

ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΑΕΡΙΟΥ ΑΤΤΙΚΗΣ (ΕΠΑ Αττικής) Α.Ε.

Οικονομικές Καταστάσεις

για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2010

**Σύμφωνα με τα
Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
(IFRS)**



Εταιρεία Παροχής Αερίου Αττικής Α.Ε.

Περιεχόμενα

ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	4
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	5
1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	9
2 ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ.....	9
2.1 ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	9
2.2 ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ.....	9
2.3 ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	12
2.4 ΣΥΜΦΩΝΙΕΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ	13
2.5 ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	13
2.6 ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΞΙΑΣ ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	14
2.7 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	14
2.8 ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	14
2.9 ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	14
2.10 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ	14
2.11 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	15
2.12 ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΑ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΗΣΗΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑ-ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΕΣ ΠΑΡΟΧΕΣ	15
2.13 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ.....	15
2.14 ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	15
2.15 ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΠΑΓΙΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	15
2.16 ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΞΕΝΟΥ ΝΟΜΙΣΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ	15
2.17 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	15
2.18 ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	16
2.19 ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΕΣΟΔΩΝ.....	16
2.20 ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	17
2.21 ΣΥΓΚΡΙΣΙΜΟΤΗΤΑ.....	17
2.22 ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΓΙΑ ΕΡΓΑ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ.....	17
3 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	17
3.1 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΩΝ.....	18
3.2 ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	18
3.3 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	18
3.4 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	19
3.5 ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ	19
4 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ.....	19
4.1 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ	20
4.2 ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΕΣΟΔΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΣΟΔΩΝ	20
4.3 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ	20
4.4 ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΗ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΑΓΙΩΝ	20
4.5 ΕΥΛΟΓΗ ΑΞΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΚΑΙ ΆΛΛΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΡΓΑΛΕΙΑ.....	21
5 ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	22
6 ΆΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ.....	23
7 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ.....	23
8 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ.....	24
9 ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ.....	24
10 ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	26
11 ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ.....	27

12	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	27
13	ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ	27
14	ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ.....	29
15	ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	30
16	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟ ΕΣΟΔΟ	30
17	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	31
18	ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ ΜΕΙΚΤΟΥ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	31
19	ΠΩΛΗΣΕΙΣ.....	31
20	ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ.....	32
21	ΔΑΠΑΝΕΣ ΑΝΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ.....	32
22	ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ.....	33
23	ΕΞΟΔΑ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	33
24	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ	34
25	ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	34
26	ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ, ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	35
27	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ	35
28	ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΔΡΑΣΗΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΙΟΘΕΤΗΣΗ ΤΗΣ ΕΔΔΠΧΑ 12	36
29	ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΤΗΣ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗΣ ΤΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ TAKE OR PAY ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ...37	
30	ΕΠΕΞΗΓΗΣΗ ΤΗΣ ΔΙΟΡΘΩΣΗΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΙΚΑΙΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΤΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΕΡΓΑΛΕΙΩΝ.....	38
31	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ.....	38

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρίας ΠΑΡΟΧΗΣ ΑΕΡΙΟΥ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε.

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Ανώνυμης Εταιρίας ΕΠΑ Αττικής Α.Ε (η «Εταιρεία») που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2010 και τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, 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 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, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας 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 συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Ανώνυμης Εταιρίας ΕΠΑ Αττικής Α.Ε κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43^α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 25 Ιανουαρίου 2011

Δημήτρης Σούρμπης
ΑΜ ΣΟΕΛ 16891

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Πράιςγουοτερχαους Κούπερς
Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία
Λεωφ Κηφισίας 268
152 32 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Οικονομικές Καταστάσεις

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΑΕΡΙΟΥ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

		31 Δεκεμβρίου 2010	ΣΤΙΣ 31 Δεκεμβρίου 2009 (Αναμορφωμένη)	31 Δεκεμβρίου 2008 (Αναμορφωμένη)
		€	€	€
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	5	1.458.625	2.846.282	3.128.377
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	6	330.079.106	323.903.516	332.060.671
Αναβαλλόμενη Φορολογία	7	4.326.619	5.549.558	3.154.955
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού		280.327	326.382	352.533
Σύνολο παγίου ενεργητικού		336.144.677	332.625.738	338.696.536
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Αποθέματα	8	2.452.730	4.357.149	5.383.566
Πελάτες	9	17.877.025	13.716.153	12.811.161
Λοιπές Απαιτήσεις	9	40.360.795	39.860.715	44.687.846
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	10	-	1.249.976	3.962.888
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	2.536.824	5.359.555	3.797.741
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		63.227.373	64.543.549	70.643.202
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		399.372.050	397.169.287	409.339.738
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	12	346.988.878	346.988.878	346.988.878
Κόστος Έκδοσης Μετοχών		(2.463.372)	(2.463.372)	(2.463.372)
Συσσωρευμένες Ζημιές		(49.673.906)	(51.312.914)	(32.198.985)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		294.851.601	293.212.592	312.326.522
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Ομολογιακό Δάνειο	13	49.888.360	49.837.576	41.786.365
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	14	1.496.274	1.910.602	1.793.402
Λοιπές προβλέψεις	15	315.310	208.738	164.476
Εγγυήσεις Πελατών		17.413.216	15.904.748	14.509.736
Αναβαλλόμενο έσοδο	16	791.636	851.954	810.374
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		69.904.797	68.713.617	59.064.352
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Τράπεζες λογαριασμός βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	13	1.774.636	3.002.543	
Προμηθευτές	17	7.860.200	8.380.139	7.802.848
Παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	10	-	3.020.699	248.743
Λοιπές Υποχρεώσεις	17	24.980.816	20.839.697	29.897.272
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		34.615.652	35.243.077	37.948.864
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		104.520.449	103.956.695	97.013.216
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		399.372.050	397.169.287	409.339.738

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 ως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

Αθήνα, 25 Ιανουαρίου 2011

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ	ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ	ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
Ηλίας Τατσιόπουλος Α.Δ.Τ Χ 548226	Peter Chapman Pass. No. 761210483	Αφροδίτη Τσέζου ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ. Α' Τάξης Α0004600	Μανώλης Διαμαντόπουλος ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ. Α' Τάξης Α0058670	Περικλής Φινδανής ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ. Α' Τάξης Α0008900

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΑΕΡΙΟΥ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε

Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

		<u>Χρήση που έληξε</u>	
		31 Δεκεμβρίου 2010	31 Δεκεμβρίου 2009 (Αναμορφωμένη)
		€	€
Πωλήσεις	19	162.303.769	145.906.225
Κόστος Πωληθέντων	21	(149.535.542)	(156.010.983)
ΜΙΚΤΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΕΡΔΟΥΣ/(ΖΗΜΙΑΣ)	18	12.768.227	(10.104.759)
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	20	5.144.915	1.946.383
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	21	(9.365.621)	(8.197.290)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	21	(5.089.278)	(4.309.882)
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΚΕΡΔΟΣ / (ΖΗΜΙΑ)		3.458.244	(20.665.548)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	24	527.896	505.900
Χρηματοοικονομικά έξοδα	24	(1.124.192)	(1.348.884)
ΚΕΡΔΟΣ / (ΖΗΜΙΑ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		2.861.948	(21.508.533)
Φόρος εισοδήματος	25	(1.222.939)	2.394.603
ΚΕΡΔΟΣ / (ΖΗΜΙΑ) ΧΡΗΣΗΣ		1.639.009	(19.113.930)
Λοιπά συνολικά έσοδα :			
Κέρδη/ζημιές αναγνωρισμένα απευθείας στα ίδια κεφάλαια		0	0
		0	0
Συνολικό εισόδημα για την χρήση		1.639.009	(19.113.930)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 ως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΑΕΡΙΟΥ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε

Αναμορφωμένη Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2010

	Μετοχικό Κεφαλαίο €	Κόστος Έκδοσης Μετοχών €	Συσσωρευμένες Ζημιές €	Σύνολο Καθαρής Θέσης €
Υπόλοιπο, 1η Ιανουαρίου 2009	346.988.878	(2.463.372)	(28.484.137)	316.041.369
Διόρθωση λαθών και εκτιμήσεων προηγούμενων χρήσεων			(3.714.848)	(3.714.848)
Υπόλοιπο , 31η Δεκεμβρίου 2009	<u>346.988.878</u>	<u>(2.463.372)</u>	<u>(32.198.985)</u>	<u>312.326.522</u>
Ζημία χρήσης			(19.113.930)	(19.113.930)
Υπόλοιπο , 31η Δεκεμβρίου 2009	<u>346.988.878</u>	<u>(2.463.372)</u>	<u>(51.312.915)</u>	<u>293.212.592</u>
Υπόλοιπο, 1η Ιανουαρίου 2010	346.988.878	(2.463.372)	(51.312.915)	293.212.592
Καθαρό κέρδος χρήσης			1.639.009	1.639.009
Υπόλοιπο , 31η Δεκεμβρίου 2010	<u>346.988.878</u>	<u>(2.463.372)</u>	<u>(49.673.906)</u>	<u>294.851.601</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 ως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των συνοπτικών οικονομικών καταστάσεων

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Περίοδος που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2010 (€)	31 Δεκεμβρίου 2009 (€)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		(Αναμορφωμένη)
Κέρδη/ζημιές πρό φόρων	2.861.948	(21.508.533)
Προσαρμογές για :		
Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	673.188	800.726
Αποσβέσεις άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	18.069.936	17.353.969
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(2.176.401)	(1.735.092)
Προβλέψεις εσόδων εισπρακτέων	(16.806.698)	(16.860.927)
Προβλέψεις εξόδων χρήσης πληρωτέων	16.040.557	12.118.592
Λοιπές μη ταμειακές κινήσεις	205.369	6.133.154
Απόσβεση τελών σύνδεσης	(299.985)	(369.863)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	1.171.031	1.398.201
Χρηματοοικονομικά έσοδα	(527.896)	(505.900)
Λειτουργικό κέρδος / (ζημιά) προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης	19.211.049	(3.175.672)
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων	1.901.847	1.123.570
(Αύξηση) / μείωση πελατών και λοιπών απαιτήσεων	11.030.043	20.697.466
Αύξηση / (μείωση) αναβαλλόμενου εσόδου	245.515	411.443
Αύξηση / (μείωση) προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	(12.456.997)	(20.598.877)
Αύξηση / (μείωση) εγγυήσεων πελατών	1.508.468	1.395.012
Καθαρές ταμειακές ροές από / (προς) δραστηριότητες	21.439.925	(147.059)
Τόκοι πληρωθέντες	(1.171.031)	(1.398.201)
Καθαρές ταμειακές ροές από / (προς) λειτουργικές δραστηριότητες	20.268.894	(1.545.260)
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Κεφαλαιουχικές δαπάνες για την επέκταση του δικτύου	(21.870.076)	(31.369.063)
Αγορά παγίων περιουσιακών στοιχείων	(239.783)	(708.719)
Αγορά άυλων περιουσιακών στοιχείων	(281.756)	(574.323)
Είσπραξη τόκων	527.896	505.900
Καθαρές ταμειακές ροές από / (προς) επενδυτικές δραστ/τες	(21.863.719)	(32.146.205)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Ομολογιακό δάνειο	-	8.000.000
Είσπραξη επιχορηγήσεων	-	24.250.737
Καθαρές ταμειακές ροές από / (προς) χρηματ/κές δραστηριότητες	0	32.250.737
Αύξηση / (μείωση) χρηματικών διαθεσίμων	(1.594.825)	(1.440.729)
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα, έναρξη χρήσης (σημείωση 11)	2.357.012	3.797.741
Χρηματικά διαθέσιμα, ισοδύναμα και υπερανάλυση στο τέλος της περιόδου (σημείωση 11)	762.187	2.357.012

Οι σημειώσεις στις σελίδες 9 ως 38 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η Εταιρία Παροχής Αερίου Α.Ε. (εφεξής καλούμενη ως “ΕΠΑ Αττικής” ή “Εταιρία») είναι ο αποκλειστικός διανομέας Φυσικού Αερίου στην Αττική στο πλαίσιο της τριακονταετούς άδειας που παραχωρήθηκε στην Εταιρία κατά την ίδρυσή της το 2001 βάσει του Νόμου 2528/97. Η Εταιρία συστήθηκε στην Ελλάδα βάσει Εταιρικού Δικαίου και έχει έδρα την Αθήνα επί της οδού Λεωφόρος Αθηνών 31-33 & Σπύρου Πάτση , Τ.Κ 104 47, Αθήνα, Ελλάδα.

Η εταιρεία ελέγχεται από κοινού από την ΕΔΑ Α.Ε. και την Attiki Denmark. Η ΕΔΑ Α.Ε. (πλήρους κυριότητας της ΔΕΠΑ Α.Ε.) κατέχει το 51% του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας ενώ το 49% ανήκει στην ΑΤΤΙΚΙ DENMARK.

