

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

Οικονομικές Καταστάσεις

για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2011

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



Εταιρεία Παροχής Αερίου Αττικής Α.Ε.

ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	4
ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	6
ΕΠΙΛΕΓΜΕΝΕΣ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ	10
1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ	10
2 ΒΑΣΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ	10
2.1. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	10
2.2. ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ	10
2.3 ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	14
2.4 ΣΥΜΦΩΝΙΕΣ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΗΣ	15
2.5 ΆΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	15
2.6 ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΑΞΙΑΣ ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	16
2.7 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	16
2.8 ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	16
2.9 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	16
2.10 ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	17
2.11 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	17
2.12 ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΑ ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΗΣΗΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑ-ΣΥΝΤΑΞΙΟΔΟΤΙΚΕΣ ΠΑΡΟΧΕΣ	17
2.13 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	18
2.14 ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	18
2.15 ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ ΠΑΓΙΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	18
2.16 ΜΕΤΑΤΡΟΠΗ ΞΕΝΟΥ ΝΟΜΙΣΜΑΤΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ	18
2.17 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	18
2.18 ΤΡΕΧΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟΣ ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	18
2.19 ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΕΣΟΔΩΝ	19
2.20 ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	19
2.21 ΣΥΓΚΡΙΣΙΜΟΤΗΤΑ	20
2.22 ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΓΙΑ ΕΡΓΑ ΥΠΟ ΕΚΤΕΛΕΣΗ	20
3 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	20
3.1 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΩΝ	20
3.2 ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ	21
3.3 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ	21
3.4 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	22
3.5 ΕΚΤΙΜΗΣΗ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ	22
4 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ	22
4.1 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ	22
4.2 ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΕΣΟΔΩΝ ΚΑΙ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΕΣΟΔΩΝ	22
4.3 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ	23
4.4 ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΗ ΑΠΟΜΕΙΩΣΗ ΜΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΑΓΙΩΝ	23
5 ΠΑΓΙΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	24
6 ΆΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	24
7 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟ ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	25
8 ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	26
9 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	26
10 ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	27

11	ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ	29
12	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	29
13	ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ	30
14	ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΕΙΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΛΟΓΩ ΕΞΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ ΥΠΗΡΕΣΙΑ	31
15	ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ	32
16	ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ ΠΕΛΑΤΩΝ	32
17	ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟ ΕΣΟΔΟ	32
18	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	33
19	ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ ΜΕΙΚΤΟΥ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	34
20	ΠΩΛΗΣΕΙΣ	34
21	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	34
22	ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ	35
23	ΔΑΠΑΝΕΣ ΑΝΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ	36
24	ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ	37
25	ΕΞΟΔΑ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	37
26	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ	38
27	ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	39
28	ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ, ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	39
29	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΩΝ ΜΕΡΩΝ	40
30	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	41
31	ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ	41

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, που αποτελούνται από την κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2011, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων 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 του 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 αρχών και μεθόδων 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 31η Δεκεμβρίου 2011 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.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

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



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

Αθήνα, 31 Ιανουαρίου 2012
Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Δημήτρης Σούρμπης
ΑρΜ ΣΟΕΛ 16891

Οικονομικές Καταστάσεις

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΑΕΡΙΟΥ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	Σημειώσεις	Στις	
		31 Δεκεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		€	€
Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	5	1.035.628	1.458.625
Αυλα Περιουσιακά Στοιχεία	6	326.555.934	330.079.106
Αναβαλλόμενο στοιχείο ενεργητικού	7	824.183	4.326.619
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	8	2.995.615	1.238.114
		<u>331.411.360</u>	<u>337.102.464</u>
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Αποθέματα	9	2.584.630	2.452.730
Πελάτες	10	36.104.288	16.919.237
Λοιπές Απαιτήσεις	10	37.945.737	40.360.795
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	11	21.319.544	2.536.824
		<u>97.954.199</u>	<u>62.269.586</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		<u>429.365.559</u>	<u>399.372.050</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΙΑ		€	€
Μετοχικό Κεφάλαιο	12	346.988.878	346.988.878
Κόστος Έκδοσης Μετοχών		(2.463.372)	(2.463.372)
Συσσωρευμένες Ζημιές		(19.097.018)	(49.673.906)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		<u>325.428.488</u>	<u>294.851.601</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ομολογιακό Δάνειο	13	37.937.145	49.888.360
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	14	1.484.458	1.496.274
Λοιπές προβλέψεις	15	3.497.743	315.310
Εγγυήσεις Πελατών	16	18.867.470	17.413.216
Αναβαλλόμενο έσοδο	17	927.261	791.636
		<u>62.714.077</u>	<u>69.904.797</u>
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Τράπεζες λογαριασμός βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	13		1.774.636
Τρέχουσα φορολογική υποχρέωση	27	5.311.297	
Προμηθευτές	18	7.123.980	7.860.200
Λοιπές Υποχρεώσεις	18	28.787.718	24.980.816
		<u>41.222.994</u>	<u>34.615.652</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		<u>103.937.071</u>	<u>104.520.449</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		<u>429.365.559</u>	<u>399.372.050</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 ως 41 είναι αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

Αθήνα, 31 Ιανουαρίου 2012

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	Παναγιώτης Σιγάλας ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ. Α' Τάξης Α0058708

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΑΕΡΙΟΥ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε
Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

	Σημειώσεις	Χρήση που έληξε	
		31 Δεκεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
		€	€
Πωλήσεις	20	231.274.006	162.303.769
Κόστος Πωληθέντων	23	(178.519.212)	(149.535.542)
ΜΙΚΤΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΕΡΔΟΥΣ	19	52.754.795	12.768.227
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	22	5.295.393	5.144.915
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	23	(10.132.869)	(9.365.621)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	23	(8.579.399)	(5.089.278)
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΚΕΡΔΟΣ	21	39.337.920	3.458.244
Χρηματοοικονομικά έσοδα	26	2.032.254	527.896
Χρηματοοικονομικά έξοδα	26	(1.979.555)	(1.124.192)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ		39.390.620	2.861.948
Φόρος εισοδήματος	27	(8.813.732)	(1.222.939)
ΚΕΡΔΗ ΧΡΗΣΗΣ		30.576.887	1.639.009
Λοιπά συνολικά έσοδα :			
Κέρδη/ζημιές αναγνωρισμένα απευθείας στα ίδια κεφάλαια		-	-
Συνολικό εισόδημα για την χρήση		30.576.887	1.639.009

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 ως 41 είναι αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΑΕΡΙΟΥ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων
Χρήση που έληξε την 30 Δεκεμβρίου 2011

