



**ofc Υπηρεσίες Αεροπορικού Καυσίμου Α.Ε.**  
Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών "Ελ. Βενιζέλος"  
5<sup>ο</sup> χλμ. Λεωφόρου Σπάτων - Λούτσας, 190 19 Σπάτα  
Τηλ: 210 35 41 100, Φαξ: 210 35 41 120, email: [info@ofc.gr](mailto:info@ofc.gr), [www.ofc.gr](http://www.ofc.gr)

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ  
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΑΕ  
«ΟFC ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΕΡΟΠΟΡΙΚΟΥ ΚΑΥΣΙΜΟΥ ΑΕ»  
ΓΙΑ ΤΗΝ ΔΕΚΑΤΗ ΤΕΤΑΡΤΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ 01.01.2012 – 31.12.2012  
ΠΡΟΣ  
ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ**

Σπάτα, 27/02/2013

Αξιότιμοι Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20, άρθρο 43<sup>ο</sup>, παρ.3 έχουμε την τιμή να υποβάλλουμε συνημμένα προς έγκριση την έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, με συνημμένες τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, για την δεκάτη τέταρτη εταιρική χρήση, από 1.1.2012 έως 31.12.2012.

**A. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2012**

Ο προϋπολογισθείς όγκος καυσίμου για το 2012 ανήρχετο αρχικά σε 500.000 m<sup>3</sup> και λόγω της μεγάλης μείωσης των διακινούμενων όγκων το Α' Τετράμηνο του 2012, έγινε αναθεώρηση της ετήσιας πρόβλεψης σε 410.000m<sup>3</sup>, ενώ ο πραγματοποιηθείς ανήλθε τελικά σε 424.436,11 m<sup>3</sup>, σημειώνοντας θετική απόκλιση κατά 3,5%. Τα συνολικά έσοδα της Εταιρείας, σύμφωνα με την Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2012 ανήλθαν σε 9.498.564,62 € και προήλθαν αθροιστικά από:

- α. το ποσόν των 7.185.930,65 € που αφορά στην χρέωση του Τέλους Διέλευσης Καυσίμου (THROUGHPUT FEE ),
- β. το ποσόν των 2.151.891,54 € που αφορά στο Τέλος Αεροδρομίου (AIRPORT FEE) το οποίο εισπράττεται από τους πελάτες και αποδίδεται αυτούσιο στον Διεθνή Αερολιμένα Αθηνών Α.Ε. (Δ.Α.Α.),
- γ. το ποσό 140.994,82 € που αφορά σε έσοδα που προήλθαν από την παροχή υπηρεσιών σε τρίτους και
- δ. το ποσόν των 19.747,61 € που αφορά στα λοιπά έσοδα που έχουν προκύψει από εισπραξη τραπεζικών τόκων καταθέσεων.

Τα πραγματοποιηθέντα συνολικά έξοδα κατά το τέλος της χρήσης ανήλθαν σε 4.380.365,86 €, έναντι προϋπολογισθέντων 5.094.050€. Σημειώνεται ότι στα ανωτέρω έξοδα δεν περιλαμβάνεται το ως άνω αναφερόμενο (υπό β) Airport Fee που αποδόθηκε αυτούσιο στον Δ.Α.Α.

Registered and conformed with:  
ISO 9001 - Quality Management System  
ISO 14001- Environmental Management System  
OHSAS 18001-Occupational Health & Safety Management System



Πρέπει να τονιστεί ότι τα μειωμένα έξοδα, σε σχέση με τα προϋπολογισθέντα, οφείλονται κυρίως στους μειωμένους τόκους του ομολογιακού δανείου της εταιρείας, στους αυξημένους όγκους καυσίμου, σε σχέση με τον αναθεωρημένο προϋπολογισμό, καθώς και σε εξοικονόμηση των προϋπολογισθέντων λειτουργικών δαπανών.

Τα προϋπολογισθέντα καθαρά κέρδη της χρήσης 2012 ανήρχοντο σε 1.724.000 € και τα πραγματοποιηθέντα μετά τους φόρους, ανήλθαν σε 2.344.847.09 €.

Με βάση τα ανωτέρω, τα κέρδη προ φόρων της χρήσης 2012 ανήλθαν σε 2.966.307,22 €. Μετά την αφαίρεση του φόρου εισοδήματος και την προσθήκη των κερδών προηγούμενων χρήσεων, τα κέρδη εις νέον ανέρχονται σε 7.846.464,75 €.