Το δικαίωμα χρήσης εκχωρήθηκε από την ΕΔΑ Α.Ε. στην ΕΠΑ ΑΤΤΙΚΗΣ το 2001. Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων της χρήσης του δικτύου από την ΕΔΑ Α.Ε. πληρώθηκε σε μετρητά ως Μετοχικό Κεφάλαιο από τον επενδυτή Attiki Denmark. Η ΕΠΑ ΑΤΤΙΚΗΣ έχει την αποκλειστική άδεια χρήσης δικαιωμάτων του δικτύου για 30 έτη από την ίδρυσή της. Το νέο κατασκευασθέν δίκτυο μεταφέρεται σαν πάγιο στην ΕΔΑ Α.Ε. σαν αντάλλαγμα με το δικαίωμα χρήσης για τα υπόλοιπα έτη. Οι μεταφορές δεν υπόκεινται σε συναλλαγές μετρητών.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας ενέκρινε την έκδοση των Οικονομικών Καταστάσεων βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης για το έτος που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2010, στις 25/01/2011.

2 ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ

Οι Βασικές Λογιστικές Αρχές που εφαρμόστηκαν για την σύνταξη των εν λόγω Οικονομικών Καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω. Οι αρχές αυτές εφαρμόστηκαν με συνέπεια για όλες τις οικονομικές χρήσεις που παρουσιάζονται εκτός και αν ορίζεται διαφορετικά.

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και συγκεκριμένα με εκείνα τα Πρότυπα και τις ερμηνείες που έχουν εκδοθεί και είναι σε ισχύ ή έχουν εκδοθεί και έχουν υιοθετηθεί κατά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων . Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους όπως τροποποιήθηκε με την επανεκτίμηση των παραγώγων προϊόντων.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί με την παραδοχή της συνέχισης της επιχειρησιακής δραστηριότητας της Εταιρίας.

Όλα τα οικονομικά στοιχεία παρουσιάζονται σε ΕΥΡΩ καθώς αποτελεί το ισχύον για την Εταιρία νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης.

2.2 Βασικές Λογιστικές Αρχές

2.2.1 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και ερμηνείες:

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Διοίκησης της Εταιρίας σχετικά με την επίδραση αυτών των νέων προτύπων, των τροποποιήσεων των υφιστάμενων προτύπων και των ερμηνειών παρατίθεται ακολούθως

Α) Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση

- **ΔΠΧΑ 3 (Αναθεωρημένο) «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και ΔΛΠ 27 (Τροποποιημένο) «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»**
Η Εταιρεία δεν έχει συμμετοχές, και οι αλλαγές αυτές δεν θα επηρεάσουν τις οικονομικές της καταστάσεις.
- **ΔΠΧΑ 2 (Τροποποίηση) «Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών»**
Η τροποποίηση αυτή δεν επηρεάζει τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.
- **ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) : “Χρηματοοικονομικά μέσα : Αναγνώριση και Επιμέτρηση” –**
Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία καθώς δεν εφαρμόζει τις αρχές της αντισταθμιστικής λογιστικής βάσει του ΔΛΠ 39.
- **ΕΔΔΠΧΑ 12 – Συμφωνίες παραχώρησης(σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 30 Μαρτίου 2009)**
Η διερμηνεία αναφέρεται στις εταιρείες που συμμετέχουν σε συμφωνίες παραχώρησης. Η εταιρεία έχει εφαρμόσει το πρότυπο με ισχύ από 1η Ιανουαρίου 2010. (Σημειώση 28)
- **ΕΔΔΠΧΑ 15 – Συμφωνίες για την κατασκευή ακίνητης περιουσίας (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2010)**
Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.
- **ΕΔΔΠΧΑ 16 - Αντισταθμίσεις μιας καθαρής επένδυσης σε εκμετάλλευση στο εξωτερικό (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2009)**
Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία, καθώς δεν έχει επένδυση στο εξωτερικό.
- **ΕΔΔΠΧΑ 17 «Διανομή μη χρηματικών περιουσιακών στοιχείων στους μετόχους» (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2009)**
Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία διότι δεν έχει πραγματοποιήσει διανομές μη ταμειακών περιουσιακών στοιχείων.
- **ΕΔΔΠΧΑ 18 «Μεταβιβάσεις περιουσιακών στοιχείων από πελάτες» (σύμφωνα με την υιοθέτηση από την ΕΕ, εφαρμόζεται για τις ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Νοεμβρίου 2009)**
Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.
- **ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών»**
- **ΔΠΧΑ 5 «Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες»**
- **ΔΠΧΑ 8 «Κλάδοι Δραστηριοτήτων»**
- **ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»**
- **ΔΛΠ 7 «Καταστάσεις Ταμειακών Ροών»**
- **ΔΛΠ 17 «Μισθώσεις»**
- **ΔΛΠ 18 «Έσοδα»**
- **ΔΛΠ 36 «Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων»**

- ΔΛΠ 38 «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία»
- ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση»
- ΕΔΔΠΧΑ 9 «Επανεκτίμηση των Ενσωματωμένων Παραγώγων»
- ΕΔΔΠΧΑ 16 «Αντισταθμίσεις μιας Καθαρής Επένδυσης σε Εκμετάλλευση στο Εξωτερικό»

B) Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές από περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2011

• **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)**

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί το πρώτο μέρος της πρώτης φάσης στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39. Το ΣΔΛΠ σκοπεύει να επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 κατά τη διάρκεια του 2010 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, την από-αναγνώριση των χρηματοοικονομικών μέσων, την απομείωση της αξίας, και τη λογιστική αντιστάθμισης. Το ΔΠΧΑ 9 ορίζει ότι όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται αρχικά στην εύλογη αξία τους συν, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν είναι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, συγκεκριμένα κόστη συναλλαγών. Η μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται είτε στο αποσβεσμένο κόστος είτε στην εύλογη αξία και εξαρτάται από το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας σχετικά με τη διαχείριση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των συμβατικών ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Το ΔΠΧΑ 9 απαγορεύει επαναταξινομήσεις, εκτός από σπάνιες περιπτώσεις που το επιχειρηματικό μοντέλο της οικονομικής οντότητας αλλάξει, και στην προκειμένη περίπτωση η οικονομική οντότητα απαιτείται να επαναταξινομήσει μελλοντικά τα επηρεαζόμενα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Σύμφωνα με τις αρχές του ΔΠΧΑ 9, όλες οι επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους πρέπει να επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Εντούτοις, η διοίκηση έχει την επιλογή να παρουσιάζει στα λοιπά συνολικά έσοδα τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημιές εύλογης αξίας συμμετοχικών τίτλων που δεν κατέχονται προς εμπορική εκμετάλλευση. Αυτός ο προσδιορισμός γίνεται κατά την αρχική αναγνώριση για κάθε ένα χρηματοοικονομικό μέσο ξεχωριστά και δεν μπορεί να αλλάξει. Τα κέρδη και οι ζημιές εύλογης αξίας δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα μεταγενέστερα, ενώ τα έσοδα από μερίσματα θα συνεχίσουν να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Το ΔΠΧΑ 9 καταργεί την εξαίρεση της επιμέτρησης σε κόστος για τις μη εισηγμένες μετοχές και τα παράγωγα σε μη εισηγμένες μετοχές, αλλά παρέχει καθοδήγηση για το πότε το κόστος μπορεί να είναι αντιπροσωπευτική εκτίμηση της εύλογης αξίας. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η εταιρεία θα εφαρμόσει το πρότυπο και τις όποιες αλλαγές ακολουθώντας την τελική αποδοχή του προτύπου.

• **ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2012)**

• **ΔΛΠ 24 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2011)**

Η παρούσα τροποποίηση επιχειρεί να μειώσει τις γνωστοποιήσεις των συναλλαγών ανάμεσα σε συνδεδεμένα μέρη δημοσίου (government-related entities) και να αποσαφηνίσει την έννοια του συνδεδεμένου μέρους. Συγκεκριμένα, καταργείται η υποχρέωση των συνδεδεμένων μερών δημοσίου να γνωστοποιήσουν τις λεπτομέρειες όλων των συναλλαγών με το δημόσιο και με άλλα συνδεδεμένα μέρη δημοσίου, αποσαφηνίζει και απλοποιεί τον ορισμό του συνδεδεμένου μέρους και επιβάλλει την γνωστοποίηση όχι μόνο των σχέσεων, των συναλλαγών και των υπολοίπων ανάμεσα στα συνδεδεμένα μέρη αλλά και των δεσμεύσεων τόσο στις ατομικές όσο και στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Η Εταιρεία θα

εφαρμόσει αυτές τις αλλαγές από την ημέρα που τίθενται σε εφαρμογή και την εφαρμογή τους από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2010)**
- **ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» - μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2011)**
- **ΕΔΔΠΧΑ 19 «Διαγραφή Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2010)**
- **ΕΔΔΠΧΑ 14 (Τροποποίηση) «Όρια Περιουσιακών Στοιχείων Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστο Απαιτούμενο Σχηματισμένο κεφάλαιο και η αλληλεπίδρασή τους» (εφαρμόζεται για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2011)**

Γ) Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2010 του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Μάιο 2010. Οι παρακάτω τροποποιήσεις, εφόσον δεν ορίζεται διαφορετικά, ισχύουν για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2011. Επίσης, εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις αυτές δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»**
- **ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»**
Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν πολλαπλές διευκρινίσεις σχετικά με τις γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών μέσων.
- **ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων»**
Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι οικονομικές οντότητες μπορούν να παρουσιάζουν την ανάλυση των συστατικών στοιχείων των λοιπών συνολικών εσόδων είτε στην κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων είτε στις σημειώσεις.
- **ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις»**
- **ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά»**
Η τροποποίηση δίνει μεγαλύτερη έμφαση στις αρχές γνωστοποίησης που πρέπει να εφαρμόζονται σε σχέση με σημαντικά γεγονότα και συναλλαγές, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών αναφορικά με επιμετρήσεις στην εύλογη αξία, καθώς και στην ανάγκη επικαιροποίησης των σχετικών πληροφοριών από την πιο πρόσφατη ετήσια έκθεση.
- **ΕΔΔΠΧΑ 13 «Προγράμματα Πιστότητας Πελατών»**

2.3 Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία εμφανίζονται στο κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν απομειώσεις. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με την απόκτηση των παγίων περιουσιακών στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες περιλαμβάνονται στη λογιστική αξία του παγίου στοιχείου, μόνο όταν θεωρείται πιθανό να IFRS Οικονομικές Καταστάσεις 2010

προκύπτουν μελλοντικές οικονομικές ωφέλειες για την Εταιρία και το κόστος του παγίου μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Η υπολειμματική αξία και η ωφέλιμη ζωή των παγίων επανεξετάζονται και προσαρμόζονται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης ισολογισμού εάν αυτό θεωρηθεί αναγκαίο.

Η απόσβεση υπολογίζεται βάσει της σταθερής μεθόδου κατά την εκτιμώμενη διάρκεια ωφέλιμης ζωής των παγίων.

Η απόσβεση των ενσώματων ακινητοποιήσεων γίνεται ως ακολούθως:

Βελτιώσεις μισθωμένων κτιρίων : σύμφωνα με την διάρκεια της σύμβασης μίσθωσης ή την ωφέλιμη ζωή του παγίου εφόσον αυτή είναι μικρότερη

Κτίρια, μηχανήματα και εξοπλισμός	3-7 έτη
Μεταφορικά μέσα	5 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	3-5 έτη

Οι αναπόσβεστες αξίες των ενσώματων ακινητοποιήσεων επανεξετάζονται για το ενδεχόμενο απομείωσης της αξίας τους όταν γεγονότα ή τροποποιήσεις υποδεικνύουν ότι η αναπόσβεστη αξία ενός παγίου ενδέχεται να μην είναι ανακτήσιμη. Εάν υπάρχει τέτοια ένδειξη, και η αναπόσβεστη αξία υπερβαίνει την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία τότε η αξία του παγίου αναπροσαρμόζεται στο ύψος της ανακτήσιμης αξίας.

Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από την πώληση των παγίων περιουσιακών στοιχείων προσδιορίζονται από την διαφορά που προκύπτει μεταξύ του τιμήματος και της λογιστικής τους αξίας και αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων της Εταιρείας.

2.4 Συμφωνίες Παραχώρησης

Στις Συμφωνίες Παραχώρησης Δικαιώματος παροχής υπηρεσιών του Δημοσίου σε ιδιώτη, η Εταιρεία εφαρμόζει τη ΕΔΔΠΧΑ 12 εφόσον πληρούνται οι παρακάτω δύο συνθήκες:

- ο παραχωρητής (grantor) ελέγχει ή καθορίζει ποιες υπηρεσίες θα πρέπει να παράσχει ο παραχωρησιούχος (operator), σε ποιους και σε ποια τιμή και
- ο παραχωρητής ελέγχει οποιοδήποτε σημαντικό υπόλοιπο συμφερόντων στην υποδομή στο τέλος της περιόδου της συμφωνίας παραχώρησης.