	Μετοχικό Κεφάλαιο €	Κόστος Έκδοσης Μετοχών €	Συσσωρευμένες Ζημιές €	Σύνολο Καθαρής Θέσης €
Υπόλοιπο, 1η Ιανουαρίου 2010	346.988.878	(2.463.372)	(51.312.915)	293.212.592
Καθαρό κέρδος/(ζημία) χρήσης			1.639.009	1.639.009
Λοιπά Συνολικά Έσοδα	–	–	–	–
Υπόλοιπο , 31η Δεκεμβρίου 2010	<u>346.988.878</u>	<u>(2.463.372)</u>	<u>(49.673.906)</u>	<u>294.851.601</u>
Υπόλοιπο, 1η Ιανουαρίου 2011	346.988.878	(2.463.372)	(49.673.906)	294.851.601
Καθαρό κέρδος/(ζημία) χρήσης			30.576.887	30.576.887
Λοιπά Συνολικά Έσοδα	–	–	–	–
Υπόλοιπο , 31η Δεκεμβρίου 2011	<u>346.988.878</u>	<u>(2.463.372)</u>	<u>(19.097.018)</u>	<u>325.428.488</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 ως 41 είναι αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΑΕΡΙΟΥ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Χρήση που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	(€)	(€)
Κέρδη/ζημιές πρό φόρων	39.390.620	2.861.948
Προσαρμογές για :		
Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων (σημείωση 5)	531.580	673.188
Αποσβέσεις άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων (σημείωση 6)	18.489.683	18.069.936
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων (σημείωση 6)	(2.176.401)	(2.176.401)
Προβλέψεις εσόδων εισπρακτέων	(25.498.095)	(16.806.698)
Προβλέψεις εξόδων χρήσης πληρωτέων	23.479.690	16.040.557
Λοιπές μη ταμειακές κινήσεις	5.104.280	205.369
Απόσβεση τελών σύνδεσης (σημείωση 17)	(276.179)	(299.985)
Χρηματοοικονομικά έξοδα (σημείωση 26)	1.979.555	1.171.031
Χρηματοοικονομικά έσοδα (σημείωση 26)	(2.032.254)	(527.896)
	<hr/>	<hr/>
Λειτουργικό κέρδος / (ζημιά) προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης	58.992.479	19.211.049
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων	(89.842)	1.901.847
(Αύξηση) / μείωση πελατών και λοιπών απαιτήσεων	5.169.287	11.030.043
Αύξηση / (μείωση) αναβαλλόμενου εσόδου	489.115	245.515
Αύξηση / (μείωση) προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	(20.409.009)	(12.456.997)
Αύξηση / (μείωση) εγγυήσεων πελατών	1.454.253	1.508.468
	<hr/>	<hr/>
Καθαρές ταμειακές ροές από / (προς) δραστηριότητες	45.606.283	21.439.925
Τόκοι πληρωθέντες	(1.979.555)	(1.171.031)
	<hr/>	<hr/>
Καθαρές ταμειακές ροές από / (προς) λειτουργικές δραστηριότητες	43.626.729	20.268.894
	<hr/>	<hr/>
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Κεφαλαιουχικές δαπάνες για την επέκταση του δικτύου	(12.489.969)	(21.870.076)
Αγορά παγίων περιουσιακών στοιχείων (συμπεριλαμβανόμενων των πωλήσεων)	(201.592)	(239.783)
Αγορά άυλων περιουσιακών στοιχείων	(410.065)	(281.756)
Είσπραξη τόκων	2.032.254	527.896
	<hr/>	<hr/>
Καθαρές ταμειακές ροές από / (προς) επενδυτικές δραστηριότητες	(11.069.372)	(21.863.719)
	<hr/>	<hr/>
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Πληρωμή ομολογιακού δανείου (σημείωση 13)	(12.000.000)	-
	<hr/>	<hr/>
Καθαρές ταμειακές ροές από / (προς) χρηματικές δραστηριότητες	(12.000.000)	0
	<hr/>	<hr/>
Αύξηση / (μείωση) χρηματικών διαθεσίμων	20.557.357	(1.594.825)
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα, έναρξη χρήσης (σημείωση 11)	762.187	2.357.012
	<hr/>	<hr/>
Χρηματικά διαθέσιμα, ισοδύναμα και υπερανάληψη στο τέλος της χρήσης (σημείωση 11)	21.319.544	762.187

Οι σημειώσεις στις σελίδες 10 ως 41 είναι αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

Επιλεγμένες επεξηγηματικές Σημειώσεις των Οικονομικών Πληροφοριών

1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η Εταιρεία Παροχής Αερίου Α.Ε. (εφεξής καλούμενη ως “ΕΠΑ Αττικής” ή “Εταιρεία») είναι ο αποκλειστικός διανομέας Φυσικού Αερίου στην Αττική στο πλαίσιο της τριακονταετούς άδειας που παραχωρήθηκε στην Εταιρεία κατά την ίδρυσή της το 2001 βάσει του Νόμου 2528/97.

Η εταιρεία ελέγχεται από κοινού από την ΔΕΠΑ Α.Ε. και την Attiki Denmark. Η ΔΕΠΑ Α.Ε. κατέχει το 51% του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας ενώ το 49% ανήκει στην ΑΤΤΙΚΙ DENMARK. Η έδρα της Εταιρείας είναι στην Λεωφόρο Αθηνών 31-33, 104 47 Αθήνα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ενέκρινε την έκδοση των Οικονομικών Καταστάσεων βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης για το έτος που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2011, στις 31/01/2012.

2 ΒΑΣΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΚΑΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ

2.1. Πλαίσιο κατάρτισης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 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 με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως έχει τροποποιηθεί από την αναπροσαρμογή της αξίας των λοιπών χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού (περιλαμβανομένων και των παραγώγων) που αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους μέσω των αποτελεσμάτων.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, απαιτεί άσκηση κρίσης από την Διοίκηση της Εταιρείας καθώς επίσης και εκτιμήσεις στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών για τον υπολογισμό των διαφόρων λογιστικών μεγεθών. Οι περιοχές που χρήζουν μεγαλύτερου βαθμού υποκειμενικότητας ή είναι αυξημένης πολυπλοκότητας ή όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη Σημείωση 4 «Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές».

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

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

2.2. Λογιστικές Αρχές

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: 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 εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

(α) Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 24 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

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 τη 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 τροποποίηση αυτή δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση»

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει επεξηγήσεις σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο ορισμένα δικαιώματα πρέπει να ταξινομηθούν. Συγκεκριμένα, δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής για την απόκτηση συγκεκριμένου αριθμού ιδίων συμμετοχικών τίτλων της οικονομικής οντότητας για ένα συγκεκριμένο ποσό οποιουδήποτε νομίσματος αποτελούν συμμετοχικούς τίτλους εάν η οικονομική οντότητα προσφέρει αυτά τα δικαιώματα, δικαιώματα προαίρεσης ή δικαιώματα αγοράς μετοχής αναλογικά σε όλους τους υφιστάμενους μετόχους της ίδιας κατηγορίας των ιδίων, μη παραγώγων, συμμετοχικών τίτλων. Η συγκεκριμένη τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

ΕΔΔΠΧΑ 19 «Διαγραφή Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων με συμμετοχικούς τίτλους»

Η Διερμηνεία 19 αναφέρεται στο λογιστικό χειρισμό από την οικονομική οντότητα που εκδίδει συμμετοχικούς τίτλους σε έναν πιστωτή, προκειμένου να διακανονιστεί, ολόκληρη ή εν μέρει, μια χρηματοοικονομική υποχρέωση. Η διερμηνεία αυτή δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

ΕΔΔΠΧΑ 14 (Τροποποίηση) «Όρια Περιουσιακών Στοιχείων Καθορισμένων Παροχών, Ελάχιστο Απαιτούμενο Σχηματισμένο κεφάλαιο και η αλληλεπίδρασή τους»

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται σε περιορισμένες περιπτώσεις: όταν η οικονομική οντότητα υπόκειται σε ελάχιστο απαιτούμενο σχηματισμένο κεφάλαιο και προβαίνει σε πρόωρη καταβολή των εισφορών για κάλυψη αυτών των απαιτήσεων. Οι τροποποιήσεις αυτές επιτρέπουν σε μία τέτοια οικονομική οντότητα να αντιμετωπίσει το όφελος από μια τέτοια πρόωρη πληρωμή ως περιουσιακό στοιχείο. Η διερμηνεία δεν έχει εφαρμογή στην Εταιρεία.

