτοι «ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ», «ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ», «ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ», «ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ» και «ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ».

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

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 Εταιρεία 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 περιόδου Παραχώρησης, η οποία πραγματοποιήθηκε την 6η Μαρτίου 2000 και συνέχισε κατά τα έτη 2001έως 2008. Κατά δε το έτος 2009 η Εταιρεία μας συνέχισε την παροχή λειτουργικών υπηρεσιών, βάσει της ανωτέρω σύμβασης, για δε το σύνολο των υπηρεσιών αυτών τιμολογήθηκε αμοιβή ευρώ, εξήντα ένα εκατομμύρια τριακόσιες ενενήντα χιλιάδες τριακόσια οκτώ **(61.390.308€)**, επιπλέον τιμολογήθηκαν για διάφορες δαπάνες συνολικά ευρώ, εκατόν τριάντα χιλιάδες τετρακόσια εξήντα ένα **(130.461€)**, τέλος τιμολογήθηκαν:

α) ΟΛΥΜΠΙΑ ΟΔΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ Α.Ε. για παροχή υπηρεσιών, ευρώ πεντακόσιες σαράντα τέσσερις χιλιάδες τριακόσια εβδομήντα **(544.370€)**.

β) ΜΟΡΕΑΣ Α.Ε. για παροχή υπηρεσιών, ευρώ σαράντα εννέα χιλιάδες τετρακόσια εβδομήντα έξι **(49.476€)**.

γ) ΑΤΤΙΚΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε. για δαπάνες κινητοποίησης για τον αποκλεισμό ΛΕΑ, ευρώ εννιακόσια **(900€)**.

δ) Κ/Ξ J&P ΑΒΑΞ Α.Ε.-ΕΤΕΘ Α.Ε.-ALSTOM TRANSPORT S.A.για δαπάνες κινητοποίησης για την εκτέλεση προγραμματισμένων εργασιών, ευρώ είκοσι εννέα χιλιάδες **(29.000,00€)**.

ε) ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΟΔΡΟΜΟΣ ΑΙΓΑΙΟΥ Α.Ε. για παροχή υπηρεσιών, ευρώ εκατόν δέκα τρεις χιλιάδες εννιακόσια τριάντα εννέα **(113.939€)**.

στ) ALSTOM TRANSPORT S.A.για δαπάνες κινητοποίησης για την εκτέλεση εργασιών στον Προαστιακό σιδηρόδρομο, ευρώ χίλια πεντακόσια **(1.500€)**.

ζ) ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε., πώληση άχρηστου υλικού, ευρώ εκατόν πενήντα **(150€).**

η) ΠΡΟΜΟΤ Ι. ΛΑΙΝΟΠΟΥΛΟΣ Α.Ε., έξοδα για την έγκριση τύπου οχήματος, ευρώ διακόσια πενήντα εννέα **(259€)**

θ) ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ Κ/Ξ ΗΣΑΠ/ ΑΚΤΩΡ-ΜΟΧΛΟΣ, πώληση άχρηστου υλικού, ευρώ εκατόν είκοσι **(120€)**

Ο κύκλος εργασιών συνολικά ανήλθε στο ποσό, ευρώ εξήντα δύο εκατομμύρια διακόσιες σαράντα έξη χιλιάδες οκτακόσια τριάντα επτά **(62.246.837 €).**

2. Χρηματοοικονομικά έσοδα /έξοδα (καθαρά)

Οι Πιστωτικοί Τόκοι, τα Συναφή έσοδα και τα χρηματοοικονομικά έξοδα, ανήλθαν στο ποσό, ευρώ εκατόν εξήντα δύο χιλιάδες τριακόσια ενενήντα επτά **(162.397€).**

3. Σύμβαση με την «ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.»

Σύμβαση Λειτουργίας και Συντήρησης, (Operation and Maintenance Agreement) ως προς τις αμοιβές που προκύπτουν για τις παρεχόμενες Υπηρεσίες προς την «ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ 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, ως κατωτέρω, έγινε κατά τα οριζόμενα στο Άρθρο 23α Κ.Ν. 2190/1920.