Σύμφωνα με τη συγκεκριμένη διερμηνεία, τέτοιες υποδομές δεν αναγνωρίζονται στα στοιχεία ενεργητικού του παραχωρησιούχου ως ενσώματα πάγια, αλλά στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ως Χρηματοδοτική Συμβολή Δημοσίου (financial asset model) και/ή στα άυλα περιουσιακά στοιχεία ως Δικαίωμα Παραχώρησης (intangible asset model), ανάλογα με τους συμβατικά συμφωνηθέντες όρους. Με βάση τους συμφωνηθέντες όρους η Εταιρεία, ως παραχωρησιούχος, αναγνωρίζει ένα άυλο στοιχείο του ενεργητικού στο βαθμό που λαμβάνει ένα δικαίωμα (άδεια) να χρεώνει τους χρήστες της δημόσιας υπηρεσίας. Το δικαίωμα της χρέωσης των χρηστών της δημόσιας υπηρεσίας δεν αποτελεί ένα ανεπιφύλακτο δικαίωμα λήψης μετρητών, καθώς τα ποσά που λαμβάνονται εξαρτώνται από το κατά πόσο το κοινό κάνει χρήση της υπηρεσίας. Τα άυλα στοιχεία ενεργητικού ως αποτέλεσμα της εφαρμογής της ΔΕΕΧΠ 12 εμφανίζονται στα «Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία» του Ισολογισμού, αναλύονται ως «Δικαίωμα Παραχώρησης» και αποτιμούνται στο κόστος κήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της Σύμβασης Παραχώρησης.

2.5 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

2.5.1 Δικαίωμα Παραχώρησης

Οι ασώματες ακινητοποιήσεις αφορούν κυρίως τα δικαιώματα που έχει η ΕΠΑ Αττικής για την χρήση του δικτύου φυσικού αερίου. Τα δικαιώματα που αφορούν τμήμα του εν λόγω δικτύου εκχωρήθηκαν από την ΕΔΑ Α.Ε ως δικαίωμα χρήσης κατά την σύσταση της εταιρείας ενώ το υπόλοιπο τμήμα κατασκευάζεται από την Εταιρία και μεταβιβάζεται στην ΕΔΑ Α.Ε η οποία με την σειρά της εκχωρεί τα δικαιώματα χρήσης στην αξία του κόστους του. Τα δικαιώματα αυτά ανήκουν στην ΕΠΑ Αττικής βάσει της Αδείας, για 30 έτη από την ημερομηνία ίδρυσής της και αποσβένονται – με την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης – στην διάρκεια αυτής της περιόδου.

Τα κόστη των δικαιωμάτων που μεταβιβάστηκαν κατά την ίδρυση παρουσιάζονται στην εύλογη αξία τους κατά την ημερομηνία της μεταβίβασης. Τα Δικαιώματα Παραχώρησης που μεταβιβάζονται μετέπειτα αποτιμούνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της Σύμβασης Παραχώρησης (σημείωση 2.4).

2.5.2 Λογισμικά Προγράμματα

Τα κόστη για αγορά και ανάπτυξη λογισμικών προγραμμάτων και για τις αντίστοιχες άδειες τους κεφαλαιοποιούνται. Τα κόστη αυτά αποσβένονται με την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία κυμαίνεται γύρω στα 3 χρόνια.

2.6 Απομείωση αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Τα στοιχεία ενεργητικού υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης όταν κάποια γεγονότα ή αλλαγές υποδηλώνουν ότι η λογιστική τους αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται στην περίπτωση όπου η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του. Η ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως. Η αξία χρήσεως προκύπτει από τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές που υπολογίζονται στην σημερινή τους καθαρή αξία χρησιμοποιώντας ένα προεξοφλητικό επιτόκιο προ φόρων το οποίο αποτυπώνει την τρέχουσα εκτίμηση της αγοράς για την αξία και τους συγκεκριμένους κινδύνους που ενέχει το συγκεκριμένο στοιχείο ενεργητικού. Οι ζημίες απομείωσης καταχωρούνται άμεσα στην κατάσταση Αποτελεσμάτων της Εταιρείας.

2.7 Αποθέματα

Αποθέματα θεωρούνται τα υλικά για την κατασκευή του δικτύου διανομής φυσικού αερίου και τα εξαρτήματα για την συντήρησή του. Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος κτήσεως προσδιορίζεται με την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας, μείον τυχόν εξόδων πώλησης.

2.8 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία (αρχικά τιμολογημένο ποσό) και ύστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου μείον την εκτίμηση για τυχόν μη εισπραχθέντα ποσά. Εκτίμηση για επισφαλείς απαιτήσεις πραγματοποιείται όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι δεν είναι πλέον εφικτή η είσπραξη όλου του ποσού. Οι ανείσπρακτες οφειλές διαγράφονται όταν εξακριβωθούν.

2.9 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα εντός περιόδου περιλαμβάνουν προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας με λήξη τριών μηνών ή και λιγότερο. Για τους σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών, τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ορίζονται ως ανωτέρω.

2.10 Χρηματοοικονομικά εργαλεία παραγώγων

Τα παράγωγα αρχικά (την ημέρα σύναψης του συμβολαίου των παραγώγων) και μεταγενέστερα αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους. Όλα τα παράγωγα είναι κατηγοριοποιημένα ως κατεχόμενα για εμπορία. Αλλαγές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης. Η εύλογη αξία των παραγώγων βασίζεται στις τρέχουσες δημοπρατημένες τιμές. Αν η αγορά παραγώγου δεν είναι ενεργή, η εταιρεία αποτιμά την εύλογη αξία χρησιμοποιώντας ειδικές τεχνικές αποτίμησης. Αυτές περιλαμβάνουν πρόσφατες συναλλαγές με ίσους όρους, αναφορά σε άλλα εργαλεία που κατ' ουσία είναι παρόμοια, ανάλυση προεξοφλημένων χρηματοοικονομικών ροών και μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσεως αξιοποιώντας τα δεδομένα και τις συνθήκες της αγοράς και υπολογίζοντας όσο το δυνατόν λιγότερο τα δεδομένα συγκεκριμένων οντοτήτων.

2.11 Μετοχικό Κεφάλαιο

Η Εταιρία έχει εκδώσει μόνο ονομαστικές μετοχές οι οποίες παρουσιάζονται στην Καθαρή Θέση. Πρόσθετες δαπάνες (δαπάνες έκδοσης μετοχών) που έχουν άμεση σχέση με την έκδοση του μετοχικού κεφαλαίου απεικονίζονται αφαιρετικά στην Καθαρή Θέση ως Δαπάνες Έκδοσης Μετοχών μετά φόρου.

2.12 Προγράμματα συνταξιοδότησης και μετά-συνταξιοδοτικές παροχές

Η Εταιρία συμμετέχει στο συνταξιοδοτικό πρόγραμμα των υπαλλήλων και καταβάλλει εισφορές στο Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων που ελέγχεται από το Κράτος. Αυτό αποτελεί πρόγραμμα καθορισμένης εισφοράς χωρίς πρόσθετη υποχρέωση της Εταιρίας εφόσον έχουν καταβληθεί οι απαιτούμενες εισφορές.

Επιπρόσθετα, σύμφωνα με το Εργατικό Δίκαιο οι εργαζόμενοι δικαιούνται εφάπαξ αποζημίωση ως παροχή συνταξιοδότησης. Η υποχρέωση αυτή εμφανίζεται στον Ισολογισμό, σαν πρόγραμμα καθορισμένων παροχών. Η συγκεκριμένη υποχρέωση υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των καθορισμένων παροχών στην ημερομηνία σύνταξης του Ισολογισμού μαζί με οποιεσδήποτε διορθώσεις για μη αναγνωριζόμενες αναλογιστικές ζημιές ή κέρδη καθώς και για τις υπηρεσίες που οι εργαζόμενοι έχουν εισφέρει σε προηγούμενες χρήσεις. Η υποχρέωση υπολογίζεται σε ετήσια βάση χρησιμοποιώντας την μέθοδο της Προβεβλημένης Πιστωτικής Μονάδας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης υπολογίζεται προεξοφλώντας τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές με την χρήση επιτοκίων κρατικών ομολόγων στο ίδιο νόμισμα που οι παροχές θα πληρωθούν και έχουν διάρκεια που πλησιάζει την διάρκεια της σχετικής υποχρέωσης για συνταξιοδότηση. Οι αναλογιστικές ζημιές ή τα αναλογιστικά κέρδη χρεώνονται ή πιστώνονται ανάλογα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως.

2.13 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν υπάρχει μια παρούσα υποχρέωση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα παρελθόντος γεγονότος, είναι προφανές ότι θα απαιτηθεί χρηματική εκροή για την τακτοποίηση αυτής της υποχρέωσης και το απαιτούμενο ποσό μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

2.14 Δανειακές Υποχρεώσεις

Όλες οι δανειακές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία αποτελείται από το εισπραχθέν ποσό μειωμένο με τις σχετικές δαπάνες σύναψης του δανείου, ενώ μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.15 Επιχορηγήσεις Παγίων στοιχείων

Οι επιχορηγήσεις που λαμβάνονται για τη χρηματοδότηση Συμβάσεων Παραχώρησης παρουσιάζονται σύμφωνα με την ΕΔΔΠΧΑ 12 ως μείωση του άυλου περιουσιακού στοιχείου (σημείωση 2.5.1)

2.16 Μετατροπή ξένου νομίσματος και συναλλαγές

Το νόμισμα λειτουργίας της Εταιρίας είναι το Ευρώ. Οι συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ήταν σε ισχύ κατά την ημέρα των συναλλαγών. Τα χρηματικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που είναι εκφρασμένα σε άλλα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ με τις τρέχουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού. Οι απορρέουσες συναλλαγματικές διαφορές κατά την διάρκεια της περιόδου και κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού καταχωρούνται χωριστά στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων.

2.17 Προμηθευτές και λοιπές Υποχρεώσεις

Οι προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αποτιμώνται αρχικά στην εύλογη τους αξία, ενώ μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.18 Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει του φορολογικού νόμου που ισχύει ή που κατά βάση ισχύει την ημερομηνία κατάρτισης του Ισολογισμού.

Ο Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας την μέθοδο της υποχρέωσης σε όλες τις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού μεταξύ της φορολογικής βάσης των υποχρεώσεων και απαιτήσεων και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές. Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές, μεταφερόμενα αχρησιμοποίητα φορολογικά στοιχεία ενεργητικού και φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών, των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών στοιχείων ενεργητικού και αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις επανεξετάζονται σε κάθε κλείσιμο χρήσης και μειώνονται στο βαθμό που δεν θεωρείται πλέον πιθανό ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μέρος ή το σύνολο των απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος μπορεί να χρησιμοποιηθεί. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ κατά την περίοδο που θα χρησιμοποιηθεί η απαίτηση ή θα τακτοποιηθεί η υποχρέωση, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία σύνταξης της κατάστασης οικονομικής θέσης.

2.19 Αναγνώριση εσόδων

(α) Πώληση αερίου

Η Εταιρία τιμολογεί βιομηχανικούς και μεγάλους εμπορικούς πελάτες σε μηνιαία βάση και οικιακούς, μικρούς βιομηχανικούς και μικρούς εμπορικούς καταναλωτές ανά δίμηνο, για παροχή αερίου μέχρι το τέλος κάθε περιόδου, βάσει των πραγματικών καταμετρήσεων κατανάλωσης φυσικού αερίου. Στο τέλος του έτους, δημιουργείται πρόβλεψη εσόδου εισπρακτέου, απεικονίζοντας την ποσότητα του παρεχόμενου αερίου για την οποία δεν έχει εκδοθεί ακόμα τιμολόγιο στους πελάτες. Η πρόβλεψη εσόδου εισπρακτέου για βιομηχανικούς και μεγάλους εμπορικούς πελάτες υπολογίζεται βάσει των πραγματικών καταμετρήσεων κατανάλωσης που πραγματοποιούνται τις πρώτες ημέρες μετά το τέλος κάθε μήνα. Η πρόβλεψη εσόδου εισπρακτέου για τις υπόλοιπες κατηγορίες πελατών υπολογίζεται βάσει της ιστορικής κατανάλωσης ανά κατηγορία πελάτη, λαμβάνοντας υπόψη τον αριθμό των ενεργοποιημένων πελατών και το υπόλοιπο της περιόδου για την οποία δεν έχουν τιμολογηθεί. Το ποσό αυτό περιλαμβάνεται στα έσοδα χρήσεως εισπρακτέα της κατάστασης οικονομικής θέσης.