(β) 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 υφίστανται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Μάιο 2010. Εφόσον δεν αναφέρεται διαφορετικά, οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν σημαντική επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»

Οι τροποποιήσεις παρέχουν επιπρόσθετες διευκρινίσεις σχετικά με: (α) συμφωνίες ενδεχόμενου τιμήματος που προκύπτουν από συνενώσεις επιχειρήσεων με ημερομηνίες απόκτησης που προηγούνται της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 3 (2008), (β) την επιμέτρηση της μη ελέγχουσας συμμετοχής, και (γ) λογιστική αντιμετώπιση των συναλλαγών πληρωμής που βασίζονται σε αξίες μετοχών και που αποτελούν μέρος μιας επιχειρηματικής

συνένωσης, συμπεριλαμβανομένων των επιβραβεύσεων που βασίζονται σε αξίες μετοχών και που δεν αντικαταστάθηκαν ή εκούσια αντικαταστάθηκαν.

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»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι οι τροποποιήσεις των ΔΛΠ 21, ΔΛΠ 28 και ΔΛΠ 31 που απορρέουν από την αναθεώρηση του ΔΛΠ 27 (2008) πρέπει να εφαρμόζονται μελλοντικά.

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»

Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του όρου «εύλογη αξία», στο πλαίσιο της επιμέτρησης της επιβράβευσης των προγραμμάτων πιστότητας πελατών.

(γ) Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές από περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2012

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» - μεταβιβάσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιουλίου 2011)

Η παρούσα τροποποίηση παρέχει τις γνωστοποιήσεις για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν αποαναγνωρισθεί εξ'ολοκλήρου καθώς και για μεταβιβασμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν αποαναγνωρισθεί εξ'ολοκλήρου αλλά για τα οποία η εταιρεία έχει συνεχιζόμενη ανάμειξη. Παρέχει επίσης καθοδήγηση για την εφαρμογή των απαιτούμενων γνωστοποιήσεων.

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

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν επενδυτικά ακίνητα επιμετρώνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Η τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2012)

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, με βάση το αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στα αποτελέσματα χρήσεως ή όχι. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Αυτή η τροποποίηση επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την

υπηρεσία (κατάργηση της μεθόδου του περιθωρίου), καθώς και στις γνωστοποιήσεις όλων των παροχών σε εργαζομένους. Οι βασικές αλλαγές αφορούν κυρίως στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, στην αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας/περικοπών, στην επιμέτρηση του εξόδου συντάξεων, στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις, στο χειρισμό των εξόδων και των φόρων που σχετίζονται με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, καθώς και στη διάκριση μεταξύ βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων παροχών. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015)

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου θα επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας και τη λογιστική αντιστάθμιση. Η Εταιρεία θα εκτιμήσει την επίδραση του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από την εταιρεία διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, η Εταιρεία θα αποφασίσει εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2015.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι απαιτήσεις του προτύπου δεν διευρύνουν τη χρήση των εύλογων αξιών αλλά παρέχουν διευκρινίσεις για την εφαρμογή τους σε περίπτωση που η χρήση τους επιβάλλεται υποχρεωτικά από άλλα πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει ακριβή ορισμό της εύλογης αξίας, καθώς και οδηγίες αναφορικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις, ανεξάρτητα από το πρότυπο με βάση το οποίο γίνεται χρήση των εύλογων αξιών. Επιπλέον, οι απαραίτητες γνωστοποιήσεις έχουν διευρυνθεί και καλύπτουν όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία και όχι μόνο τα χρηματοοικονομικά. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

(δ) Ομάδα προτύπων σχετικά με ενοποίηση και από κοινού συμφωνίες (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2013)

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε πέντε νέα πρότυπα σχετικά με ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση), ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση). Αυτά τα πρότυπα εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1^η Ιανουαρίου 2013. Επιτρέπεται η πρόωρη εφαρμογή τους μόνο εάν ταυτόχρονα εφαρμοστούν και τα πέντε αυτά πρότυπα. Τα πρότυπα δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Τα πρότυπα αυτά δεν έχουν επίπτωση στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας εφόσον η Εταιρεία δεν προετοιμάζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις»

Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο ΔΛΠ 27 και στο SIC 12. Το νέο πρότυπο αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το πρότυπο παρέχει εκτεταμένες διευκρινίσεις που υπαγορεύουν τους διαφορετικούς τρόπους κατά τους οποίους μία οικονομική οντότητα (επενδυτής) μπορεί να ελέγχει μία άλλη οικονομική οντότητα (επένδυση). Ο αναθεωρημένος ορισμός του ελέγχου εστιάζει στην ανάγκη να υπάρχει ταυτόχρονα το δικαίωμα (η δυνατότητα να κατευθύνονται οι δραστηριότητες που επηρεάζουν σημαντικά τις αποδόσεις) και οι μεταβλητές αποδόσεις (θετικές, αρνητικές ή

και τα δύο) προκειμένου να υπάρχει έλεγχος. Τα νέο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης / πρακτορευομένου.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες»

Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες»

Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις μιας οικονομικής οντότητας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities). Μία οικονομική οντότητα έχει τη δυνατότητα να προβεί σε κάποιες ή όλες από τις παραπάνω γνωστοποιήσεις χωρίς να είναι υποχρεωμένη να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 12 στο σύνολό του, ή το ΔΠΧΑ 10 ή 11 ή τα τροποποιημένα ΔΛΠ 27 ή 28.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις»

Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμό, τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «*Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις*». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 «*Επενδύσεις σε Συγγενείς Επιχειρήσεις*» και του ΔΛΠ 31 «*Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες*» που αφορούν τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»

Το ΔΛΠ 28 «*Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες*» αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «*Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις*». Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11.

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 προκύψουν μελλοντικές οικονομικές ωφέλειες για την Εταιρεία 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 Συνολικών Εισοδημάτων 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 κτήσεως 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 Εταιρεία και μεταβιβάζεται στην ΔΕΠΑ 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 κατά τη 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 Συνολικών Εισοδημάτων 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 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες: Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, δάνεια και απαιτήσεις, και επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση. Η ταξινόμηση εξαρτάται από το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση.

2.9.1 Ταξινόμηση

(α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων αποτελούν τα χρηματοοικονομικά στοιχεία προς πώληση. Το χρηματοοικονομικό στοιχείο περιλαμβάνεται σε αυτήν την κατηγορία εάν αποκτάται με σκοπό να πωληθεί σε σύντομο χρονικό διάστημα. Παράγωγα προϊόντα επίσης περιλαμβάνονται στην κατηγορία προς πώληση εκτός εάν προορίζονται για αντιστάθμιση κινδύνων. Τα περιουσιακά στοιχεία της συγκεκριμένης κατηγορίας περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό εφόσον

προορίζονται να ρευστοποιηθούν εντός δώδεκα μηνών από την ημερομηνία Ισολογισμού, εναλλακτικά ταξινομούνται ως μακροπρόθεσμα.

(β) Δάνεια και απαιτήσεις

Η συγκεκριμένη κατηγορία περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές. Τα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την περίοδο αναφοράς. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Τα δάνεια και οι απαιτήσεις συμπεριλαμβάνονται στις κατηγορίες 'πελάτες και λοιπές απαιτήσεις' και 'ταμειακά και χρηματικά ισοδύναμα' στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

(γ) Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η συγκεκριμένη κατηγορία περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια άλλη από τις ανωτέρω κατηγορίες. Τα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εφόσον η επένδυση δεν λήγει ή η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την περίοδο αναφοράς.