## **Β. ΠΑΓΙΑ**

Εντός της χρήσης 2012 τα πάγια της εταιρείας αυξήθηκαν κατά 242.962.72 €, με κυριότερη δαπάνη την εγκατάσταση Νέου Συστήματος EFSO, ύψους ποσού 195.810,45€.

## **Γ. ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ - ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ**

Το προτεινόμενο προς διανομή Μέρισμα, κατά τις υφιστάμενες συμφωνίες με τον Δ.Α.Α., ανέρχεται σε 1.903.998,60 €, το οποίο μετά την παρακράτηση φόρου διανομής μερισμάτων (25%) διαμορφώνεται σε 1.427.998,95 € και το οποίο προτείνεται να διανεμηθεί τελικά στους μετόχους.

## **Δ. ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ**

Το υπόλοιπο του οφειλόμενου Ομολογιακού Δανείου την 31/12/12 ανήρχετο σε 10.057.122 €.

## **Ε. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ 2012**

Τα κύρια σημεία της είναι τα εξής:

### **1. QUALITY – Ποιότητα Προσφερόμενων Υπηρεσιών Λειτουργίας**

Επίτευξη όλων των στόχων του 2012.

#### **1.1 Ποιότητα Καυσίμου με βάση τα Standards του Joint Inspection Group (JIG)**

Συνεχής τροφοδοσία αεροσκαφών με καύσιμα εντός προδιαγραφών JIG.

#### **1.2 Συμβατικές Υποχρεώσεις**

Ικανοποίηση όλων των συμβατικών υποχρεώσεων και των απαιτήσεων των επιθεωρήσεων.

#### **1.3 Εκτέλεση Προϋπολογισμού**

Τα έξοδα Λειτουργίας & Συντήρησης ανήλθαν σε 175.985 €, σε σχέση με τις 308.800 € του προϋπολογισμού, δηλαδή επήλθε μείωση κατά 132.815 €, ίση με 43%.

Κύρια έργα που εκτελέσθηκαν ήταν:

1. Αντικατάσταση του παλαιού συστήματος Emergency Fuel Shut Off (EFSO) με νέο.
2. Κατασκευή 6 νέων πηγαδιών παρακολούθησης ρύπανσης υπεδάφους (Monitoring wells) περί τα υπόγεια βανοστάσια (Valve Vaults) στην πίστα του αεροδρομίου.

#### **1.4 Συστήματα Διαχείρισης (ISO 9001, ISO 14001, OHSAS 18001)**

Τον Ιούνιο 2012 πραγματοποιήθηκε από την Εταιρεία TÜV AUSTRIA HELLAS επιθεώρηση επί των ανωτέρω συστημάτων και στα δύο πεδία εφαρμογής, ήτοι Εγκαταστάσεις Καυσίμων (Tank Farm) και Συμβουλευτικές Υπηρεσίες (Consultancy Services), με άριστα αποτελέσματα και η εταιρεία επαναπιστοποιήθηκε για τα επόμενα 3 έτη (2013, 2014, 2015).

#### **1.5 Εκπαίδευση**

Το ετήσιο πρόγραμμα εκτελέστηκε πλήρως. Οι ώρες εκπαίδευσης για το 2012 ανήλθαν σε 426,5, εκ των οποίων οι 162,5 από Τρίτους, κυρίως σε θέματα Πυρασφάλειας από την Πυροσβεστική Υπηρεσία.

#### **1.6 Επιβράβευση Εργαζομένων**

Στα πλαίσια των Συστημάτων Διαχείρισης, όπως κάθε χρόνο, η OFC απένειμε σε δύο εργαζόμενους για το 2012, το Βραβείο Καλύτερου Εργαζομένου και το Βραβείο Ασφάλειας.

### **2. ΑΣΦΑΛΕΙΑ, ΥΓΕΙΑ, ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ**

Επιτεύχθηκαν όλοι οι στόχοι Ασφάλειας, Υγείας & Περιβάλλοντος που είχαν τεθεί.