(β) Τέλη σύνδεσης

Η ΕΠΑ Αττικής εισπράττει τέλη σύνδεσης από όλες τις κατηγορίες καταναλωτών κατά την σύναψη της σύμβασης σύνδεσης. Τα εν λόγω τέλη αφορούν στο ποσό που καταβάλλει ο πελάτης προκειμένου να αποκτήσει δικαίωμα πρόσβασης στο δίκτυο Φυσικού Αερίου. Οι μικροί εμπορικοί και οικιακοί καταναλωτές υπογράφουν σύμβαση ανοιχτής διάρκειας. Υπάρχουν σημαντικά άμεσα σχετιζόμενα και καταβαλλόμενα κόστη που βαρύνουν την Εταιρία (αφορούν κυρίως σε προμήθειες των dealers που καταβάλλονται για την σύναψη κάθε σύμβασης) και επομένως τα έσοδα από τα τέλη σύνδεσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως κατά την σύναψη της σύμβασης. Οι μεγάλοι βιομηχανικοί και μεγάλοι εμπορικοί πελάτες υπογράφουν συμβάσεις διάρκειας τριών ετών από την ημερομηνία σύναψης. Από την στιγμή που άμεσα σχετιζόμενα και καταβαλλόμενα κόστη αποτελούν μικρή αναλογία των

τελών σύνδεσης που καταβάλλονται από τους πελάτες, τα έσοδα αναγνωρίζονται κατά την διάρκεια της σύμβασης. Τα ποσά που τιμολογούνται αλλά δεν αναγνωρίζονται ως έσοδα καταχωρούνται στον Ισολογισμό ως έσοδα επόμενων χρήσεων.

(γ) Έσοδα από κατασκευαστικά συμβόλαια

Τα έσοδα και το κέρδος από τα κατασκευαστικά συμβόλαια αναγνωρίζονται σύμφωνα με το ΛΠ 11 όπως περιγράφεται στη σημείωση 2.22 κατωτέρω.

2.20 Χρηματοδοτικές Μισθώσεις

Όλες οι μισθώσεις της Εταιρίας καταχωρούνται ως λειτουργικές μισθώσεις στις οποίες ο εκμισθωτής διατηρεί όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας των παγίων. Οι πληρωμές των λειτουργικών μισθωμάτων αναγνωρίζονται ως έξοδο στα αποτελέσματα σε σταθερή βάση κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

2.21 Συγκρισιμότητα

Όπου απαιτείται, έχουν προσαρμοστεί τα συγκριτικά στοιχεία προκειμένου να συμφωνούν με την παρουσίαση των Οικονομικών καταστάσεων του τρέχοντος έτους.

2.22 Συμβόλαια για έργα υπό εκτέλεση

Τα έξοδα που αφορούν σε κατασκευαστικά συμβόλαια αναγνωρίζονται όταν πραγματοποιούνται.

Όταν το αποτέλεσμα ενός κατασκευαστικού συμβολαίου δεν μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, ως έσοδο από το συμβόλαιο αναγνωρίζονται μόνο τα έξοδα που έχουν πραγματοποιηθεί και αναμένεται να εισπραχθούν.

Όταν το αποτέλεσμα ενός κατασκευαστικού συμβολαίου μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, το έσοδο και τα έξοδα του συμβολαίου αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια του συμβολαίου, αντίστοιχα, ως έσοδο και έξοδο. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τη μέθοδο της ποσοστιαίας ολοκλήρωσης για να καθορίσει το κατάλληλο ποσό εσόδου και εξόδου που θα αναγνωρίσει σε μια συγκεκριμένη περίοδο. Το στάδιο ολοκλήρωσης μετράται βάσει των εξόδων που έχουν πραγματοποιηθεί έως την ημερομηνία του ισολογισμού σε σχέση με τα συνολικά εκτιμώμενα έξοδα για κάθε συμβόλαιο. Όταν είναι πιθανό το συνολικό κόστος του συμβολαίου να υπερβεί το συνολικό έσοδο, τότε η αναμενόμενη ζημία αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα χρήσεως ως έξοδο. Για τον καθορισμό του κόστους που πραγματοποιήθηκε έως το τέλος της χρήσης, τυχόν έξοδα που σχετίζονται με μελλοντικές εργασίες αναφορικά με το συμβόλαιο εξαιρούνται και εμφανίζονται ως έργο σε εξέλιξη. Το σύνολο του κόστους που πραγματοποιήθηκε και του κέρδους / ζημίας που αναγνωρίστηκε για κάθε συμβόλαιο συγκρίνεται με τις προοδευτικές τιμολογήσεις μέχρι το τέλος της χρήσης. Όπου τα πραγματοποιηθέντα έξοδα πλέον των καθαρών κερδών (μείον των ζημιών) που έχουν αναγνωρισθεί υπερβαίνουν τις προοδευτικές τιμολογήσεις, η διαφορά εμφανίζεται ως απαίτηση από πελάτες συμβολαίων έργων στο κονδύλι «Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις». Όταν οι προοδευτικές τιμολογήσεις υπερβαίνουν τα πραγματοποιηθέντα έξοδα πλέον των καθαρών κερδών (μείον των ζημιών) που έχουν αναγνωρισθεί, το υπόλοιπο εμφανίζεται ως υποχρέωση προς τους πελάτες συμβολαίων έργων στο κονδύλι «Προμηθευτές και λοιποί πιστωτές».

3 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Οι δραστηριότητες της εταιρείας την εκθέτουν σε ποικίλα χρηματοοικονομικά ρίσκα: Ρίσκο αγοράς (συμπεριλαμβανομένου συναλλαγματικού κινδύνου, κίνδυνος εύλογης αξίας, κίνδυνος επιτοκίου ρευστότητας και κίνδυνος τιμών), πιστωτικό ρίσκο και ρίσκο ρευστοποίησης. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνου της εταιρείας στοχεύει στο απρόβλεπτο των χρηματοοικονομικών αγορών και στοχεύει στην ελαχιστοποίηση των πιθανών αρνητικών συγκυριών στην χρηματοοικονομική απόδοση της εταιρείας.

3.1 Κίνδυνος αγορών

3.1.1 Κίνδυνος Επιτοκίου

Η έκθεση της Εταιρίας σε κίνδυνο αναφορικά με τις αλλαγές στις τιμές των επιτοκίων συνδέεται κατά κύριο λόγο με τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις της καθώς και με τις βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες οφειλές της. Οι επενδύσεις αφορούν κυρίως σε προθεσμιακές καταθέσεις ή καταθέσεις όψεως προκειμένου να διασφαλιστεί η ρευστότητα. Η Εταιρία δεν αντισταθμίζει τους κινδύνους από τις επενδύσεις της ή από τα δάνειά της.

Η έκθεση της Εταιρίας σε κίνδυνο επιτοκίου αναφορικά με τις υποχρεώσεις της παρακολουθείται εκ των προτέρων.

3.1.2 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρία λειτουργεί και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα. Η έκθεση της Εταιρίας σε συναλλαγματικό κίνδυνο περιορίζεται μόνο στην προμήθεια υλικών και ορισμένων υπηρεσιών. Οι συναλλαγές αυτές δεν είναι ουσιαστικές για την λειτουργία της εταιρίας; επομένως δεν χρησιμοποιείται κάποιο χρηματοοικονομικό εργαλείο για την μείωση αυτού του κινδύνου. Τυχόν επιπτώσεις από διακυμάνσεις των τιμών συναλλάγματος ενσωματώνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

3.1.3 Κίνδυνος χρηματιστηριακής τιμής αγαθού

Η Εταιρία αγοράζει και διανέμει αέριο μόνο σε Ευρώ, αλλά εκτίθεται στις τιμές του φυσικού αερίου καθώς το κόστος του επηρεάζεται από τις διακυμάνσεις στην τιμή του πετρελαίου και οι τιμές πώλησής του διαμορφώνονται από τις αντίστοιχες των ανταγωνιστικών καυσίμων. Οι τιμές πώλησης του αερίου διαμορφώνονται σε μηνιαία βάση σύμφωνα με την μέση τιμή του πετρελαίου θέρμανσης και είναι 20% χαμηλότερες από τις τιμές του πετρελαίου θέρμανσης βάση της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής της εταιρείας για το 2010.

3.2 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος υπάρχει στα χρηματικά διαθέσιμα, στα χρηματοοικονομικά παράγωγα και στις καταθέσεις τραπεζών και χρηματοοικονομικών ιδρυμάτων, καθώς και σε πιστωτική έκθεση σε μεγάλους και οικιακούς πελάτες, συμπεριλαμβανομένων ανείσπρακτων απαιτήσεων και συμβολαιοποιημένων συναλλαγών.

Η μέγιστη έκθεση της Εταιρίας σε πιστωτικό κίνδυνο (καθαρό από την αξία των ενεχύρων ή άλλων εγγυήσεων) σε περίπτωση που τα αντισυμβαλλόμενα μέρη δεν δύνανται να εξοφλήσουν τις υποχρεώσεις τους αναφορικά με κάθε κατηγορία αναγνωρισμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού, είναι η τρέχουσα αξία των εν λόγω απαιτήσεων όπως εμφανίζεται στον ισολογισμό μείον την αξία των εγγυήσεων / ενεχύρων.

3.3 Κίνδυνος Ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας περιλαμβάνει μεταξύ άλλων την διαθεσιμότητα επαρκών χρηματικών διαθεσίμων και πιστώσεων από έναν ικανό αριθμό πιστωτικών γραφείων. Στις 31 Δεκεμβρίου 2010 η Διοίκηση είχε εξασφαλίσει τις χρηματοδοτικές ανάγκες της Εταιρείας έχοντας εγκεκριμένες πιστωτικές γραμμές €110.000.000 και αχρησιμοποίητες πιστωτικές γραμμές συνολικού ποσού €58.337.004. Η Εταιρία είναι πιστωτικά ευέλικτη με ανοικτές πιστωτικές γραμμές από πιστωτικά ιδρύματα.

Ο πίνακας που παρατίθεται αναλύει τις χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και τα χρηματοοικονομικά παράγωγα σε συναφείς ομάδες λήξεις σύμφωνα με την υπολειπόμενη περίοδο βασισμένες στην υπόλοιπη περίοδο από την ημερομηνία ισολογισμού ως την συμβατική ημερομηνία λήξης. Τα ποσά που παρουσιάζονται στον πίνακα είναι οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές.

	Εντός 1 έτους	Από 1 έως 2 έτη	Μετά από 2 έτη
Στις 31 Δεκεμβρίου 2010			
Δανεισμός	1.774.636		50.810.569
Παράγωγα προϊόντα			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	32.841.016		
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	Εντός 1 έτους	Από 1 έως 2 έτη	Μετά από 2 έτη
Στις 31 Δεκεμβρίου 2009			
Δανεισμός	3.002.543		50.970.137
Παράγωγα προϊόντα	3.020.699		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	22.077.330		
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

3.4 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου

Οι στόχοι της εταιρείας στην διαχείριση κεφαλαίου είναι η διασφάλιση της συνέχειας της επιχειρηματικής δραστηριότητας προκειμένου να εξασφαλίσει απόδοση στους μετόχους και προνόμια στους εμπλεκόμενους φορείς και να τηρήσει βέλτιστη κεφαλαιουχική δομή μειώνοντας τα κεφαλαιουχικά κόστη. Η εταιρεία παρακολουθεί το κεφάλαιο στην βάση της δανειακής εξάρτησης. Ο συγκεκριμένος δείκτης ορίζεται ως ο καθαρός δανεισμός δια τα συνολικά κεφάλαια. Ο καθαρός δανεισμός εκτιμάται ως ο συνολικός δανεισμός (συμπεριλαμβανομένων τρέχοντα και μη-τρέχοντα δάνεια όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό) μείον ταμείου και ταμειακών διαθεσίμων. Το συνολικό κεφάλαιο εκτιμάται ως καθαρή αξία όπως εμφανίζεται στον ισολογισμό συν τον καθαρό δανεισμό.

Οι αντίστοιχοι δείκτες δανειακής επιβάρυνσης τον Δεκέμβριο 2010 και 2009 ήταν οι ακόλουθοι:

	2010	2009
	€	€
Σύνολο δανεισμού [σημείωση 13]	51.662.997	52.840.119
Μείον: Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα [σημείωση 11]	2.536.824	5.359.555
Σύνολο Δανεισμού	49.126.173	47.480.563
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	294.851.601	293.212.592
Σύνολο κεφαλαίων	343.977.774	340.693.155
Δείκτης δανειακής επιβάρυνσης	14%	14%

3.5 Εκτίμηση εύλογης αξίας

Η εταιρεία δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά προϊόντα που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές (όπως χρηματοοικονομικά παράγωγα διαπραγματεύσιμα, και συναλλαγές χρεογράφων και χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση). Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών προϊόντων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές καθορίζεται από τεχνικές αξιολόγησης. Η Εταιρεία χρησιμοποίησε ποικιλία μεθόδων και κάνει παραδοχές που βασίζονται στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς κατά την ημερομηνία σύναψης του ισολογισμού. Η αναφορά τιμών αγοράς ή αντιπροσώπων για παρόμοια εργαλεία χρησιμοποιούνται σε μακροπρόθεσμα δάνεια. Άλλες τεχνικές, όπως προεξοφλητικές ταμειακές ροές, χρησιμοποιούνται για την εύλογη αξία για τα υπολειπόμενα χρηματοοικονομικά εργαλεία. Η υπολειπόμενη αξία μείον την πρόβλεψη απομείωσης των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων εκτιμάται ότι προσεγγίζουν την εύλογη τους αξία λόγω της βραχυπρόθεσμης φύσης αυτών των λογαριασμών.