2.9.2 Αναγνώριση και επιμέτρηση

Η Εταιρεία κατά την περίοδο αναφοράς δεν διαθέτει χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων ή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην παρούσα αξία με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.10 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.

2.11 Μετοχικό Κεφάλαιο

Η Εταιρεία 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 Εταιρεία 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 Εταιρείας 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. Τα κόστη δανεισμού τα οποία σχετίζονται με την κατασκευή του δικτύου, αποτελούν μέρος του συνολικού κόστους του δικτύου και, συνεπώς, κεφαλαιοποιούνται. Τα λοιπά κόστη δανεισμού, αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.

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 Εταιρείας 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 ζημιές, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει 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 (χρέωση ενέργειας και χρέωση ισχύος)

Η Εταιρεία τιμολογεί χρέωση ενέργειας και χρέωση ισχύος στους βιομηχανικούς και μεγάλους εμπορικούς πελάτες σε μηνιαία βάση και στους 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 Εταιρεία (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. Τα τέλη σύνδεσης λιανικών πελατών απεικονίζονται μειωτικά στα έξοδα λειτουργίας και διάθεσης. 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 Εταιρείας 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), 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 Εταιρείας 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 Εταιρεία δεν αντισταθμίζει τους κινδύνους από τις επενδύσεις της ή από τα δάνειά της.

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

3.1.2 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η Εταιρεία λειτουργεί και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα. Η έκθεση της Εταιρείας σε συναλλαγματικό κίνδυνο περιορίζεται μόνο στην προμήθεια υλικών και ορισμένων υπηρεσιών. Οι συναλλαγές αυτές δεν είναι ουσιαστικές για την λειτουργία της Εταιρείας; 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

Κατά τη διάρκεια του 4^{ου} τριμήνου του έτους, η Εταιρεία άλλαξε την τιμολογιακή της πολιτική για τους πελάτες λιανικής και τους μεγάλους εμπορικούς πελάτες σε κοστοστρεφή (cost-plus). Οι τιμές πώλησης εξακολουθούν να διαμορφώνονται μηνιαία, ωστόσο βασίζονται στο κόστος αγοράς αερίου και δεν καθορίζονται βάσει των τιμών των ανταγωνιστικών καυσίμων με αποτέλεσμα να εξαλείφεται η έκθεση της Εταιρείας στις διακυμάνσεις στην τιμή του πετρελαίου.

3.2 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος υπάρχει στα χρηματικά διαθέσιμα 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 Εταιρείας 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 2011 η Διοίκηση είχε εξασφαλίσει τις χρηματοδοτικές ανάγκες της Εταιρείας έχοντας εγκεκριμένες πιστωτικές γραμμές €80.000.000 και αχρησιμοποίητες πιστωτικές γραμμές συνολικού ποσού €42.000.000. Η Εταιρεία είναι πιστωτικά ευέλικτη με ανοικτές πιστωτικές γραμμές από πιστωτικά ιδρύματα.

Ο πίνακας που παρατίθεται αναλύει τις χρηματοοικονομικές απαιτήσεις σε συναφείς ομάδες λήξης 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 2011			
Δανεισμός	-	39.950.848	-
Παράγωγα προϊόντα	-	-	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	35.911.697	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	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	-	-

Η ανάλυση του βαθμού ευαισθησίας των συνολικών υποχρεώσεων ως προς το επιτόκιο δανεισμού είναι ως εξής:

	Μεταβολή παραδοχής	Επίπτωση στη συνολική υποχρέωση
Επιτόκιο	Αύξηση κατά 0.5%	Αύξηση κατά 0.49%
Επιτόκιο	Μείωση κατά 0.5%	Μείωση κατά 0.49%

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 ταμεία και ταμειακών διαθεσίμων. Το συνολικό κεφάλαιο εκτιμάται ως καθαρή αξία όπως εμφανίζεται στον ισολογισμό συν τον καθαρό δανεισμό.

Οι αντίστοιχοι δείκτες δανειακής επιβάρυνσης για τον Δεκέμβριο του 2011 και 2010 ήταν οι ακόλουθοι:

	2011	2010
	€	€
Σύνολο δανεισμού (σημείωση 13)	37.937.145	51.662.997
Μείον: Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα (σημείωση 11)	21.319.544	2.536.824
Σύνολο Δανεισμού	16.617.601	49.126.173
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	325.428.488	294.851.601
Σύνολο κεφαλαίων	342.046.090	343.977.774
Δείκτης δανειακής επιβάρυνσης	5%	14%

3.5 Εκτίμηση εύλογης αξίας

Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά προϊόντα που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές (όπως χρηματοοικονομικά παράγωγα διαπραγματεύσιμα, και συναλλαγές χρεογράφων και χρεογράφων διαθέσιμων προς πώληση).

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 Εταιρεία 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 Εταιρεία 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 Εταιρείας καθώς οι πελάτες λιανικής τιμολογούνται ανά δίμηνο. Κατά την εκτίμηση των προβλέψεων εσόδων, η Εταιρεία 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 σε σχέση με το πραγματικό, όπως αυτό προκύπτει όταν αφαιρεθεί το κόστος αερίου από τις πωλήσεις φυσικού αερίου και το αποτέλεσμα θεωρείται από την Εταιρεία λογικό. Η μέθοδος υπολογισμού αναθεωρείται συνεχώς ώστε να διασφαλιστεί η συνέχεια των λογιστικών εκτιμήσεων που αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

4.3 Αναβαλλόμενη φορολογία

Η Εταιρεία φορολογείται βάσει της Ελληνικής Φορολογικής νομοθεσίας. Η Εταιρεία έκανε χρήση αναβαλλόμενου στοιχείου ενεργητικού €3.686.062 που αφορούσε φορολογικές ζημιές που προέκυψαν για τα έτη 2007, 2009 και 2010, αντισταθμίζοντας τις τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις.

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 2.6. Στο τέλος της χρήσης του 2011, η Εταιρεία δεν πραγματοποίησε έλεγχο απομείωσης λόγω ισχυρής κερδοφορίας και της μη ύπαρξης γεγονότων ή μεταβολών που να υποδεικνύουν ότι η λογιστική αξία των μη χρηματοοικονομικών στοιχείων δεν μπορούσε να ανακτηθεί.

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 ασώματα πάγια	0	0	0	0	0	0
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	1.458.624

	Βελτιώσεις Μισθωμένων Κτιρίων €	Μηχανήματα & μηχ/κός εξοπλισμός €	Μεταφορικά μέσα €	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός €	Λοιπά έργα υπό εκτέλεση €	Σύνολο €
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2011	699.728	229.532	15.419	481.580	32.366	1.458.625
Προσθήκες	39.164	28.917	2.398	88.260	83.923	242.663
Μειώσεις	-15.071	-2.271	0	-448	-22.800	-40.590
Μεταφορά σε ενσώματα πάγια & λοιπούς χρεώστες	0	0	0	0	-93.489	-93.489
Αποσβέσεις για την περίοδο	-184.473	-76.321	-9.123	-261.663	0	-531.580
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2011	539.349	179.856	8.694	307.729	0	1.035.628

6 ΑΥΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

	Δικαιώματα εκχώρησης €	Λογισμικό €	Σύνολο €
Κόστος	€	€	€
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2010	322.657.021	1.246.494	323.903.516
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	21.870.076	281.756	22.151.832
Μειώσεις	-82.707	0	-82.707
Απόσβεση επιχορήγησεων	2.176.401	0	2.176.401
Αποσβέσεις για την περίοδο	-17.252.947	-816.989	-18.069.936
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2010	329.367.844	711.262	330.079.106
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2011	329.367.844	711.262	330.079.106
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	12.489.969	410.065	12.900.034
Μειώσεις	-109.924	0	-109.924
Απόσβεση επιχορήγησεων	2.176.401	0	2.176.401
Αποσβέσεις για την περίοδο	-17.982.674	-507.009	-18.489.683
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2011	325.941.616	614.318	326.555.934