Κύρια επιτεύγματα:

- 2.1 Δεν συνέβη κανένα προσωπικό ατύχημα.
- 2.2 Πραγματοποίηση ετήσιας Άσκησης Πυρασφάλειας ευρείας κλίμακας με βάση σχέδιο άσκησης που εκπόνησε η Πυροσβεστική Υπηρεσία Αεροδρομίου (ΠΥΑ).
- 2.3 Επιθεώρηση από το Τμήμα Ασφάλειας και Υγείας του ΔΑΑ με μηδενικά ευρήματα και ιδιαίτερη επισήμανση στο πολύ υψηλό επίπεδο ασφάλειας.
- 2.4 Εξασφάλιση αποτελεσμάτων αναλύσεων υπόγειων και υπέργειων υδάτων εντός των ορίων των αντίστοιχων νομοθετικών διατάξεων.
- 2.5 Επιθεώρηση Περιβάλλοντος από το αρμόδιο Τμήμα του ΔΑΑ με πολύ καλά αποτελέσματα.
- 2.6 Πενταετής συντήρηση και καθαρισμός του συγκροτήματος ελαιοδιαχωριστή.
- 2.7 Υπολογισμός αποτυπώματος άνθρακα της OFC, το οποίο ανήλθε σε 510,4 τόνους CO<sub>2</sub>.

### **3. ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΕΙΣ**

Πραγματοποιήθηκαν δύο (2) διεθνείς Επιθεωρήσεις:

#### **3.1 Joint Inspection Group (JIG)**

Πραγματοποιήθηκε η ετήσια επιθεώρηση από το JIG , μέσω επιθεωρητή της Εταιρείας Chevron, που είχε ως αποτέλεσμα μηδενικά ευρήματα και απονομή του 5<sup>ο</sup> κατά σειρά Αριστείου Λειτουργίας στην OFC (Certificate of Excellence), κάτι που καμία άλλη Εταιρεία δεν έχει επιτύχει παγκοσμίως.

#### **3.2 Ασφαλιστική Εταιρεία CHARTIS**

Πραγματοποιήθηκε 5ετής επιθεώρηση από την Ασφαλιστική Εταιρεία CHARTIS με μηδενικά ευρήματα.

### **4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ**

Οι δύο εξαμηνιαίες καταμετρήσεις αποθεμάτων από τις αρμόδιες Αρχές (Τελωνείο και Χημείο) είχαν ως συνολικό αποτέλεσμα πλεόνασμα 110 m<sup>3</sup>, δηλ. ποσοστό 0,026% επί της συνολικής διακινηθείσας ποσότητας καυσίμου, που καταδεικνύει πολύ καλή διαχείριση αποθεμάτων.

### **ΣΤ. ΕΚΚΡΕΜΕΙΣ ΕΝΔΙΚΕΣ ΔΙΕΚΔΙΚΗΣΕΙΣ ΚΑΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΙ ΔΙΕΚΔΙΚΗΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΑΣ ΚΑΤΑ ΤΡΙΤΩΝ**

Κατόπιν της υπ' αρ. 298/2012 Απόφασης του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, με την οποία απορρίφθηκε ένδικη αγωγή κατά της Εταιρείας ποσού 219.190,96 €, οι επίδικες απαιτήσεις τρίτων κατά της Εταιρείας διαμορφώνονται στο συνολικό ποσό των 660.727,88 €, ενώ οι αντίστοιχες επίδικες απαιτήσεις της Εταιρείας κατά τρίτων , ανέρχονται στο συνολικό ποσό των 1.570.820,25 €.

### **Ζ. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ**

#### **α. Διαχείριση Κινδύνων Κεφαλαίου**

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τα κεφάλαιά της έτσι ώστε να διασφαλίζει ότι θα εξακολουθεί να είναι βιώσιμη. Σύμφωνα με την υφιστάμενη Σύμβαση Εκχώρησης Τροφοδοσίας Καυσίμων, μεταξύ της Εταιρείας και του ΔΑΑ, αφ' ενός μεν το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας είναι απόλυτα εξασφαλισμένο και αποταμιεύεται σταδιακά σε ειδικό τραπεζικό λογαριασμό, έτσι ώστε να αποδοθεί αυτούσιο στους μετόχους της κατά τη λήξη της Σύμβασης, αφ' ετέρου δε, οι ετήσιες αποδόσεις, υπό μορφή μερίσματος, είναι επίσης εξασφαλισμένες, με τη προϋπόθεση ότι η Εταιρεία θα πληροί τις συμβατικές της υποχρεώσεις έναντι του ΔΑΑ.

