



**Έκθεση Διαχείρισεως του Διοικητικού Συμβουλίου της
Εταιρείας Παροχής Αερίου Θεσσαλονίκης Α.Ε.
προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων
για τη διαχειριστική χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012**



ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

	<u>Σελίδα</u>
ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ.....	3
ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.....	7
ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	8
ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ	12
ΣΧΟΛΙΑ ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	15
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	15
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ.....	19
ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ.....	23
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ.....	24
ΠΡΟΤΑΣΗ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΚΕΡΔΩΝ	26
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	26
ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΟ ΚΛΕΙΣΙΜΟ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ	26



ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΑΕΡΙΟΥ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε. (η οποία θα αναφέρεται στο εξής ως "Ε.Π.Α. ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ" ή "Εταιρεία") ιδρύθηκε το έτος 2000 ως Ανώνυμη Εταιρεία σύμφωνα με την Ελληνική Εταιρική Νομοθεσία. Η Εταιρεία είναι ο αποκλειστικός κατασκευαστής και χειριστής του δικτύου διανομής φυσικού αερίου και ο αποκλειστικός πάροχος φυσικού αερίου στην περιοχή της Θεσσαλονίκης σε πελάτες με κατανάλωση μικρότερη από 100 GWh, σύμφωνα με τη Σύμβαση Μετόχων η οποία βασίστηκε στο Νόμο 2364/95 όπως τροποποιήθηκε από το Νόμο 2528/97. Η Εταιρεία εδρεύει στην οδό Μοναστηρίου 256 & Γληνού 7, Τ.Κ. 54628, Μενεμένη, Θεσσαλονίκη, όπου εγκαταστάθηκε από το Μάρτιο του 2011.

Η Ε.Π.Α. ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ελέγχεται από κοινού από τη Δ.ΕΠ.Α. Α.Ε. (51% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας) και από την ENI S.p.A. (49% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας). Η Ε.Δ.Α. Α.Ε., πρώην πλειοψηφικός μέτοχος της Ε.Π.Α. ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε., συγχωνεύτηκε δι' απορροφήσεως από τη Δ.ΕΠ.Α. Α.Ε. στις 23 Δεκεμβρίου 2010. Η ENI HELLAS S.p.A, αρχικός μέτοχος μειοψηφίας της Εταιρείας, που αποτελούσε 100% θυγατρική της ENI S.p.A., απορροφήθηκε από την ENI S.p.A. στις 17 Οκτωβρίου 2012 με έναρξη ισχύος από 1 Νοεμβρίου 2012.

Σήμερα, το μετοχικό κεφάλαιο της Ε.Π.Α. ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ ανέρχεται σε 237.850.000 ευρώ και διαιρείται σε 237.850.000 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ενός ευρώ έκαστη, ολοσχερώς καταβεβλημένο.

Η τρέχουσα μετοχική δομή της Ε.Π.Α. ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ είναι η ακόλουθη:

- (1) Δ.ΕΠ.Α. Α.Ε.: 121.303.500 μετοχές, ήτοι ποσοστό 51%
- (2) ENI S.p.A.: 116.546.500 μετοχές, ήτοι ποσοστό 49%.

Η Εταιρεία έχει ήδη εκπληρώσει τις υποχρεώσεις κατασκευής δικτύου φυσικού αερίου που προβλέπει η Άδεια. Στις περιοχές αδειάς και μέχρι το 2029, οι δραστηριότητες πώλησης φυσικού αερίου της Εταιρείας αφορούν πελάτες με ετήσια κατανάλωση μικρότερη των 100 GWh. Επιπλέον, σύμφωνα με τη σύμβαση πώλησης αερίου, η Εταιρεία έχει την υποχρέωση αγοράς ελαχίστων ποσοτήτων φυσικού αερίου από τη Δ.ΕΠ.Α. Α.Ε. Λόγω των πολύ ήπιων καιρικών συνθηκών κατά τη διάρκεια του χειμώνα, η Εταιρεία αγόρασε λιγότερες από τις ελάχιστες ποσότητες αλλά ήταν σε θέση να διαπραγματευτεί με τη Δ.ΕΠ.Α. τη μη επιβολή προστίμου για το έτος 2012.