4 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές αξιολογούνται διαρκώς και βασίζονται στην ιστορική εμπειρία και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων αναμενόμενων μελλοντικών γεγονότων που υπό τις παρούσες συνθήκες αναμένεται να πραγματοποιηθούν.

4.1 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Η Εταιρία πραγματοποιεί εκτιμήσεις και παραδοχές όσον αφορά στο μέλλον. Οι απορρέουσες λογιστικές εκτιμήσεις, εξορισμού, θα είναι σπάνια ίσες με τα αντίστοιχα πραγματικά αποτελέσματα. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές οι οποίες ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν υλική προσαρμογή στην λογιστική αξία των παγίων καθώς και στις υποχρεώσεις κατά τη διάρκεια της επόμενης οικονομικής χρήσης, αναλύονται παρακάτω.

4.2 Αναγνώριση εσόδων και προβλέψεις εσόδων

Η Εταιρία προβαίνει σε εκτίμηση της κατανάλωσης φυσικού αερίου η οποία δεν έχει τιμολογηθεί ακόμα για τους πελάτες λιανικής. Η ανάγκη της εκτίμησης αυτής προκύπτει από τις λειτουργίες της Εταιρίας καθώς οι πελάτες λιανικής τιμολογούνται ανά δίμηνο. Κατά την εκτίμηση των προβλέψεων εσόδων, η Εταιρία κάνει χρήση ιστορικών δεδομένων για την μέση ετήσια κατανάλωση ανά κατηγορία πελάτη και για την εποχικότητα των πωλήσεων. Οι προβλέψεις εσόδων προκύπτουν όταν συνδυαστούν τα ως άνω δεδομένα με τον πραγματικό αριθμό πελατών που είναι συνδεδεμένοι στο δίκτυο. Στο τέλος του έτους εκτιμάται το αναμενόμενο μεικτό περιθώριο κέρδους (όπως αυτό προσδιορίζεται από το μεικτό περιθώριο ανά μονάδα) σε σχέση με το πραγματικό, όπως αυτό προκύπτει όταν αφαιρεθεί το κόστος αερίου από τις πωλήσεις φυσικού αερίου και το αποτέλεσμα θεωρείται από την Εταιρία λογικό. Η μέθοδος υπολογισμού αναθεωρείται συνεχώς ώστε να διασφαλιστεί η συνέχεια των λογιστικών εκτιμήσεων που αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

4.3 Αναβαλλόμενη φορολογία

Η Εταιρία φορολογείται βάσει της Ελληνικής Φορολογικής νομοθεσίας. Η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει αναβαλλόμενο στοιχείο ενεργητικού €3.686.062 όσον αφορά στις φορολογικές ζημιές που προέκυψαν για τα έτη 2007 και 2009. Βάσει του Φορολογικού Νόμου η Εταιρία έχει το δικαίωμα να αντισταθμίσει μελλοντικές φορολογικές υποχρεώσεις με φορολογική ελάφρυνση σε διάστημα πέντε ετών. Η Εταιρία εκτιμά σε ετήσια βάση τις μελλοντικές φορολογικές ελαφρύνσεις που θα πραγματοποιηθούν. Για τους σκοπούς της εκτίμησης αυτής εφαρμόστηκαν τα αποτελέσματα και οι προβλέψεις του εγκεκριμένου 5ετούς επιχειρηματικού πλάνου και αναγνωρίστηκε απομείωση του αναβαλλόμενου στοιχείου ενεργητικού ύψους €728.922 στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων για το 2010.

4.4 Εκτιμώμενη απομείωση μη χρηματοοικονομικών πάγιων

Η εταιρεία ελέγχει σε ετήσια βάση εάν τα μη χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού έχουν απομειωθεί βάσει της λογιστικής αρχής που αναφέρεται στην σημείωση 2.5. Αυτοί οι υπολογισμοί απαιτούν την χρήση εκτιμήσεων.

Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων

Η ανακτήσιμη αξία της Εταιρίας καθορίζεται βάσει της υπολογιζόμενης αξίας χρήσης. Οι συγκεκριμένοι υπολογισμοί χρησιμοποιούν την εκτίμηση των ταμειακών ροών προ φόρων βάσει των εγκεκριμένων από τη Διοίκηση της Εταιρείας προϋπολογισμών για πενταετή περίοδο.

Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αξίας χρήσης είναι οι ακόλουθες:

Μικτό περιθώριο κέρδους έως το 2031	27%
Ποσοστό ανάπτυξης πωλήσεων φυσικού αερίου από το 2011 έως το 2015	6,7% ~ 18,5%
Ποσοστό ανάπτυξης πωλήσεων φυσικού αερίου από 2016 έως 2031	2,3% ~ 13,5%
Πληθωρισμός	1,1% - 3,0%
Προεξοφλητικό επιτόκιο προ φόρων *	10,7%

*το προεξοφλητικό επιτόκιο προ φόρων είναι 9,6% for 2011 και περίπου 10,7% έπειτα

Η Εταιρεία πραγματοποίησε τους προαναφερόμενους υπολογισμούς και δεν υπήρξε καμία ένδειξη απομείωσης.

Η Εταιρεία διενέργησε ανάλυση ευαισθησίας στους κύριους παράγοντες που επηρεάζουν την απόδοση και τα χρηματοοικονομικά μεγέθη της από την οποία δεν προκύπτει ένδειξη για απομείωση της αξίας της εταιρείας.

4.5 Εύλογη αξία παραγώγων και άλλα χρηματοοικονομικά εργαλεία

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών εργαλείων για τα οποία δεν γίνονται συναλλαγές σε ενεργές αγορές (για παράδειγμα, παράγωγα) υπολογίζεται αξιοποιώντας τεχνικές αξιολόγησης (επίπεδο 2). Η εταιρεία βασίζεται στην κρίση της για να επιλέξει μεθόδους και να κάνει παραδοχές σύμφωνα με τις συνθήκες της αγοράς την στιγμή του ισολογισμού.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2010, η εύλογη αξία των παραγώγων ήταν μηδενική, ενώ δεν αναγνωρίστηκαν ζημίες/κέρδη από τις μεταβολές στην εύλογη αξία των παραγώγων στις 31 Δεκεμβρίου 2010 (2009: -€1.455.771).

Παράγωγα προς πώληση	31 Δεκεμβρίου 2010		31 Δεκεμβρίου 2009	
	Ενεργητικό	Παθητικό	Ενεργητικό	Παθητικό
Παράγωγα προϊόντα	-	-	1.249.976	3.020.699
Σύνολο	-	-	1.249.976	3.020.699

5 ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Το σύνολο των πάγιων περιουσιακών στοιχείων αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος μειωμένα με τις σωρευτικές αποσβέσεις και ενδεχόμενες απομειώσεις στην αξία τους.

	Βελτιώσεις Μισθωμένων Κτιρίων €	Μηχανήματα & μηχ/κός εξοπλισμός €	Μεταφορικά μέσα €	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός €	Λοιπά έργα υπό εκτέλεση €	Σύνολο €
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2010	915.103	293.135	24.027	793.083	820.934	2.846.282
Προσθήκες	35.687	43.080	4.237	63.696	94.975	241.675
Μειώσεις	-69.989	-1.535	0	-1.077	0	-72.602
Μεταφορά σε ενσώματα πάγια & λοιπούς χρεώστες	0	0	0	0	-883.543	-883.543
Αποσβέσεις για την περίοδο	-181.073	-105.148	-12.844	-374.123	0	-673.188
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2010	699.728	229.532	15.419	481.579	32.366	1.458.625

	Βελτιώσεις Μισθωμένων Κτιρίων €	Μηχανήματα & μηχ/κός εξοπλισμός €	Μεταφορικά μέσα €	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός €	Λοιπά έργα υπό εκτέλεση €	Σύνολο €
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2009	1.169.955	393.897	45.966	1.036.477	482.083	3.128.377
Προσθήκες	51.390	18.778	10	212.484	429.871	712.534
Μειώσεις	-100.714	-85	-6	-2.078	0	-102.882
Μεταφορά σε ενσώματα πάγια & λοιπούς χρεώστες	0	0	0	0	-91.020	-91.020
Αποσβέσεις για την περίοδο	-205.527	-119.456	-21.944	-453.800	0	-800.726
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2009	915.103	293.135	24.027	793.083	820.934	2.846.282

Το κόστος δικτύου υπό κατασκευή ποσού €25.797.219 (2009:€10.111.842) και επιχορηγήσεις ποσού €43.541.181 (2009:€45.717.582) έχουν μεταφερθεί από τα πάγια περιουσιακά στοιχεία και το αναβαλλόμενο έσοδο αντίστοιχα στα άυλα πάγια λόγω της υιοθέτησης της ΕΔΔΧΠΑ 12.

6 ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Κόστος	31η Δεκεμβρίου 2010			31η Δεκεμβρίου 2009		
	Δικαιώματα εκχώρησης	Λογισμικό	Σύνολο	Δικαιώματα εκχώρησης	Λογισμικό	Σύνολο
	€	€	€	€	€	€
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2010	322.657.021	1.246.494	323.903.516	330.363.593	1.697.078	332.060.671
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	21.870.076	281.756	22.151.832	31.369.064	574.323	31.943.387
Μειώσεις	-82.707	0	-82.707	-230.929	0	-230.929
Είσπραξη επιχορηγήσεων κατά την διάρκεια της περιόδου	0	0	0	-24.250.737	0	-24.250.737
Απόσβεση επιχορηγήσεων	2.176.401	0	2.176.401	1.735.092	0	1.735.092
Αποσβέσεις για την περίοδο	-17.252.947	-816.989	-18.069.936	-16.329.062	-1.024.907	-17.353.969
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2010	329.367.844	711.262	330.079.106	322.657.021	1.246.494	323.903.516

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ΕΔΔΠΧΑ 12 τα δικαιώματα εκχώρησης περιλαμβάνουν το δικαίωμα χρήσης του δικτύου φυσικού αερίου, το οποίο περιλαμβάνει τις κεφαλαιουχικές δαπάνες που πραγματοποιούνται σε σχέση με την κατασκευή του δικτύου μειωμένο με τις επιδοτήσεις ποσού €43.541.181 που λαμβάνονται (σημείωση 28). Πρόσθετα, κατά την διάρκεια της τρέχουσας χρήσης συνολικό ποσό €46.839 ως προς τους τόκους έχει κεφαλαιοποιηθεί σε σχέση με το δίκτυο υπό κατασκευή, με μέσο επιτόκιο δανεισμού 3,36%.

7 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

Ο αναβαλλόμενος φόρος για όλα τα έτη έχει υπολογιστεί σύμφωνα με την Ελληνική φορολογική νομοθεσία και την περίοδο που αναμένεται να τακτοποιηθούν οι προσωρινές διαφορές.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος στις συνημμένες καταστάσεις περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

Αναβαλλόμενο έσοδο	Συνταξιοδότηση προσωπικού	Ζημιές προηγούμενων χρήσεων	Αναβαλλόμενο έσοδο	Λοιπά	Σύνολο
	€	€	€	€	€
1η Ιανουαρίου 2009	-380.027	-2.473.883	-184.010	-117.035	-3.154.955
Χρέωση / (Πίστωση) στα Αποτελέσματα Χρήσης	-11.392	-2.350.370	-11.733	-21.108	-2.394.603
31η Δεκεμβρίου 2009	-391.419	-4.824.252	-195.744	-138.143	-5.549.558
Χρέωση / (Πίστωση) στα Αποτελέσματα Χρήσης	90.276	1.138.190	34.787	-40.314	1.222.939
31η Δεκεμβρίου 2010	-301.143	-3.686.062	-160.957	-178.457	-4.326.619

Αναγνωρίζεται αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση για φορολογικές ζημιές οι οποίες μεταφέρονται σε επόμενες χρήσεις για τις χρήσεις 2007 και 2009. Βάσει του εγκεκριμένου 5-ετούς οικονομικού προϋπολογισμού η Διοίκηση πιστεύει ότι είναι πιθανός ο συμψηφισμός των συνδεδεμένων φορολογικών οφελών με μελλοντικά φορολογητέα κέρδη.