#### **β. Διαχείριση Οικονομικών Κινδύνων**

Η Εταιρεία δεν πραγματοποιεί συναλλαγές σε χρηματοοικονομικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών παραγώγων, για κερδοσκοπικούς σκοπούς. Αντιθέτως εξασφαλίζει τη

μέγιστη δυνατή απόδοση των διαθεσίμων της, μέσω επιτοκίου καταθέσεων, με μηδενικό κίνδυνο.

#### γ. Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο Πιστωτικός Κίνδυνος στις Εταιρείας αφορά κυρίως στις απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές απαιτήσεις και είναι σημαντικά περιορισμένος διότι:

- Τα διαθέσιμα στις Εταιρείας είναι κατατεθειμένα στην Εθνική Τράπεζα στις Ελλάδος η οποία θεωρείται μία από τις πλέον αξιόπιστες Ελληνικές Τράπεζες.
- Η Εταιρεία έχει σημαντική συγκέντρωση των απαιτήσεων στις, μεγάλο ποσοστό των οποίων αφορά σε περιορισμένο αριθμό πελατών.
- Η Εταιρεία έχει συνάψει συμβάσεις που ορίζουν τις συναλλαγές της με τους πελάτες της, σύμφωνα με τις οποίες η είσπραξη των απαιτήσεων πραγματοποιείται ταυτόχρονα με την μηνιαία ολοκλήρωση των παρεχόμενων υπηρεσιών της.
- Η Εταιρεία λαμβάνει εγγυητικές επιστολές τραπέζης από τους πελάτες της, για την εξασφάλιση των απαιτήσεων της, ίσες με το διπλάσιο, τουλάχιστον, της μηνιαίας οφειλής τους.

#### δ. Κίνδυνος Ρευστότητας

Κίνδυνος Ρευστότητας δεν υφίσταται, λόγω του μεγάλου ποσού που είναι διαθέσιμο στους τραπεζικούς λογαριασμούς στις Εταιρείας.

### **H. ΒΑΣΙΚΟΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ** **(Συγκριτικά με την προηγούμενη χρήση)**

	2012	2011
1. $\frac{\text{Κυκλοφορούν ενεργητικό}}{\text{Σύνολο ενεργητικού}}$	35,55%	32,49%
2. $\frac{\text{Πάγιο ενεργητικό}}{\text{Σύνολο ενεργητικού}}$	64,47%	67,51%

Οι παραπάνω αριθμοδείκτες απεικονίζουν την αναλογία των κεφαλαίων που έχουν διατεθεί στις δύο αυτές κατηγορίες.

3. $\frac{\text{Ίδια. κεφάλαια}}{\text{Σύνολο υποχρεώσεων}}$	139,34%	116,32%
4. $\frac{\text{Σύνολο υποχρεώσεων}}{\text{Σύνολο παθητικού}}$	41,78%	46,23%
5. $\frac{\text{Ίδια κεφάλαια}}{\text{Σύνολο παθητικού}}$	58,22%	53,77%
6. $\frac{\text{Κυκλοφορούν ενεργητικό}}{\text{Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις}}$	361,82%	335,19%

Απεικονίζει την γενική ρευστότητα της εταιρείας, δηλαδή το ποσοστό κατά το οποίο οι βραχυχρόνιες απαιτήσεις μπορούν να καλύψουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

$$7. \frac{\text{Διαθέσιμα}}{\text{Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις}} \quad 349,37\% \quad 313,65\%$$

Απεικονίζει την ειδική ρευστότητα της εταιρείας. Προσδιορίζει κατά πόσο οι λήγουσες υποχρεώσεις καλύπτονται στη δεδομένη στιγμή (31.12.12) από τα διαθέσιμα της εταιρείας.

#### **ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ:**

$$8. \frac{\text{Καθαρά αποτελέσματα προ φόρων}}{\text{Ίδια κεφάλαια}} \quad 19,11\% \quad 19,41\%$$

$$9. \frac{\text{Μικτά αποτελέσματα}}{\text{Πωλήσεις αποθεμάτων και υπηρεσιών}} \quad 41,43\% \quad 39,22\%$$

10. Δείκτης περιθωρίου καθαρού κέρδους:

$$\frac{\text{Καθαρά κέρδη}}{\text{Πωλήσεις αποθεμάτων και υπηρεσιών}} \quad 31,77\% \quad 29,33\%$$

Οι παραπάνω δείκτες απεικονίζουν το μικτό και καθαρό περιθώριο κέρδους της εταιρείας. Όσο μεγαλύτεροι είναι οι δείκτες τόσο καλύτερη, από απόψεως κερδών είναι η θέση της εταιρείας.