Το δικαίωμα χρήσης του δικτύου εκχωρήθηκε στην Ε.Π.Α. ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ από την Ε.Δ.Α. ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε. το έτος 2000. Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων χρήσης δικτύου που μεταβίβασε η Ε.Δ.Α. ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε. καταβλήθηκε σε μετρητά ως μετοχικό κεφάλαιο από τον επενδυτή ITALGAS HELLAS S.p.A. (πλέον ENI S.p.A.). Η Ε.Π.Α. ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ κατέχει την άδεια αποκλειστικής χρήσης του δικτύου για 30 έτη από την ίδρυσή της. Το σύνολο του νεοκατασκευασθέντος δικτύου μεταβιβάζεται ως «ενσώματο περιουσιακό στοιχείο» στη Δ.ΕΠ.Α. Α.Ε., σε αντάλλαγμα του δικαιώματος χρήσης που ισχύει για την εναπομένουσα περίοδο παραχώρησης. Καμία πράξη τοις μετρητοίς δεν πραγματοποιήθηκε κατά τη διάρκεια αυτών των συναλλαγών.

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται στα ακόλουθα υποκαταστήματα, τα οποία μισθώνει:

Κέντρα Εξυπηρέτησης Πελατών

1. Μενεμένη – Μοναστηρίου 256 & Γληνού 7
2. Καλαμαριά – Σωκράτους 19
3. Χαριλάου – Παπαναστασίου 90

Αποθηκευτικοί και Λοιποί χώροι

1. Καλοχώρι – Ανατολικής Θράκης 10

Κύριοι Μέτοχοι,

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2012 σημειώθηκε περαιτέρω επιδείνωση της οικονομικής κατάστασης στη χώρα. Εκτιμάται ότι το ακαθάριστο εγχώριο προϊόν της Ελλάδας θα μειωθεί κατά 6,0%, το εθνικό χρέος θα ανέλθει στο 175,6% του ΑΕΠ, το έλλειμμα θα κυμανθεί στο 6,6% και το ποσοστό ανεργίας θα υπερβεί το 25%. Δεδομένων των δύσκολων συνθηκών που επικρατούν στην αγορά και οι οποίες οδήγησαν σε μείωση της δραστηριότητας στο βιομηχανικό κλάδο και σε συρρίκνωση της αγοραστικής δύναμης των οικιακών πελατών, λόγω και του υψηλού ποσοστού ΦΠΑ και της επιβολής νέων φόρων και ειδικών φόρων κατανάλωσης, η Εταιρεία μας πέτυχε περαιτέρω ανάπτυξη των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της, όσον αφορά τόσο την απόκτηση νέων πελατών όσο και τις επενδύσεις.

Κατά τη διάρκεια του 2012, κατασκευάστηκαν περισσότερα από 38 χλμ. νέου δικτύου αγωγών και περίπου 16.000 νέα σημεία αεριοδότησης στους διάφορους αστικούς δήμους της Θεσσαλονίκης, με το προοδευτικό σύνολο των κατασκευασθέντων σημείων αεριοδότησης να διαμορφώνεται στα 169.100 στις 31.12.2012. Μέσω της στοχευμένης ανάπτυξης του δικτύου και των συνδέσεων των οικιακών πελατών (κυρίως T2 και T3), η Εταιρεία αξιοποίησε τις ιδιαίτερες συνθήκες στην αγορά ενέργειας που χαρακτηρίζονται από την έντονη ανταγωνιστικότητα της τιμής του αερίου έναντι αυτής του πετρελαίου θέρμανσης και από την ανάγκη των καταναλωτών να μπορούν να διαχειρίζονται αυτόνομα την κατανάλωση με τη μετάβασή τους από μια κεντρική εγκατάσταση θέρμανσης στην αυτόνομη ανεξάρτητη χρήση.

Η πελατειακή βάση αυξήθηκε το 2012 κατά 15.000 πελάτες (ήτοι 9,6%) και ανήλθε σε 172.375. Από αυτό τον αριθμό, στις 31.12.2012, 155.158 ήταν ενεργοί πελάτες, αντιστοιχώντας σε αύξηση 8% σε σύγκριση με την κατάσταση στις 31.12.2011. Αναπόφευκτα, τα κοινωνικά, δημοσιονομικά και φορολογικά μέτρα που έλαβε η κυβέρνηση είχαν σημαντικό αντίκτυπο στην ικανότητα των οικιακών πελατών και των πελατών του δημόσιου τομέα να εξοφλήσουν εγκαίρως τους λογαριασμούς κατανάλωσης φυσικού αερίου.