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ΔΕΕΧΠ 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 που λαμβάνονται. Η κίνηση των δικαιωμάτων εκχώρησης για την χρήση απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

	Δικαιώματα εκχώρησης	Επιχορηγήσεις	Δίκτυο υπό κατασκευή	Σύνολο
	€	€	€	€
Υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2011	347.111.807	-43.541.181	25.797.219	329.367.844
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	0	0	12.489.969	12.489.969
Μειώσεις	0	0	-109.924	-109.924
Μεταφορές από τα/(στα) άυλα	25.060.846	0	-25.060.846	0
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	0	2.176.401	0	2.176.401
Αποσβέσεις	-17.982.674	0	0	-17.982.674
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2011	354.189.979	-41.364.781	13.116.417	325.941.616

Κατά την περίοδο αναφοράς, τόκοι, σχετικά με το δίκτυο υπό κατασκευή, συνολικού ποσού €60.929 κεφαλαιοποιήθηκαν με μέσο επιτόκιο 5,52%.

7 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΟ ΣΤΟΙΧΕΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

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 2010	-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
Χρέωση / (Πίστωση) στα Αποτελέσματα Χρήσης	4.252	3.686.062	-24.496	-163.383	3.502.436
31η Δεκεμβρίου 2011	-296.891	0	-185.452	-341.840	-824.183

Οι φορολογικές ζημιές που χρησιμοποιήθηκαν αφορούν στις χρήσεις 2007, 2009 και 2010.

8 ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

	ΣΤΙΣ	
	31 Δεκεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
	(€)	
Χρηματικές εγγυήσεις καταβληθείσες σε τρίτους	211.233	280.327
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	2.784.382	957.787
	-----	-----
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.995.615	1.238.114

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αφορούν ποσά οφειλόμενα από τη χρηματοδότηση εσωτερικών εγκαταστάσεων τα οποία αναμένεται να εισπραχθούν σε περισσότερο από 12 μήνες μετά το τέλος της περιόδου αναφοράς.

9 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

	ΣΤΙΣ	
	31 Δεκεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
	€	€
Υλικά συντήρησης και ανταλλακτικά δικτύου φυσικού αερίου	2.584.630	2.452.730
	=====	=====

Τα αποθέματα έχουν μειωθεί κατά €461 χιλιάδες το 2011 (2010: €503 χιλιάδες), ποσό το οποίο αφορά βραδέως κινούμενα υλικά και υλικά με ποιοτικά προβλήματα.

	2011	2010
Την 1η Ιανουαρίου	503.100	500.527
Πρόβλεψη	139.840	129.480
Αντιστροφή αχρησιμοποίητων ποσών	-136.767	-63.271
Ποσά που χρησιμοποιήθηκαν	-45.131	-63.636
Στις 31 Δεκεμβρίου	461.041	503.100

10 ΠΕΛΑΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

	Στις	
	31 Δεκέμβριος 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
	(€)	(€)
Πελάτες	42.921.598	20.221.032
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	-4.032.928	-2.344.007
Σύνολο πελατών	<u>38.888.670</u>	<u>17.877.025</u>
Μείον: Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις (σημείωση 8)	-2.784.382	-957.787
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	<u>36.104.288</u>	<u>16.919.237</u>
Λοιπές απαιτήσεις	37.945.737	40.360.795
Γενικό Σύνολο	<u><u>74.050.025</u></u>	<u><u>57.280.032</u></u>
Λοιπές Απαιτήσεις		
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα - μη τιμολογημένη κατανάλωση	25.498.095	16.806.698
ΦΠΑ εισπρακτέος	9.781.072	19.242.376
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα βάσει συμφωνίας με την ΔΕΠΑ για την ταχύτερη διείσδυση του φυσικού αερίου	0	1.800.000
Λοιποί φόροι εισοδήματος	185.281	77.577
Κόστη εσωτερικών εγκαταστάσεων εισπρακτέα από πελάτες Δημοσίου	254.845	687.413
Έσοδα ανταποδοτικών έργων	123.639	132.231
Προκαταβολές προσωπικού και δάνεια	440.912	439.651
Έξοδα επόμενων χρήσεων	267.288	285.416
Μεταχρονολογημένες επιταγές	967.449	588.624
Καθυστερημένες επιταγές	36.383	36.383
Λοιπά	390.773	264.426
Σύνολο	<u><u>37.945.737</u></u>	<u><u>40.360.795</u></u>

Η αύξηση στις απαιτήσεις από πελάτες οφείλεται κυρίως στις υψηλότερες πωλήσεις που τιμολογήθηκαν το 4ο τρίμηνο του έτους και την αύξηση στις εκπρόθεσμες απαιτήσεις. Η Εταιρεία έκανε επαρκή πρόβλεψη για την απομείωση των απαιτήσεων στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις.

Οι απαιτήσεις από πελάτες €31.856.352 (2010: €12.319.270) είναι πλήρως εισπρακτέες.

Η ανάλυση των εκπρόθεσμων απαιτήσεων είναι η ακόλουθη:

	2011	2010
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις		
Έως 2 μήνες	4.010.926	2.260.981
Πάνω από 2 μήνες	7.054.321	5.640.781
	11.065.246	7.901.762

	2011	2010
Πάνω από 2 μήνες		
Οικιακοί πελάτες	2.073.240	1.409.810
Μεγάλοι Εμπορικοί και Βιομηχανικοί πελάτες	539.332	203.246
Πελάτες Δημοσίου	1.176.115	1.003.494
Τιμολογήσεις σε πελάτες για τη μη εκπλήρωση συμβατικών υποχρεώσεων, ρήτρες εργολάβων και επίδικοι	3.265.634	3.024.231
	7.054.321	5.640.781

Στις 31 Δεκεμβρίου 2011, η Εταιρεία τροποποίησε την πολιτική εκτίμησης των επισφαλών απαιτήσεων και απομείωσε το σύνολο των εκπρόθεσμων απαιτήσεων. Κατά τη διάρκεια της προηγούμενης χρήσης, εμπορικές απαιτήσεις ύψους €4.557.799 ήταν εκπρόθεσμες αλλά δεν ήταν απομειωμένες. Αυτές αφορούσαν σε έναν αριθμό πελατών για τους οποίους δεν υπάρχει ένδειξη απομείωσης. Η ανάλυση των εκπρόθεσμων απαιτήσεων είναι η ακόλουθη:

	2011	2010
Έως 2 μήνες	0	2.260.981
Πάνω από 2 μήνες	0	2.296.818
	0	4.557.799

Στις 31 Δεκεμβρίου 2011, εμπορικές απαιτήσεις ύψους €11.065.246 (2010: €3.343.963) απομειώθηκαν και προβλέφθηκαν. Το ποσό της πρόβλεψης ήταν €4.032.297 (2010: €2.344.007). Οι απαιτήσεις αυτές αφορούν κυρίως σε α) Πελάτες Λιανικής, Δημόσιους, Μικρούς Εμπορικούς ή Μεγάλους Βιομηχανικούς πελάτες καθώς 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:

	2011	2010
Έως 2 μήνες	4.010.926	-
Πάνω από 2 μήνες	7.054.321	3.343.963
	11.065.246	3.343.963

Οι κινήσεις των προβλέψεων των επισφαλών απαιτήσεων είναι ως εξής :

	2011	2010
Την 1η Ιανουαρίου	2.344.007	587.841
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	1.819.720	1.756.166
Διαγραφή απαιτήσεων στη χρήση ως μη εισπραξιμές	-130.800	
Αντιστροφή αχρησιμοποίητων ποσών		
Προεξόφληση εισπραξης		
Στις 31 Δεκεμβρίου	4.032.928	2.344.007

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. Κατά τη διάρκεια του 2011, η Εταιρεία διέγραψε εμπορικές απαιτήσεις ύψους €130.800 (2010: €0)

Οι υπόλοιπες απαιτήσεις συμπεριλαμβάνουν απομειωμένα πάγια στοιχεία ποσού €361.419 (2010: €289.134).