8 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

	Στις	
	31 Δεκεμβρίου 2010	31 Δεκεμβρίου 2009
	€	€
Υλικά συντήρησης και ανταλλακτικά δικτύου φυσικού αερίου	2.452.730	4.357.149
	=====	=====

Τα αποθέματα έχουν μειωθεί κατά € 503 χιλιάδες το 2010 (2009: € 500 χιλιάδες), ποσό το οποίο αφορά βραδέως κινούμενα υλικά και υλικά με ποιοτικά προβλήματα.

9 ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	Στις	
	31 Δεκεμβρίου 2010	31 Δεκεμβρίου 2009
	(€)	(€)
Πελάτες	20.221.032	14.303.994
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-2.344.007	-587.841
Σύνολο πελατών	<u>17.877.025</u>	<u>13.716.153</u>
Λοιπές απαιτήσεις	40.360.795	39.860.715
Γενικό Σύνολο	<u><u>58.237.820</u></u>	<u><u>53.576.869</u></u>

Λοιπές Απαιτήσεις

Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα - μη τιμολογημένη κατανάλωση	16.806.698	16.860.927
ΦΠΑ εισπρακτέος	19.242.376	20.331.042
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα βάσει συμφωνίας με την ΔΕΠΑ για την ταχύτερη διείσδυση του φυσικού αερίου	1.800.000	0
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	77.577	195.281
Κόστη εσωτερικών εγκαταστάσεων εισπρακτέα από πελάτες Δημοσίου	687.413	1.973
Έσοδα ανταποδοτικών έργων	132.231	1.284.367
Προκαταβολές προσωπικού και δάνεια	439.651	523.931
Έξοδα επόμενων χρήσεων	285.416	293.240
Μεταχρονολογημένες και καθυστερημένες επιταγές	625.007	52.873
Λοιπά	264.426	317.081
Σύνολο	<u><u>40.360.795</u></u>	<u><u>39.860.715</u></u>

Οι απαιτήσεις από πελάτες € 12.319.270 (2009: € 8.768.952) είναι πλήρως εισπρακτέες.

Η ανάλυση των εκπρόθεσμων απαιτήσεων είναι η ακόλουθη:

	Στις	
	2010	2009
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις		
Έως 3 μήνες	2.493.425	1.903.628
Πάνω από 3 μήνες	5.408.337	3.631.414
	7.901.762	5.535.042
	2010	2009
Πάνω από 3 μήνες		
Οικιακοί πελάτες	1.314.277	1.136.482
Βιομηχανικοί και μεγάλοι εμπορικοί	184.389	169.023
Πελάτες Δημοσίου	889.846	470.157
Τιμολογήσεις σε πελάτες για τη μη εκπλήρωση συμβατικών υποχρεώσεων και ρήτρες εργολάβων	3.019.825	1.855.752
	5.408.337	3.631.414

Στις 31 Δεκεμβρίου 2010, εμπορικές απαιτήσεις ύψους € 4.557.799 (2009: € 4.229.537) ήταν εκπρόθεσμες αλλά δεν ήταν απομειωμένες. Αυτές αφορούν σε έναν αριθμό πελατών για τους οποίους δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης. Η ανάλυση των εκπρόθεσμων απαιτήσεων είναι η ακόλουθη:

	2010	2009
Έως 3 μήνες	2.493.425	1.903.628
Πάνω από 3 μήνες	2.064.374	2.325.909
	4.557.799	4.229.537

Στις 31 Δεκεμβρίου 2010, εμπορικές απαιτήσεις ύψους € 3.343.963 (2009: € 1.305.505) απομειώθηκαν και προβλέφθηκαν. Το ποσό της πρόβλεψης ήταν € 2.344.007 (2009: € 587.840). Οι απαιτήσεις αυτές αφορούν κυρίως σε α) Μικρούς Εμπορικούς ή Μεγάλους Βιομηχανικούς πελάτες, κατά των οποίων έχει αναληφθεί νομική δράση και β) ρήτρες τιμολογημένες σε μεγάλους βιομηχανικούς πελάτες για την μη τήρηση των συμβατικών υποχρεώσεών τους. Η Διοίκηση έκρινε ότι ένα μέρος των απαιτήσεων αναμένεται να ανακτηθεί. Η ανάλυση των εκπρόθεσμων απαιτήσεων είναι η ακόλουθη:

	2010	2009
Πάνω από 3 μήνες	3.343.963	1.305.505
	3.343.963	1.305.505

Οι κινήσεις των προβλέψεων των επισφαλών απαιτήσεων είναι ως εξής :

	2010	2009
Την 1η Ιανουαρίου	587.841	468.139
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	1.756.166	119.702
Διαγραφή απαιτήσεων στη χρήση ως μη εισπραξιμες	-	-
Αντιστροφή αχρησιμοποίητων ποσών	-	-
Προεξόφληση είσπραξης	-	-
Στις 31 Δεκεμβρίου	2.344.007	587.841

Η δημιουργία των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις συμπεριλήφθηκε στα έξοδα διάθεσης και διοίκησης στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων. Τα ποσά που

επιβαρύνουν τον λογαριασμό επισφαλών απαιτήσεων διαγράφονται όταν δεν υπάρχει προσδοκία είσπραξης χρηματικών διαθεσίμων.

Οι υπόλοιπες απαιτήσεις συμπεριλαμβάνουν απομειωμένα πάγια στοιχεία ποσού €289.134 (2009: €0).

10 ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ

Παράγωγα προς πώληση	31 Δεκεμβρίου 2010		31 Δεκεμβρίου 2009	
	Ενεργητικό	Παθητικό	Ενεργητικό	Παθητικό
Παράγωγα προϊόντα	-	-	1.249.976	3.020.699
Σύνολο	-	-	1.249.976	3.020.699

Τα παράγωγα εμφανίζονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό ή στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις. Η εύλογη αξία ενός παραγώγου αντιστάθμισης χαρακτηρίζεται ως ένα μη κυκλοφορούν περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, αν η εναπομένουσα διάρκεια του αντισταθμιζόμενου στοιχείου είναι περισσότερο από 12 μήνες και, ως κυκλοφορούν περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, αν η διάρκεια του αντισταθμιζόμενου στοιχείου είναι μικρότερη από 12 μήνες. Μεταβολές στην ονομαστική αξία των χρηματοοικονομικών παραγώγων προϊόντων προς πώληση περιλαμβάνονται στα «λοιπά έσοδα» στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων.

Αξιολόγηση φερεγγυότητας χρηματοοικονομικών στοιχείων

2010		2009	
-	-	A-1	479.053
-	-	A-3	770.923
0		1.249.976	

11 ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

	Στις	
	31 Δεκεμβρίου 2010 (€)	31 Δεκεμβρίου 2009 (€)
Διαθέσιμα στο ταμείο και στις τράπεζες	26.670	25.691
Προθεσμιακές καταθέσεις	2.510.154	5.333.864
Σύνολο ταμείου, χρηματικών διαθεσίμων και βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	2.536.824	5.359.555

Τα ταμειακά και χρηματικά διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα παρακάτω για τους σκοπούς της κατάστασης ταμειακών ροών:

	Στις	
	31 Δεκεμβρίου 2010 (€)	31 Δεκεμβρίου 2009 (€)
Διαθέσιμα στο ταμείο και στις τράπεζες και προθεσμιακές καταθέσεις	2.536.824	5.359.555
Τράπεζες - Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	(1.774.636)	(3.002.543)
Σύνολο ταμείου, χρηματικών διαθεσίμων και βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	762.187	2.357.012

12 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

	Στις	
	31 Δεκ 2010 €	31 Δεκεμβρίου 2009 €
Αριθμός κοινών μετοχών	11.822.449	11.822.449
Ονομαστική αξία	346.988.878	346.988.878

Το συνολικό εγκεκριμένο μετοχικό κεφάλαιο είναι €346.988.878. Κάθε μετοχή έχει ονομαστική αξία €29.35. Η συνολική αξία των εκδοθέντων μετοχών έχει καταβληθεί πλήρως. Η εταιρεία κατέβαλε πρόσθετα κόστη που αφορούν φόρους για την έκδοση κοινών μετοχών, συνολικής αξίας €3.469.537 κατά την ίδρυση της εταιρείας το 2001. Αυτό το ποσό εμφανίζεται χρεωστικά στην καθαρή θέση, μειωμένο κατά τον αναβαλλόμενο φόρο που του αναλογεί € 1.006.165.

13 ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΣ ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ

	Στις	
	31 Δεκεμβρίου 2010 (€)	31 Δεκεμβρίου 2009 (€)
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός		
Ομολογιακό Δάνειο	49.888.360	49.837.576
Σύνολο δανείων	49.888.360	49.837.576
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Τράπεζες λογαριασμός βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	1.774.636	3.002.543
	1.774.636	3.002.543
Σύνολο δανεισμού	51.662.997	52.840.119

Στις 27/02/2008 η εταιρεία υπέγραψε ανακυκλούμενο Ομολογιακό δάνειο με την Τράπεζα ALPHA (ομολογιούχος) για το ποσό των €50.000.000 και με ημερομηνία λήξης έως τις αρχές του 2013. Το ομολογιακό δάνειο εκδόθηκε αποκλειστικά με σκοπό την χρηματοδότηση της κεφαλαιακής δαπάνης που αφορά την επέκταση του δικτύου. Τα έξοδα των €251.000 που αφορούν αποκλειστικά την έκδοση του δανείου αφαιρέθηκαν από το αρχικό ποσό. Τα έξοδα αυτά αποσβένονται στα αποτελέσματα της εταιρείας με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και αποτελούν μέρος των χρηματοοικονομικών εξόδων.

Τα δάνεια έχουν μέσο επιτόκιο ύψους 1,8% (2009: 2,4%). Το επιτόκιο βασίζεται σε τρίμηνο Euribor με περιθώριο 60 έως 250 εκατοστά στην διάρκεια της χρονιάς.

Σύμφωνα με την σύμβαση του Ομολογιακού δανείου η Εταιρεία έχει την υποχρέωση ως κάτοχος των Ομολογίων να συμμορφώνεται με συγκεκριμένους χρηματοοικονομικούς δείκτες απόδοσης όπως τον δείκτη γενικής ρευστότητας, τον δείκτη συνολικών υποχρεώσεων προς ίδια κεφάλαια καθώς και τον δείκτη κάλυψης χρεωστικών τόκων. Η Εταιρεία συμφώνησε με την ALPHA BANK για τον επαναπροσδιορισμό των χρηματοοικονομικών δεικτών λόγω της εφαρμογής των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

Η τρέχουσα αξία και η εύλογη αξία των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων είναι η παρακάτω:

	Τρέχουσα αξία		Εύλογη αξία	
	31 Δεκεμβρίου 2010	31 Δεκεμβρίου 2009	31 Δεκεμβρίου 2010	31 Δεκεμβρίου 2009
Ομολογιακό δάνειο	49.888.360	49.837.576	48.998.547	48.685.356
	49.888.360	49.837.576	48.998.547	48.685.356

Η εύλογη αξία βάσει των ταμειακών ροών με επιτόκιο 1,8% (2009: 2,4%).

14 ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ

Η Ελληνική Νομοθεσία προβλέπει την καταβολή συνταξιοδοτικής αποζημίωσης που υπολογίζεται βάσει των χρόνων υπηρεσίας και τις τελικές αποδοχές. Η Εταιρία καταβάλλει στους υπαλλήλους της συνταξιοδοτικές αποζημιώσεις πέραν των όσων προβλέπονται από το νόμο. Οι συνταξιοδοτικές αποζημιώσεις δεν χρηματοδοτούνται. Το παθητικό που απορρέει από την υποχρέωση καταβολής συνταξιοδοτικής αποζημίωσης αποτιμάται μέσω ανεξάρτητης αναλογιστικής μελέτης.