α) Σύμβαση για την Τακτική Συντήρηση των Η&ΗΜ εγκαταστάσεων Αττικής Οδού με την «Κ/Ξ ΑΚΤΩΡ Α.Τ.Ε.-J&P ΑΒΑΞ Α.Τ.Ε.-ΠΑΝΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.-ΑΤΤΙΚ-ΚΑΤ Α.Τ.Ε. ΣΥΝΤΗΡΗΣΗΣ ΑΤΤΙΚΗΣ ΟΔΟΥ», 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 τα έτη 2007 και 2008. Στην χρήση 2009 για τις παρασχεθείσες υπηρεσίες, η Εταιρεία μας τιμολογήθηκε, ευρώ τρία εκατομμύρια οκτακόσιες πενήντα επτά χιλιάδες οκτακόσια ενενήντα επτά **(3.857.897€).**

β) Σύμβαση για την παροχή υπηρεσιών Διοικητικής και Τεχνικής υποστήριξης με την «ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.», η οποία υπεγράφη την 02 Ιανουαρίου 2008. Στην χρήση 2009 για τις παρασχεθείσες υπηρεσίες, η Εταιρεία μας τιμολογήθηκε, ευρώ τριακόσιες τριάντα επτά χιλιάδες **(337.000,00€).**

γ) Σύμβαση για την παροχή υπηρεσιών Τεχνικής υποστήριξης με την «ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.», η οποία υπεγράφη την 02 Ιανουαρίου 2008. Στην χρήση 2009 για τις παρασχεθείσες υπηρεσίες, η Εταιρεία μας τιμολογήθηκε, ευρώ εκατόν εβδομήντα τρεις χιλιάδες **(173.000,00€).**

δ) Σύμβαση για την παροχή υπηρεσιών Διοικητικής και Τεχνικής υποστήριξης με την «J&P ΑΒΑΞ Α.Ε.», η οποία υπεγράφη την 01 Οκτωβρίου 2001, αναμορφώθηκε στις 07 Νοεμβρίου 2003 και συνεχίστηκε κατά τα έτη 2004 έως 2008. Στην χρήση 2009 για τις παρασχεθείσες υπηρεσίες, η Εταιρεία μας τιμολογήθηκε, ευρώ διακόσιες εξήντα πέντε χιλιάδες **(265.000,00€)**.

ε) Σύμβαση για εργασίες τακτικής και βαριάς συντήρησης του συμβατικού πρασίνου στο ΚΕΠ και εργασίες συντήρησης πρασίνου σε κατ' επέκταση του ΚΕΠ τμήματα με την «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 ΟΔΟΣ Α.Ε.», και συνεχίστηκε κατά το έτος 2008. Στην χρήση 2009 για τις παρασχεθείσες υπηρεσίες, η Εταιρεία μας τιμολογήθηκε, ευρώ δύο εκατομμύρια οκτακόσιες είκοσι δύο χιλιάδες πεντακόσια οκτώ **(2.822.508€)**.

στ) Σύμβαση Εργολαβίας για τον εκχιονισμό της Αττικής οδού με την «ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ Ε.Λ.Ε.-Σ.-Σ. & Δ.Π.Λ.Υ.» η οποία υπεγράφη την 12 Νοεμβρίου 2009. Στην χρήση 2009 για τις παρασχεθείσες υπηρεσίες, η Εταιρεία μας τιμολογήθηκε, ευρώ εξήντα χιλιάδες τριακόσια τριάντα τρία **(60.333€)**.

ζ) Επίσης, η Εταιρεία μας 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 στην χρήση 2009, συνολικού ποσού, ευρώ δύο εκατομμύρια εκατόν χιλιάδες εξακόσια πενήντα επτά **(2.100.657€)**.

3.2. Συμφωνία Επιμερισμού Δαπανών Αστυνόμευσης της Α.Ο.

Με την από 10 Δεκεμβρίου 2001 “Συμφωνία Επιμερισμού Δαπανών Αστυνόμευσης Αυτοκινητοδρόμου” η οποία υπεγράφη με την «ΑΤΤΙΚΗ ΟΔΟΣ Α.Ε.» , 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, δραχμές τριακόσια εκατομμύρια **(300.000.000 δρχ.)** ετησίως.

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

4. Το σύνολο του Ενεργητικού ανέρχεται σε ευρώ είκοσι επτά εκατομμύρια επτακόσιες δέκα οκτώ χιλιάδες τετρακόσια τριάντα **(27.718.430€)**.