11 ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ

	Στις	
	31 Δεκεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
	(€)	(€)
Διαθέσιμα στο ταμείο	54.964	26.670
Διαθέσιμα σε τράπεζες και προθεσμιακές καταθέσεις	21.264.580	2.510.154
	<hr/>	<hr/>
Σύνολο ταμείου, χρηματικών διαθεσίμων και βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	21.319.544	2.536.824
	<hr/>	<hr/>

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

	Στις	
	31 Δεκεμβρίου 2011	30 Ιουνίου 2010
	(€)	(€)
Ταμειακά και χρηματικά διαθέσιμα	21.319.544	2.536.824
Τράπεζες - Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις (σημείωση 13)	-	(1.774.636)
	<hr/>	<hr/>
Σύνολο ταμείου & χρηματικών διαθεσίμων μείον βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	21.319.544	762.187
	<hr/>	<hr/>

12 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

	Στις	
	31 Δεκεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
	€	€
Αριθμός κοινών μετοχών	11.822.449	11.822.449
	<hr/>	<hr/>
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 ΔΑΝΕΙΣΜΟΣ

	Στις	
	31 Δεκεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
	(€)	(€)
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός		
Ομολογιακό Δάνειο	37.937.145	49.888.360
Σύνολο δανείων	37.937.145	49.888.360
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Τράπεζες λογαριασμός βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	0	1.774.636
	0	1.774.636
Σύνολο δανεισμού	37.937.145	51.662.997

Στις 27/02/2008 η εταιρεία υπέγραψε ανακυκλούμενο Ομολογιακό δάνειο με την Τράπεζα ALPHA (ομολογιούχος) για το ποσό των €50.000.000 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.

Το ομολογιακό δάνειο έχει μέσο επιτόκιο δανεισμού ύψους 3,8% (2010: 1,8%). Το επιτόκιο βασίζεται σε τρίμηνο Euribor με περιθώριο 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. Την ημερομηνία του Ισολογισμού, η Εταιρεία είναι πλήρως συμμορφωμένη με τους συγκεκριμένους δείκτες. Επιπλέον, κατά τη διάρκεια της χρήσης, η Εταιρεία αποπλήρωσε ομολογιακά δάνεια ύψους €12.000.000.

Η Εταιρεία έχει διαθέσιμα τα ακόλουθα όρια πίστωσης προκειμένου να συμβάλλουν στις ανάγκες χρηματοδότησης του κεφαλαίου κίνησης.

	Στις	
Αχρησιμοποίητα όρια πίστωσης (€ '000)	31 Δεκεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
Ποσά αχρησιμοποίητων πιστώσεων	42.000 =====	58.337 =====

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

	Τρέχουσα αξία		Εύλογη αξία	
	31 Δεκεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010	31 Δεκεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
Ομολογιακό δάνειο	37.937.145	49.888.360	36.548.310	48.998.547
	37.937.145	49.888.360	36.548.310	48.998.547

Η εύλογη αξία βάσει των ταμειακών ροών με επιτόκιο 3,8% (2010: 1,8%).

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. 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 2011 (€)	31 Δεκεμβρίου 2010 (€)
Μεταβολές έτους για αποζημιώσεις προσωπικού		
Καθαρή υποχρέωση, αρχή του έτους	1.496.274	1.910.602
Κόστος υπηρεσιών	77.599	114.237
Χρηματοοικονομικό κόστος	69.842	95.315
Αναλογιστικές ζημιές	-67.258	-216.774
Παροχές που πληρώθηκαν	-92.000	-407.107
	1.484.458	1.496.274
Συνολική υποχρέωση στο τέλος της χρήσης	1.484.458	1.496.274
Παρούσα αξία μη χρηματοδοτούμενων υποχρεώσεων	1.484.458	1.496.274
	1.484.458	1.496.274
Καθαρή υποχρέωση στον Ισολογισμό	1.484.458	1.496.274
Μεσο-σταθμικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν		
Επιτόκιο προεξόφλησης	Σταθερό 4,70%	Σταθερό 4,70%
Ποσοστό αύξησης μισθοδοσίας	1,0%	1,5%
Ποσά αναγνωρισθέντα στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος		
Κόστος υπηρεσιών	77.599	114.237
Χρηματοοικονομικό κόστος	69.842	95.315
Απόσβεση κόστους υπηρεσιών προηγούμενων χρήσεων	-	-
Απόσβεση αναλογιστικών ζημιών	-67.258	-216.774
	80.184	-7.222
Συνολικό κόστος (σημείωση 24)	80.184	-7.222

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 5.2%
Ποσοστό αύξησης μισθοδοσίας	Αύξηση κατά 0.5%	Αύξηση κατά 2.4%

15 ΛΟΙΠΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

	Λοιπές προβλέψεις (€)
Υπόλοιπο έναρξης 1η Ιανουαρίου 2011	315.310
- Χρέωση κατά/(πραγματοποιηθέν για) την διάρκεια της χρήσεως	
-Επιπρόσθετες προβλέψεις	3.303.000
-Αντιλογισμός αχρησιμοποίητων προβλέψεων	-97.828
-Χρησιμοποιημένες προβλέψεις στη διάρκεια της χρήσης	-22.740
Τελικό υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2011	3.497.743

Ανάλυση συνολικών προβλέψεων:

	2011	2010
Τρέχουσες προβλέψεις (Νομικές Υποθέσεις και λοιπές προβλέψεις)	3.497.743	315.310

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 2011.

16 ΕΓΓΥΗΣΕΙΣ ΠΕΛΑΤΩΝ

Η Εταιρεία εισπράττει εγγυήσεις για όλες τις κατηγορίες καταναλωτών λιανικής κατά την υπογραφή του συμβολαίου και βάσει των όρων της σύμβασης ως εξασφάλιση για την πληρωμή τυχόν μελλοντικών οφειλών που απορρέουν από την παροχή φυσικού αερίου. Η εγγύηση επιστρέφεται από την Εταιρεία στον καταναλωτή σε περίπτωση λήξης της σύμβασης, σύμφωνα με τα οριζόμενα σε αυτή.

	2011	2010
Εγγυήσεις Πελατών	18.867.470	17.413.216

17 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. Για τις συγκεκριμένες κατηγορίες πελατών, τα έσοδα από τα τέλη σύνδεσης αναγνωρίζονται κατά την διάρκεια της σύμβασης και απεικονίζονται στα Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα, καθώς τα κόστη που αντιστοιχούν σε αυτές αποτελούν ένα μικρό μέρος του καταβαλλόμενου τέλους. 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.

Χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2010	
Αρχικό υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2010	851.954
Τέλη σύνδεσης εισπρακτέα κατά τη διάρκεια της περιόδου	123.568
Αναγνωρισθέν έσοδο από τέλη σύνδεσης κατά τη διάρκεια της περιόδου	-299.985
Αναβαλλόμενο έσοδο από χρηματοδότηση εσωτερικών εγκαταστάσεων	107.523
Λοιπά αναβαλλόμενα έσοδα	8.576
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2010	791.636
Χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2011	
Αρχικό υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2011	791.636
Τέλη σύνδεσης εισπρακτέα κατά τη διάρκεια της χρήσης	111.214
Αναγνωρισθέν έσοδο από τέλη σύνδεσης κατά τη διάρκεια της περιόδου	-276.179
Αναβαλλόμενο έσοδο από χρηματοδότηση εσωτερικών εγκαταστάσεων	309.166
Λοιπά αναβαλλόμενα έσοδα	-8.576
Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2011	927.261

18 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

	Στις	
	31 Δεκεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
	(€)	(€)
Προμηθευτές	7.123.980	7.860.200
Λοιπές υποχρεώσεις	28.787.718	24.980.816
	<u>35.911.697</u>	<u>32.841.016</u>
	Στις	
Λοιπές υποχρεώσεις	31 Δεκεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
	(€)	(€)
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	211.778	288.181
Υποχρεώσεις από φόρους, τέλη και ασφαλιστικούς οργανισμούς	4.259.863	1.081.707
Λοιπές υποχρεώσεις	651.648	674.918
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη (σημείωση 29)	23.664.429	22.936.011
	<u>28.787.718</u>	<u>24.980.816</u>

Οι λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνουν ποσά προς την ΔΕΠΑ για μη τιμολογημένες πωλήσεις αερίου για τον Δεκέμβριο του 2011 συνολικής αξίας €23.267.912 (Δεκέμβριος 2010: €15.752.376). Τα συγκριτικά ποσά για το 2010 περιλαμβάνουν επίσης υποχρεώσεις Take or Pay για την περίοδο 2004-2010 που ανέρχονται σε €7.142.505.

19 ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ ΜΕΙΚΤΟΥ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ

Ο αριθμοδείκτης του μεικτού περιθωρίου κέρδους στις 31 Δεκεμβρίου 2011 έχει αυξηθεί λόγω των υψηλότερων τιμών πώλησης (27%) με αποτέλεσμα να διαμορφώνονται υψηλότερα έσοδα πωλήσεων ενέργειας (59%) σε σύγκριση με το 2010.

	Για τη χρήση που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2010	31 Δεκεμβρίου 2010
Μεικτό Περιθώριο Κέρδους	22,8%	7,9%
	=====	=====

20 ΠΩΛΗΣΕΙΣ

	ΣΤΙΣ	
	31 Δεκεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
	(€)	(€)
Χρέωση Ενέργειας φυσικού αερίου	211.965.079	133.725.500
Αναγνωρισθέν έσοδο βάσει της ΕΔΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 11	12.489.969	21.870.076
Χρέωση ισχύος φυσικού αερίου	5.808.901	5.421.301
Λοιπές υπηρεσίες	529.995	704.148
Τέλη διέλευσης (σημείωση 29)	480.062	582.743
	231.274.006	162.303.769

Βάσει των απαιτήσεων της ΔΕΕΧΠ12, η Εταιρεία αναγνωρίζει συμβατικά έσοδα και έξοδα σύμφωνα με το ΔΛΠ 11 «*Συμβάσεις κατασκευής έργων*». Τα συμβατικά έσοδα και έξοδα αντικατοπτρίζουν την εύλογη αξία του κατασκευαστικού κόστους που πραγματοποιήθηκε κατά τη διάρκεια της περιόδου.

21 ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Τα λειτουργικά αποτελέσματα για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2011 δείχνουν λειτουργικό κέρδος ως αποτέλεσμα της υψηλής κερδοφορίας λόγω της συνεχούς βελτιστοποίησης της δομής του κόστους. Επιπλέον, οι τιμές πώλησης αυξήθηκαν σημαντικά λόγω της αύξησης της τιμής του αργού πετρελαίου, ενώ αντίστοιχα η αύξηση στην τιμή πώλησης ήταν μικρότερη επηρεάζοντας θετικά το περιθώριο κέρδους της Εταιρείας.

22 ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ

Τα λοιπά έσοδα περιλαμβάνουν ανάμεσα στα άλλα στοιχεία έσοδα ή έξοδα που δεν αντιπροσωπεύουν κύριες εμπορικές δραστηριότητες της Εταιρείας.

	Για την χρήση που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
	(€)	(€)
Έσοδα από χρηματοδότηση κατασκευής εσωτερικών εγκαταστάσεων	2.332.036	1.028.874
Έσοδα χρήσεως βάσει συμφωνίας με την ΔΕΠΑ για την ταχύτερη διείσδυση του φυσικού αερίου (σημείωση 29)	1.800.000	1.800.000
Έσοδα από την έκδοση πιστοποιητικών για τις εγκαταστάσεις νέων οικοδομών (ΕΕΝΟ)	449.489	810.821
Τιμολογήσεις για τη μη εκπλήρωση συμβατικών υποχρεώσεων και λοιπές ρήτρες	310.019	1.108.341
Λοιπά	15.332	302.615
Αναβαλλόμενα τέλη σύνδεσης Β2Β πελατών	258.345	282.151
Έσοδα από ΟΑΕΔ	112.338	90.356
Αναβαλλόμενα τέλη σύνδεσης ΔΕΠΑ (Ψυτάλλεια) (σημείωση 29)	17.833	17.833
Πραγματοποιηθέντα έσοδα/(έξοδα) από παράγωγα προϊόντα προς πώληση	-	-296.076
	5.295.393	5.144.915

23 ΔΑΠΑΝΕΣ ΑΝΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ

Για την χρήση που έληξε

	31 Δεκεμβρίου 2011 (€)	31 Δεκεμβρίου 2010 (€)
Αποσβέσεις και έξοδα απομείωσης (σημείωση 25)	16.844.862	16.566.723
Παροχές σε εργαζόμενους (σημείωση 24)	15.041.840	16.241.122
Δαπάνες συντήρησης	1.158.717	1.281.627
Κόστος αγοράς αερίου	138.900.316	98.833.628
Απομείωση παγίων	2.319	70.710
Διαγραφή κόστους υλικών από εργοτάξια	94.973	-
Διαφημιστικές δαπάνες	1.722.212	2.001.423
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	1.170.082	1.540.640
Αναγνώριση συμβατικού κόστους λόγω υιοθέτησης των ΕΔΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ11	12.489.969	21.870.076
Ασφάλιστρα	743.918	692.215
Μισθώματα	1.536.364	1.635.147
Κόστος εσωτερικών εγκαταστάσεων	2.330.902	1.017.372
Πρόβλεψη για νομικές υποθέσεις	3.303.000	194.454
Απομείωση εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων	1.892.004	2.045.301
Συνολικό κόστος πωληθέντων, εξόδων λειτουργίας διαθέσεως και διοικητικής λειτουργίας	197.231.479	163.990.440
Κατηγοριοποιημένα ως:		
-Κόστος πωληθέντων	178.519.212	149.535.542
-Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	10.132.869	9.365.621
-Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	8.579.399	5.089.278
	197.231.479	163.990.440

Τα έξοδα λειτουργίας διαθέσεως έχουν μειωθεί με τα έσοδα που εισπράττονται ως Τέλη Σύνδεσης για μικρούς εμπορικούς και οικιακούς καταναλωτές συνολικού ποσού €1.924.341 για το 2011 (2010: €1.560.489) 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.