Η κίνηση στην υποχρέωση καταβολής αποζημιώσεων κατά τη διάρκεια του έτους είναι ως εξής:

	Στις	
	31 Δεκεμβρίου 2010 (€)	31 Δεκεμβρίου 2009 (€)
Μεταβολές έτους για αποζημιώσεις προσωπικού		
Καθαρή υποχρέωση, αρχή του έτους	1.910.602	1.793.402
Κόστος υπηρεσιών	114.237	112.671
Χρηματοοικονομικό κόστος	95.315	103.015
Αναλογιστικές ζημιές	-216.774	234.239
Παροχές που πληρώθηκαν	-407.107	-332.725
	<u>1.496.274</u>	<u>1.910.602</u>
Συνολική υποχρέωση στο τέλος της χρήσης	<u>1.496.274</u>	<u>1.910.602</u>
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	1.496.274	1.910.602
	<u>1.496.274</u>	<u>1.910.602</u>
Καθαρή υποχρέωση στον Ισολογισμό	<u>1.496.274</u>	<u>1.910.602</u>
Μεσο-σταθμικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν		
Επιτόκιο προεξόφλησης	Σταθερό 4,70%	Σταθερό 5,09%
Ποσοστό αύξησης μισθοδοσίας	1,5%	4,0%
Ποσά αναγνωρισθέντα στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος		
Κόστος υπηρεσιών	114.237	112.671
Χρηματοοικονομικό κόστος	95.315	103.015
Απόσβεση κόστους υπηρεσιών προηγούμενων χρήσεων	-	-
Απόσβεση αναλογιστικών ζημιών	-216.774	234.239
	<u>-7.222</u>	<u>449.925</u>
Συνολικό κόστος [σημείωση 22]	<u>-7.222</u>	<u>449.925</u>

Ο βαθμός ευαισθησίας των συνολικών υποχρεώσεων για συνταξιοδότηση προσωπικού ως προς τις μεσο-σταθμικές παραδοχές είναι ως εξής:

	Μεταβολή παραδοχής	Επίπτωση στη συνολική υποχρέωση
Επιτόκιο προεξόφλησης	Αύξηση κατά 0.5%	Μείωση κατά 5.5%
Ποσοστό αύξησης μισθοδοσίας	Αύξηση κατά 0.5%	Αύξηση κατά 2.4%

15 ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

	Λοιπές προβλέψεις (€)
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2010	208.738
- Χρέωση κατά/(πραγματοποιηθέν για) την διάρκεια της χρήσεως	-
-Επιπρόσθετες προβλέψεις	215.444
-Αντιλογισμός αχρησιμοποίητων προβλέψεων	-108.872
-Χρησιμοποιημένες προβλέψεις στη διάρκεια της χρήσης	-
Τελικό υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2010	315.310

Ανάλυση συνολικών προβλέψεων:

	2010	2009
Τρέχουσες προβλέψεις (Νομικές Υποθέσεις και λοιπές προβλέψεις)	315.310	208.738

Τα ποσά αυτά αντιπροσωπεύουν κυρίως πρόβλεψη για ορισμένες νομικές αξιώσεις κατά της εταιρείας καθώς και πρόβλεψη παροχών προσωπικού. Η χρέωση για τις προβλέψεις αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων στις "διοικητικές δαπάνες". Κατά τη γνώμη της διοίκησης, μετά τη λήψη νομικών συμβουλών, η έκβαση των εν λόγω νομικών αξιώσεων δεν αναμένεται να προκαλέσει σημαντική απώλεια πέραν των ποσών που προβλέπονται στις 31 Δεκεμβρίου 2010.

16 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟ ΕΣΟΔΟ

Η Εταιρεία εισπράττει τέλη σύνδεσης για όλες τις κατηγορίες καταναλωτών κατά την υπογραφή της σύμβασης. Οι μεγάλοι εμπορικοί και μεγάλοι βιομηχανικοί πελάτες έχουν συμβόλαια που λήγουν σε τρία χρόνια από την υπογραφή της σύμβασης. Εφόσον το οριακό κόστος είναι ένα μικρό μέρος των τελών σύνδεσης που καταβάλλονται από τους συγκεκριμένους πελάτες, τα έσοδα αναγνωρίζονται κατά την διάρκεια της σύμβασης. Επιπλέον, σε περιπτώσεις που η εισροή των μετρητών αναβάλλεται η εύλογη αξία του ανταλλάγματος προσδιορίζεται με προεξόφληση όλων των μελλοντικών εισπράξεων χρησιμοποιώντας το επιτόκιο που προεξοφλεί το ονομαστικό ποσό του μέσου στην τρέχουσα τιμή πώλησης της υπηρεσίας. Η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας και της ονομαστικής αξίας αναγνωρίζεται ως έσοδο από τόκους.

Υπόλοιπο για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2009

Αρχικό υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2009	810.374
Τέλη σύνδεσης εισπρακτέα κατά τη διάρκεια της χρήσης	411.443
Αναγνωρισθέν έσοδο από τέλη σύνδεσης κατά τη διάρκεια της χρήσης	-369.863

Υπόλοιπο για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2009

851.954

Χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2010

Αρχικό υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2010	851.954
Τέλη σύνδεσης εισπρακτέα κατά τη διάρκεια της χρήσης	123.568
Αναγνωρισθέν έσοδο από τέλη σύνδεσης κατά τη διάρκεια της χρήσης	-299.985
Αναβαλλόμενο έσοδο από χρηματοδότηση εσωτερικών εγκαταστάσεων	107.523
Λοιπά αναβαλλόμενα έσοδα	8.576

Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2010

791.636

17 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	ΣΤΙΣ	
	31 Δεκ 2010 (€)	31 Δεκ 2009 (€)
Προμηθευτές	7.860.200	8.380.139
Λοιπές υποχρεώσεις	24.980.816	20.839.697
	<u>32.841.016</u>	<u>29.219.835</u>

Λοιπές υποχρεώσεις	ΣΤΙΣ	
	31 Δεκ 2010 (€)	31 Δεκ 2009 (€)
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	288.181	231.363
Υποχρεώσεις από Φόρους, τέλη και ασφαλιστικούς οργανισμούς	1.081.707	1.190.328
Λοιπές υποχρεώσεις	674.918	361.731
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη [Σημείωση 27]	22.936.011	19.056.275
	<u>24.980.816</u>	<u>20.839.697</u>

Οι υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη κυρίως περιλαμβάνουν τις μη τιμολογημένες πωλήσεις φυσικού αερίου για τον Δεκέμβριο 2010 από την ΔΕΠΑ Α.Ε € 15.752.375 (Δεκέμβριος 2009: € 11.887.228) καθώς και υποχρεώσεις Take or Pay για την περίοδο 2004-2009 που ανέρχονται σε €7.142.505 (2009: €7.142.505).

18 ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ ΜΕΙΚΤΟΥ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ

Ο αριθμοδείκτης του μεικτού περιθωρίου κέρδους στις 31 Δεκεμβρίου 2010 έχει αυξηθεί λόγω των υψηλότερων τιμών πώλησης (25%) με αποτέλεσμα να διαμορφώνονται υψηλότερα έσοδα πωλήσεων ενέργειας (23%) από το φυσικό αέριο το 2010 παρά την μείωση της κατανάλωσης (-2%) σε σχέση με το 2009.

	Για τη χρήση που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2010	31 Δεκεμβρίου 2009
Μεικτό Περιθώριο Κέρδους	7,9%	-6,9%
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

19 ΠΩΛΗΣΕΙΣ

Η κατανομή των εσόδων από όλες τις υπηρεσίες έχει ως εξής:

	Για την χρήση που έληξε	
	31 Δεκέμβριος 2010 (€)	31 Δεκέμβριος 2009 (€)
Χρέωση Ενέργειας φυσικού αερίου	133.725.500	108.532.913
Χρέωση ισχύος φυσικού αερίου	5.421.301	4.927.808
Τέλη διέλευσης	582.743	610.504
Αναγνωρισθέν έσοδο βάσει της ΕΔΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 11(σημείωση 28)	21.870.076	31.369.063
Λοιπές υπηρεσίες	704.148	465.936
	<u>162.303.769</u>	<u>145.906.225</u>

20 ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ

	Για την χρήση που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2010	31 Δεκεμβρίου 2009
	(€)	(€)
Πραγματοποιηθέντα έσοδα από παράγωγα προϊόντα προς πώληση	-296.076	913.983
Μη πραγματοποιηθέντα (εξοδα)/έσοδα από παράγωγα προϊόντα προς πώληση	-	-1.455.771
Εσοδα από την έκδοση πιστοποιητικών για τις εγκαταστάσεις νέων οικοδομών (ΕΕΝΟ)	810.821	1.109.417
Τιμολογήσεις για τη μη εκπλήρωση συμβατικών υποχρεώσεων και λοιπές ρήτρες	1.108.341	490.353
Εσοδα από ΟΑΕΔ	90.356	105.486
Έσοδα από χρηματοδότηση κατασκευής εσωτερικών εγκαταστάσεων	1.028.874	73.363
Λοιπά	302.615	339.690
Τέλη σύνδεσης Β2Β πελατών	282.151	352.029
Τέλη σύνδεσης ΔΕΠΑ (Ψυτάλλεια)	17.833	17.833
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα βάσει συμφωνίας με την ΔΕΠΑ για την ταχύτερη διείσδυση του φυσικού αερίου	1.800.000	-
	5.144.915	1.946.383

21 ΔΑΠΑΝΕΣ ΑΝΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ

	Για την χρήση που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2010	31 Δεκεμβρίου 2009
	(€)	(€)
Αποσβέσεις και έξοδα απομείωσης [σημείωση 23]	16.566.723	16.419.603
Παροχές σε εργαζόμενους [σημείωση 22]	16.241.122	18.020.800
Δαπάνες συντήρησης	1.281.627	1.683.998
Κόστος αγοράς αερίου	98.833.628	93.069.885
Απομείωση παγίων	70.710	99.067
Διαγραφή κόστους υλικών	-	141.361
Διαφημιστικές Δαπάνες	2.001.423	297.950
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	4.797.768	3.690.512
Take or pay για τη χρήση του 2009 (σημείωση 29)	-	1.230.341
Αναγνώριση συμβατικού κόστους λόγω υιοθέτησης των ΕΔΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ11 (σημείωση 28)	21.870.076	31.369.063
Ασφάλιστρα	692.215	679.051
Μισθώματα	1.635.147	1.816.526
Συνολικό κόστος πωληθέντων, εξόδων λειτουργίας διαθέσεως και διοικητικής λειτουργίας	163.990.440	168.518.156
Κατηγοριοποιημένα ως:		
-Κόστος πωληθέντων	149.535.542	156.010.983
-Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	9.365.621	8.197.290
-Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	5.089.278	4.309.882
	163.990.440	168.518.156

Τα έξοδα λειτουργίας διαθέσεως έχουν μειωθεί με τα έσοδα που εισπράττονται ως Τέλη Σύνδεσης για μικρούς εμπορικούς και οικιακούς καταναλωτές συνολικού ποσού €1.560.489 για το 2010 (2009: €1.070.229) καθώς τα τέλη αυτά συνδέονται άμεσα με τα άμεσα κόστη σύναψης σύμβασης με τον πελάτη. Τα αναβαλλόμενα έσοδα από Τέλη Σύνδεσης Μεγάλων Εμπορικών και Βιομηχανικών Πελατών αναγνωρίζονται ως Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα.

22 ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

	Για την χρήση που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2010 (€)	31 Δεκεμβρίου 2009 (€)
Αμοιβές προσωπικού	11.688.088	12.322.310
Εργοδοτικές εισφορές	2.981.431	3.085.585
Δαπάνες συνταξιοδότησης - Ασφάλιστρα προσωπικού	798.215	814.532
Δαπάνες συνταξιοδότησης - Προγράμματα καθορισμένων παροχών [Σημείωση 14]	-7.222	449.925
Λοιπά έξοδα	780.611	1.348.447
	-----	-----
	16.241.122	18.020.800
	=====	=====
Μέσος αριθμός υπαλλήλων	359	371

23 ΕΞΟΔΑ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ

Οι αποσβέσεις των πάγιων και των άυλων περιουσιακών στοιχείων περιλαμβάνονται στις επικεφαλίδες δαπανών στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως ακολούθως:

	ΣΤΙΣ	
	31 Δεκεμβρίου 2010 (€)	31 Δεκεμβρίου 2009 (€)
Κόστος πωληθέντων	17.755.101	17.100.108
Απόσβεση επιχορηγήσεων	-2.176.401	-1.735.092
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως και διοικητικής λειτουργίας	988.023	1.054.588
	-----	-----
	16.566.723	16.419.603
	=====	=====

24 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ

	Για την χρήση που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2010	31 Δεκεμβρίου 2009
	(€)	(€)
Έσοδα από τόκους :		
- Τόκοι καταθέσεων	212.433	249.659
- Τόκοι από πελάτες	309.615	256.241
- Αναβαλλόμενο Χρηματοοικονομικό έσοδο	5.848	0
	-----	-----
Χρηματοοικονομικά έσοδα	527.896	505.900
Έξοδα από τόκους :		
- Τόκοι & έξοδα ομολογιακού δανείου	(996.296)	(1.085.352)
- Λοιποί τόκοι και έξοδα τραπεζών	(123.951)	(261.639)
- Αποσβέσεις χρηματοοικονομικών	(50.785)	(51.211)
	-----	-----
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(1.171.031)	(1.398.201)
Μείον :		
- Κεφαλαιοποιηθέντες τόκοι	46.839	49.317
Συνολικά χρηματοοικονομικά έξοδα	(1.124.192)	(1.348.884)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	(596.296)	(842.985)

25 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Για την χρήση που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2010	31 Δεκεμβρίου 2009
	(€)	(€)
	-----	-----
Αναβαλλόμενος φόρος χρέωση / (πίστωση)	1.222.939	-2.394.603
	-----	-----

	Για την χρήση που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2010	31 Δεκεμβρίου 2009
	(€)	(€)
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	2.861.948	-21.508.533
	-----	-----
Φόρος βάσει του ονομαστικού συντελεστή 24% (25% για το 2009)	686.867	-5.377.133
Φορολογικές επιδράσεις:		
Έσοδα αφορολόγητα	-677.841	-965.665
Μη εκπιπτόμενες δαπάνες	2.530.529	2.306.880
Λοιπά	-2.166.128	994.804
Αναβαλλόμενος φόρος μη ανακτήσιμος	849.512	646.512
	-----	-----
Αναβαλλόμενος φόρος χρέωση / (πίστωση)	1.222.939	-2.394.603

26 ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ, ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Προσφυγές, αξιώσεις και λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ασφαλιστική κάλυψη

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας βρίσκονται όλα στην περιοχή της Αττικής. Η Εταιρία είναι ασφαλισμένη για διάφορους τύπους κινδύνων. Η ασφαλιστική κάλυψη κτιρίων, αποθέματων, οχημάτων κλπ για περιουσία και αστική ευθύνη κρίνεται επαρκής.