4.1. Ενσώματα Πάγια

Η αναπόσβεστη αξία ανέρχεται σε ευρώ δύο εκατομμύρια εξακόσιες είκοσι δύο χιλιάδες τριακόσια εξήντα οκτώ **(2.622.368€)** αποτελείται δε από:

1. Μηχανήματα-τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπό μηχανολογικό εξοπλισμό αξίας, μετά τις αποσβέσεις, ευρώ ένα εκατομμύριο εκατόν ενενήντα εννέα χιλιάδες εννιακόσια πενήντα πέντε **(1.199.955€)**.
2. Μεταφορικά μέσα, αξίας, μετά τις νόμιμες αποσβέσεις, ευρώ ένα εκατομμύριο διακόσιες τρεις χιλιάδες εννιακόσια τρία **(1.203.903€)**.
3. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός αξίας, μετά τις νόμιμες αποσβέσεις, ευρώ διακόσιες δέκα οκτώ χιλιάδες πεντακόσια δέκα **(218.510€)**.

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

4.2. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις, ευρώ έξι χιλιάδες τετρακόσια τριάντα έξι **(6.436€)**.

4.3. Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις, ευρώ ογδόντα οκτώ χιλιάδες οκτακόσια τριάντα ένα **(88.831€)**.

4.4. Τα Αποθέματα (Πρώτες και Βοηθητικές ύλες-Αναλώσιμα υλικά-Ανταλλακτικά), σύμφωνα με την διενεργηθείσα απογραφή στις 28 και 29 Δεκεμβρίου 2009, ανέρχονται σε ευρώ εννιακόσιες εβδομήντα δύο χιλιάδες επτακόσια δύο **(972.702€)**. Ανάλυση κατ' είδος και αξία του ως άνω ποσού έχει εκτυπωθεί στο ενιαίο μηχανογραφικό έντυπο (Κατάσταση Απογραφής).

4.5. Απαιτήσεις συνολικής αξίας, ευρώ δέκα τέσσερα εκατομμύρια διακόσιες είκοσι έξι χιλιάδες πεντακόσια πενήντα επτά **(14.226.557€)**.

4.6. Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα συνολικής αξίας, ευρώ, εννέα εκατομμύρια οκτακόσιες μία χιλιάδες πεντακόσια τριάντα έξι **(9.801.536€)**.

5. Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων ανέρχεται σε ευρώ είκοσι επτά εκατομμύρια επτακόσιες δέκα οκτώ χιλιάδες τετρακόσια τριάντα **(27.718.430€)**.

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 τρία εκατομμύρια επτακόσιες δέκα εννέα χιλιάδες οκτακόσια είκοσι εννέα **(13.719.829€)**.

5.4. Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού

Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την εταιρία, ευρώ επτακόσιες ογδόντα έξι χιλιάδες εξακόσια δέκα τέσσερα **(786.614€)**.

5.5. Λοιπές Μακροπρόθεσμες προβλέψεις, ευρώ εξήντα χιλιάδες **(60.000€)**.

5.6. Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις, ευρώ έξι εκατομμύρια τετρακόσιες επτά χιλιάδες διακόσια τρία **(6.407.203€)**.

5.7. Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις «Φόρος Εισοδήματος».

Ανάλυση ως κατωτέρω :

Φόρος εισοδήματος χρήσης 2009 ποσό	€6.963.925
Μείον προκαταβολή φόρου εισοδήματος 2009	€4.987.943
Φορολογική υποχρέωση	€1.975.982

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

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζεται η εξέλιξη των σημαντικότερων αριθμοδεικτών:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΕΙΚΤΩΝ	Κλειόμενη Προηγούμενη	
	χρήση	χρήση
A. Δείκτης Γενικής ρευστότητας Κυκλοφορούν Ενεργητικό Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	2,87	2,87
B. Δείκτης Αποδοτικότητας ιδίων κεφαλαίων % Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων Ίδια κεφάλαια	106,83%	107,96%
Γ. Δείκτης Μικτού κέρδους % Μικτά αποτελέσματα χρήσεως Πωλήσεις υπηρεσιών	37,83%	41,08%

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 Γενική Συνέλευση για την έγκριση των: «ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ», «ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ», «ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ», «ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ» και «ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ» που συνοδεύουν τις Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2009 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 των: «ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ», «ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ», «ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ», «ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ» και «ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ» της 31ης Δεκεμβρίου 2009 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, 03 Μαΐου 2010

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ -ΕΛΕΓΚΤΗΣ

Δημήτριος Σούρμπης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 16891

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

PRICEWATERHOUSECOOPERS 