24 ΠΑΡΟΧΕΣ ΣΕ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΟΥΣ

Για την χρήση που έληξε

	31 Δεκεμβρίου 2011 (€)	31 Δεκεμβρίου 2010 (€)
Αμοιβές προσωπικού	11.051.229	11.688.088
Εργοδοτικές εισφορές	2.762.743	2.981.431
Ασφάλιστρα προσωπικού & Δαπάνες συνταξιοδότησης - Πρόγραμματα καθορισμένων παροχών	778.522	798.215
Δαπάνες συνταξιοδότησης - Πρόγραμματα καθορισμένων παροχών (Σημειώση 14)	80.184	-7.222
Λοιπά έξοδα	369.161	780.611
	-----	-----
	15.041.840	16.241.122
	=====	=====
Μέσος αριθμός υπαλλήλων	344	359

25 ΕΞΟΔΑ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ

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

	ΣΤΙΣ	
	31 Δεκεμβρίου 2011 (€)	31 Δεκεμβρίου 2010 (€)
Κόστος πωληθέντων	18.494.898	18.011.584
Απόσβεση επιχορηγήσεων	-2.176.401	-2.176.401
Εξοδα λειτουργίας διαθέσεως και διοικητικής λειτουργίας	526.364	731.540
	-----	-----
	16.844.862	16.566.723
	=====	=====

26 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ

	Για την χρήση που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
	(€)	(€)
Έσοδα από τόκους :		
- Τόκοι καταθέσεων	1.174.642	212.433
- Τόκοι από πελάτες	788.877	309.615
- Αναβαλλόμενο Χρηματοοικονομικό έσοδο	68.735	5.848
	-----	-----
Χρηματοοικονομικά έσοδα	2.032.254	527.896
Έξοδα από τόκους :		
- Τόκοι & έξοδα ομολογιακού δανείου	(1.929.009)	(996.296)
- Λοιποί τόκοι και έξοδα τραπεζών	(62.690)	(123.951)
- Αποσβέσεις χρηματοοικονομικών	(48.785)	(50.785)
	-----	-----
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(2.040.484)	(1.171.031)
Μείον :		
- Κεφαλαιοποιηθέντες τόκοι	60.929	46.839
Συνολικά χρηματοοικονομικά έξοδα	(1.979.555)	(1.124.192)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	52.700	(596.296)

27 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

	Για την χρήση που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2011 (€)	31 Δεκεμβρίου 2010 (€)
Τρέχων φόρος επί των κερδών της χρήσης	5.311.297	0
Συνολικός τρέχων φόρος	5.311.297	0
Αναβαλλόμενος φόρος (σημείωση 7)	3.502.436	1.222.939
Σύνολικός αναβαλλόμενος φόρος	3.502.436	1.222.939
Φόρος εισοδήματος για την τρέχουσα χρήση	8.813.732	1.222.939

	Για την χρήση που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2011 (€)	31 Δεκεμβρίου 2010 (€)
Κέρδη προ φόρων	39.390.620	2.861.948
Φόρος βάσει του ονομαστικού συντελεστή 20% (24% για το 2010)	7.878.124	686.867
Φορολογικές επιδράσεις:		
Εισόδημα που δεν υπόκειται σε φορολογία	-797.259	-677.841
Μη εκπιπτόμενες δαπάνες	555.028	2.530.529
Λοιπές προσαρμογές	1.177.840	-2.166.128
Αναβαλλόμενος φόρος μη ανακτήσιμος	0	849.512
Αναβαλλόμενος φόρος χρέωση / (πίστωση)	8.813.732	1.222.939

28 ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ, ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Προσφυγές, αξιώσεις και λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία αναγνώρισε τις προβλέψεις σε σχέση με τις υποχρεώσεις που είναι πιθανό να προκύψουν κατά την διάρκεια αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Η Εταιρεία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2009 και 2010. Ο φορολογικός έλεγχος για την χρήση του 2011 έχει διενεργηθεί από τους Νόμιμους Ελεγκτές της εταιρείας σύμφωνα με τον νόμο 3943/2011 και σχετική Υπουργική Απόφαση.

Ασφαλιστική κάλυψη

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας βρίσκονται όλα στην περιοχή της Αττικής. Η Εταιρεία είναι ασφαλισμένη για διάφορους τύπους κινδύνων. Η ασφαλιστική κάλυψη κτιρίων, αποθεμάτων, 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 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
Δίκτυο υπό κατασκευή	6.039.785	7.432.116
	<u>6.039.785</u>	<u>7.432.116</u>

Υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις

Η Εταιρεία μισθώνει γραφεία και οχήματα στο πλαίσιο μη-ακυρώσιμων λειτουργικών μισθώσεων. Το χρονικό διάστημα των μισθώσεων κυμαίνεται μεταξύ 1 και 10 ετών.

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

	Στις	
	31 Δεκεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
Εντός ενός έτους	1.479.451	1.527.281
Από ένα και μέχρι πέντε έτη	4.075.694	3.917.057
Μετά από πέντε έτη	4.115.182	5.434.167
Σύνολο	<u>9.670.327</u>	<u>10.878.505</u>

29 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 Εταιρείας και έχουν ως ακολούθως:

	Στις	
	31 Δεκεμβρίου 2011	31 Δεκεμβρίου 2010
	(€)	(€)
Υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη		
(α) Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	45.786	1.938.807
(β) Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	23.664.429	22.936.011
	<u>23.710.215</u>	<u>24.874.818</u>

Για την περίοδο που έληξε
31 Δεκεμβρίου 2011 31 Δεκεμβρίου 2010
(€) (€)

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

α) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών

-Κόστος αερίου ΔΕΠΑ	138.900.316	98.833.628
-Όσμωση ΔΕΣΦΑ	103.799	96.911
-Τόκοι υπερημερίας καταβληθέντες στη ΔΕΠΑ	-	2.502
- Αγορά υλικών από ΔΕΠΑ	2.546	0
	139.006.661	98.933.041

Η αγορά αερίου πραγματοποιείται σύμφωνα με τη Σύμβαση Πώλησης Φυσικού Αερίου που έχει υπογραφεί με τη ΔΕΠΑ κατά τη σύσταση της Εταιρείας.

β) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών

-Τέλη διέλευσης ΔΕΠΑ	480.062	582.743
-Αναβαλλόμενο έσοδο από τέλη σύνδεσης ΔΕΠΑ	17.833	17.833
-Πωλήσεις φ.α. στη ΔΕΠΑ	109	446
-Έσοδα χρήσεως βάσει συμφωνίας με την ΔΕΠΑ για την ταχύτερη διείσδυση του φυσικού αερίου	1.800.000	1.800.000
	2.298.004	2.401.022

Οι πωλήσεις φυσικού αερίου στη ΔΕΠΑ βασίζονται στην τιμολογιακή πολιτική της Εταιρείας σύμφωνα με τις ισχύουσες εμπορικές συνθήκες και τους γενικούς όρους συναλλαγών.

γ) Απολαβές διευθυντικών στελεχών

-Τακτικές αποδοχές	831.100	831.014
-Εργοδοτικές εισφορές	82.089	81.652
-Ασφάλιστρα προσωπικού & Δαπάνες συνταξιοδότησης - Πρόγραμματα καθορισμένων παροχών	48.124	44.969
-Αμοιβές Διοικητικού συμβουλίου	64.703	97.100
	1.026.016	1.054.735

30 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Δεν υπάρχουν γεγονότα που να έγιναν μετά την ημερομηνία ισολογισμού.

31 ΜΕΡΙΣΜΑΤΑ

Η Εταιρεία δεν θα προτείνει την καταβολή μερίσματος για τη χρήση που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2011 λόγω των συσσωρευμένων ζημιών από προηγούμενα έτη.