#### **ΔΕΙΚΤΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ:**

11. Δείκτης ταχύτητας είσπραξης απαιτήσεων:

$$\frac{\text{Απαιτήσεις από πελάτες}}{\text{Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών με πίστωση}} \times 360$$

7,38 ημέρες (2012)      18,07 ημέρες (2011)

12. Δείκτης ταχύτητας πληρωμής υποχρεώσεων:

$$\frac{\text{Υποχρεώσεις σε προμηθευτές}}{\text{Αγορές αποθεμάτων & υπηρεσιών με πίστωση}} \times 360$$

20,99 (2012)      27,28 (2011)

Οι παραπάνω δείκτες απεικονίζουν την πολιτική πιστώσεων της εταιρείας προς τους πελάτες της και τους προμηθευτές της.

## **Θ. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΤΑ ΤΟ 2013**

Κατά το τρέχον έτος έχει προϋπολογιστεί μείωση του όγκου καυσίμου ο οποίος θα διακινηθεί μέσω της εγκατάστασης, ο οποίος προβλέπεται να κυμανθεί περί τα 400.000 m<sup>3</sup>, ενώ αντιστοίχως το 2012 διακινήθηκαν 424.436,11 m<sup>3</sup>.

Η μείωση αυτή της κατανάλωσης οφείλεται στο μειωμένο πτητικό πρόγραμμα το οποίο παρουσίασε ο ΔΑΑ για το τρέχον έτος και ιδιαίτερα σε εκείνο που αφορά στην χειμερινή περίοδο το οποίο, όπως είναι φυσικό, επηρεάζει σημαντικά τις ετήσιες καταναλώσεις καυσίμου. Το γεγονός αυτό, σε συνδυασμό με την περαιτέρω μείωση του προϋπολογισμού εξόδων του 2013 που επιτεύχθηκε σε σχέση με το 2012, έχει ως αποτέλεσμα την διατήρηση του Τέλους Διέλευσης Καυσίμου (Throughput Fee) στην ισχύουσα τιμή των 18,00 €/m<sup>3</sup>, τουλάχιστον για το πρώτο τετράμηνο του 2013, με ενδεχόμενη μείωσή του κατά τη διάρκεια του έτους, εφ' όσον επαληθευθεί η πρόβλεψη των 400.000 m<sup>3</sup>, κατόπιν της υλοποίησης του θερινού προγράμματος πτήσεων του ΔΑΑ.

Τέλος, πρέπει να τονισθεί ότι η ως άνω προβλεπόμενη ελαφρά μείωση του όγκου καυσίμου στον ΔΑΑ, σε σχέση με το παρελθόν έτος, δεν θα επηρεάσει την κερδοφορία της Εταιρείας για το έτος 2013 διότι, αφ' ενός, στον προϋπολογισμό εσόδων-εξόδων του τρέχοντος έτους έχει προβλεφθεί το ενδεχόμενο και περαιτέρω μείωσης του όγκου χωρίς την ανάγκη αύξησης του Τέλους Διέλευσης Καυσίμου και αφ' ετέρου, στην ακραία περίπτωση που ο όγκος μειωθεί και πέραν των πλέον δυσοίωνων προβλέψεων, τα έσοδά της εξασφαλίζονται πλήρως μέσω της, προβλεπόμενης στις περιπτώσεις αυτές αύξησης στο Τέλος Διέλευσης Καυσίμου, από την Σύμβαση Εκχώρησης με τον ΔΑΑ.

Με εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου της «ΟFC Υπηρεσίες Αεροπορικού Καυσίμου Α.Ε.»

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ  
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

**ΤΣΙΑΤΟΥΡΑΣ ΒΑΣΙΛΕΙΟΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΙ 100209**

**Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ  
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

**ΚΟΝΤΑΞΗΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ  
Α.Δ.Τ. ΑΒ 594320**

**Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ**

**ΚΑΤΡΟΣ ΠΕΤΡΟΣ  
Α.Δ.Τ. Σ 124630  
ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ ΟΕΕ 2830/  
Α' ΤΑΞΗΣ**