Κεφαλαιακές Δεσμεύσεις

Οι Κεφαλαιακές δαπάνες για την κατασκευή δικτύου που προκύπτουν κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού αλλά που δεν έχουν πραγματοποιηθεί έχουν ως ακολούθως:

	Στις	
	31 Δεκεμβρίου 2010	31 Δεκεμβρίου 2009
	(€ '000)	
Δίκτυο υπό κατασκευή	7.432	38.123
	<u>7.432</u>	<u>38.123</u>

Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Η Εταιρία μισθώνει γραφεία και οχήματα στο πλαίσιο μη-ακυρώσιμων λειτουργικών μισθώσεων. Το χρονικό διάστημα των μισθώσεων κυμαίνεται μεταξύ 1 και 12 ετών.

Οι μελλοντικές ελάχιστες πληρωμές στο πλαίσιο μη-ακυρώσιμων λειτουργικών μισθώσεων έχουν ως ακολούθως:

	Στις	
	31 Δεκεμβρίου 2010	31 Δεκεμβρίου 2009
	(€ '000)	
Εντός ενός έτους	1.527	1.348
Από ένα και μέχρι πέντε έτη	3.917	3.836
Μετά από πέντε έτη	5.434	6.602
Σύνολο	<u>10.879</u>	<u>11.786</u>

27 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ

Η κατάσταση αποτελεσμάτων περιλαμβάνει έσοδα πωλήσεων, κόστη και δαπάνες που απορρέουν από συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών. Τέτοιου είδους συναλλαγές περιλαμβάνουν κυρίως πωλήσεις και αγορές προϊόντων και υπηρεσιών στα συνήθη πλαίσια των λειτουργιών της εταιρίας και ανέρχονται στο συνολικό ποσό των:

	Στις	
	31 Δεκεμβρίου 2010	31 Δεκεμβρίου 2009
	(€)	(€)
Υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη		
(α) Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	1.938.807	208.353
(β) Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	22.936.011	19.056.275
	<u>24.874.818</u>	<u>19.264.628</u>

Για την χρήση που έληξε
31 Δεκεμβρίου 2010 31 Δεκεμβρίου 2009
(€) (€)

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

α) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών

-Κόστος αερίου ΔΕΠΑ	98.833.628	93.069.885
-Όσμωση ΔΕΣΦΑ	96.911	98.440
-Take or pay για το 2009	-	1.230.341
-Τόκοι υπερημερίας καταβληθέντες στη ΔΕΠΑ	2.502	-

β) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών

-Τέλη διέλευσης ΔΕΠΑ	582.743	610.504
-Αναβαλλόμενο έσοδο από τέλη σύνδεσης ΔΕΠΑ	17.833	-
-Πωλήσεις φ.α. στη ΔΕΠΑ	446	2.750
- Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα βάσει συμφωνίας με την ΔΕΠΑ για την ταχύτερη διείσδυση του φυσικού αερίου	1.800.000	-

γ) Απολαβές διευθυντικών στελεχών

-Τακτικές αποδοχές	831.014	720.872
-Συμβάσεις παροχής υπηρεσιών διευθυντικών στελεχών	-	316.783
-Εργοδοτικές εισφορές	81.652	56.457
-Προγράμματα καθορισμένων παροχών	44.969	42.260
-Αμοιβές Διοικητικού συμβουλίου	97.100	131.100
	1.054.735	1.267.472

28 ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΔΡΑΣΗΣ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΙΟΘΕΤΗΣΗ ΤΗΣ ΕΔΔΠΧΑ 12

Τα συγκρίσιμα στοιχεία της προηγούμενης περιόδου έχουν αναπροσαρμοσθεί σαν αποτέλεσμα της επίδρασης από την υιοθέτηση της ΕΔΔΠΧΑ 12 «Συμβάσεις Παραχώρησης». Η συμφωνία παραχώρησης είναι το δικαίωμα που έχει εκχωρηθεί στην Εταιρεία από τον Νόμο 2528/97 του 2001 με σκοπό την κατασκευή, την λειτουργία και την ανάπτυξη του δικτύου φυσικού αερίου στην Αττική.

Από την 1^η Ιανουαρίου 2010, η Εταιρεία υιοθέτησε, τις διατάξεις της ΕΔΔΠΧΑ 12 η οποία καθορίζει δύο εναλλακτικούς χειρισμούς για τις Συμφωνίες Παραχώρησης Υπηρεσιών που εξαρτώνται από το εάν η Εταιρεία εκμετάλλευσης έχει ένα άνευ όρων συμβατικό δικαίωμα να εισπράττει αμοιβή από το κράτος ή απλώς έχει το δικαίωμα να χρεώνει τους χρήστες των υπηρεσιών με βάση την χρήση στην οποία αυτοί προβαίνουν. Στην πρώτη περίπτωση, εφαρμόζεται το μοντέλο του «χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου» και η εταιρεία εκμετάλλευσης αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο. Στην δεύτερη περίπτωση, η εταιρεία εκμετάλλευσης αποκτά ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο που της επιτρέπει να λειτουργεί την αντίστοιχη δημόσια υποδομή: αυτό είναι το μοντέλο του «άυλου περιουσιακού στοιχείου». Για την εταιρεία το μοντέλο του «άυλου περιουσιακού στοιχείου» υιοθετήθηκε.

Το άυλο πάγιο περιλαμβάνει τα δικαιώματα που η ΕΠΑ Αττικής πρέπει να χρησιμοποιήσει μειωμένα κατά το ποσό των κρατικών επιχορηγήσεων που εισέπραξε κατά την διάρκεια της περιόδου. Τα δικαιώματα για ένα μέρος του δικτύου αυτού μεταφέρθηκαν στην Εταιρεία ως δικαίωμα χρήσης από την ΕΔΑ Α.Ε. κατά την σύσταση της, ενώ το υπόλοιπο τμήμα κατασκευάζεται από την Εταιρεία και μεταβιβάζεται στην ΕΔΑ Α.Ε. η οποία με την σειρά της εκχωρεί τα δικαιώματα χρήσης στην αξία του κόστους του. Τα ανωτέρω δικαιώματα έχουν διάρκεια ζωής 30 ετών, η οποία είναι ίση με τη διάρκεια της συμφωνίας παραχώρησης

Πρόσθετα, με βάση τις απαιτήσεις της ΕΔΔΠΧΑ 12 τα συμβατικά κόστη και έσοδα αναγνωρίζονται βάσει της μεθόδου της ποσοστιαίας ολοκλήρωσης, σύμφωνα με το ΔΛΠ 11. Επιπλέον, το υπό κατασκευή δίκτυο παρουσιάζεται στα άυλα περιουσιακά στοιχεία, ενώ το κόστος του άυλου περιουσιακού στοιχείου μειώνεται κατά το ποσό της κρατικής επιχορήγησης που η Εταιρεία έχει λάβει.

Η επίδραση των ανωτέρω είχε ως αποτέλεσμα την αναγνώριση συμβατικού εσόδου και εξόδου στην Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων (βλ. σημείωση 19), χωρίς κάποια σημαντική επίπτωση στο καθαρό κέρδος της περιόδου καθώς και στα ίδια κεφάλαια. Επιπλέον, πραγματοποιήθηκε αναταξινόμηση τόσο του κόστους κατασκευής του δικτύου υπό εκτέλεση από τα πάγια περιουσιακά στοιχεία όσο και των επιχορηγήσεων από τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις στα Δικαιώματα Εκχώρησης τα οποία απεικονίζονται στα άυλα περιουσιακά στοιχεία στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. (Σημείωση 6).

29 ΕΡΜΗΝΕΙΑ ΤΗΣ ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗΣ ΤΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ TAKE OR PAY ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

Τα συγκρίσιμα στοιχεία της προηγούμενης περιόδου έχουν αναπροσαρμοστεί ως αποτέλεσμα της αναγνώρισης των υποχρεώσεων για το take or pay που ανέρχονται σε € 7.142.505 και οι οποίες επιβλήθηκαν από τον κύριο προμηθευτή της εταιρείας για την περίοδο 2004 - 2009 στο πλαίσιο της συμφωνίας προμήθειας φυσικού αερίου.

Αντίστοιχα, η επίδραση των παραπάνω είχε ως αποτέλεσμα την αύξηση των Λοιπών Υποχρεώσεων όπως εμφανίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης για ποσό €7.142.505. Επιπρόσθετα, αυξάνονται οι ζημιές της εταιρείας κατά €5.192.262 την 1η Ιανουαρίου 2009 οι οποίες αναφέρονται σε υποχρεώσεις take or pay για την περίοδο από το 2004 έως το 2008 και μειώνεται κατά € 1.230.341 το καθαρό εισόδημα για το έτος που έληξε την 31η Δεκεμβρίου του 2009, καθώς έχει επιβαρυνθεί με το take or pay που αφορά στην συγκεκριμένη χρήση.

Οι ανωτέρω αλλαγές παρουσιάζονται στην συνέχεια :

	Ποσά σε €
Αρχικό Υπόλοιπο Λοιπών Υποχρεώσεων για την χρήση 2009	13.697.192
Αναθεωρημένο Υπόλοιπο Λοιπών Υποχρεώσεων για την χρήση 2009	20.839.697
Διαφορά	7.142.505

Υπόλοιπο ζημιών στις 1 Ιανουαρίου 2009	Ποσά σε €
Χρέωση των Take or Pay για την περίοδο 2004 - 2008	(5.912.164)
Σύνολο	(5.912.164)

Καθαρή ζημιά για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου	Ποσά σε €
Χρέωση των Take or Pay για την χρήση 2009	(1.230.341)
Σύνολο	(1.230.341)

Υπόλοιπο ζημιών στις 31 Δεκεμβρίου 2009	Ποσά σε €
Χρέωση των Take or Pay για την περίοδο 2004 - 2008	(5.912.164)

30 ΕΠΕΞΗΓΗΣΗ ΤΗΣ ΔΙΟΡΘΩΣΗΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΙΚΑΙΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΤΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΕΡΓΑΛΕΙΩΝ

Τα συγκρίσιμα στοιχεία της προηγούμενης περιόδου έχουν αναπροσαρμοστεί ως αποτέλεσμα των διορθώσεων στην αποτίμηση της εύλογης αξίας των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων της χρήσης του 2008.

Κατά την διάρκεια του 2008 η Εταιρεία είχε προσαρμόσει (υποτιμώντας) την εύλογη αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών εργαλείων, ώστε να αντανakλά τις συνέπειες της μεγάλης μεταβλητότητας των τιμών του πετρελαίου και τον χαμηλό όγκο των συναλλαγών για τα εν λόγω παράγωγα προϊόντα στο τέλος του έτους. Ως αποτέλεσμα τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού υποτιμήθηκαν κατά περίπου € 900 χιλιάδες και τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία παθητικού υπερεκτιμήθηκαν κατά περίπου € 1,3 εκατ. Αντίστοιχα το καθαρό εισόδημα για το τέλος της χρήσης του 2008 είχε μειωθεί κατά € 2.197.317.

Η διόρθωση της αποτίμησης των Παραγώγων είχε επίσης αντίκτυπο στα οικονομικά αποτελέσματα του 2009, οπότε και τακτοποιήθηκαν, μειώνοντας την καθαρή ζημιά για το συγκεκριμένο έτος κατά € 2.197.317.

Οι επιπτώσεις των προαναφερθέντων παρουσιάζονται αναλυτικά στον παρακάτω πίνακα:

Υπόλοιπο ζημιών στις 1 Ιανουαρίου 2009	Ποσά σε €
Διόρθωση στην αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών εργαλείων	2.197.317
Σύνολο	2.197.317

Καθαρή ζημιά για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2009	Ποσά σε €
Διόρθωση στην αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών εργαλείων	(2.197.317)
Σύνολο	(2.197.317)

Καθαρή ζημιά για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2009	Ποσά σε €
Διόρθωση στην αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών εργαλείων	2.197.317
Διόρθωση στην αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών εργαλείων	(2.197.317)
Σύνολο	0

31 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Δεν υπάρχουν γεγονότα που να έγιναν μετά την ημερομηνία ισολογισμού.