Η Εταιρεία ενέτεινε τις προσπάθειες ανάκτησης πιστώσεων μέσω εντατικοποίησης της τηλεφωνικής είσπραξης, αύξησης του αριθμού κατάθεσης αγωγών σε συνεργασία με εξωτερικά νομικά γραφεία, αυστηρότερη πολιτική διακανονισμών, στενή επικοινωνία με τους οφειλέτες του δημοσίου και αύξηση του αριθμού διακοπών παροχής των οφειλετών.

Χάρη στην αποτελεσματική και ευέλικτη οργάνωση, η Εταιρεία ανέπτυξε πρόσθετες δραστηριότητες χωρίς να αυξηθεί ο αριθμός μόνιμων υπαλλήλων. Στις 31.12.2012 η Εταιρεία απασχολούσε 159 υπαλλήλους, 4 λιγότερους σε σχέση με την κατάσταση στις 31.12.2011. Κατά τη διάρκεια του 2012, προσλήφθηκε προσωπικό με συμβάσεις εργασίας ορισμένου χρόνου προκειμένου να καλυφθούν οι εποχικές ανάγκες της Εταιρείας.

Στο πλαίσιο της διαρκούς προσπάθειας για βελτίωση της αποδοτικότητας των διαδικασιών και εργασιών της Εταιρείας, η διοίκηση της Εταιρείας υλοποίησε μια σειρά από έργα, μεταξύ των οποίων: σχεδιασμός και προετοιμασία για την εισαγωγή ηλεκτρονικού Συστήματος Διαχείρισης Πελατών (CRM), εισαγωγή Συστήματος Προεπιλογής Παρόχων Υπηρεσιών και πιστοποίηση σύμφωνα με το πρότυπο OHSAS 18001 για την υγεία και την ασφάλεια στην εργασία, η οποία χορηγήθηκε τον Ιούλιο του 2012.

Λαμβάνοντας υπόψη ότι το 2012 χαρακτηρίστηκε από σοβαρή οικονομική ύφεση, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την τιμή και τη χαρά να ανακοινώσει στους Μετόχους της Εταιρείας ότι, σε σύγκριση με το 2011, η Εταιρεία πέτυχε το 2012 βελτίωση των εσόδων από την πώληση φυσικού αερίου κατά 12,9%, βελτίωση των λειτουργικών κερδών κατά 5,7% και ότι τα κέρδη μετά από φόρους το 2012 υπερβαίνουν το καθαρό αποτέλεσμα του 2011 κατά 4,0%.

ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

- Τα έσοδα από την πώληση φυσικού αερίου το 2012 ανέρχονται σε 149.404 χιλιάδες ευρώ, σημειώνοντας αύξηση 12,9% έναντι του 2011.
- Τα λειτουργικά κέρδη διαμορφώνονται στα 30.115 χιλιάδες ευρώ, έναντι 28.485 χιλιάδων ευρώ το 2011, καταγράφοντας αύξηση 1.630 χιλιάδων ευρώ, ήτοι 5,7%.
- Στη χρήση 2012, η Εταιρεία παρουσίασε κέρδη μετά από φόρους ύψους 24.570 χιλιάδων ευρώ, καταγράφοντας αύξηση 4% σε σύγκριση με τα καθαρά κέρδη του 2011.
- Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, συμπεριλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση (εφεξής 'Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα') αυξήθηκαν κατά 8.716 χιλιάδες ευρώ και διαμορφώθηκαν σε 62.709 χιλιάδες ευρώ στις 31.12.2012.

(σε χιλιάδες ευρώ)

Βασικά στοιχεία	Έτος 2011	Έτος 2012	Μεταβολή	
			Απόλυτες Τιμές	%
Πωλήσεις φυσικού αερίου	132.292	149.404	17.112	12,9%
Λειτουργικά κέρδη	28.485	30.115	1.630	5,7%
Κέρδη μετά από φόρους	23.623	24.570	947	4,0%
Επενδύσεις	14.265	11.978	-2.287	-16,0%
Καθαρό επενδεδυμένο κεφάλαιο	210.852	204.301	-6.551	-3,1%
Ίδια κεφάλαια	264.844	267.010	2.166	0,8%
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα	53.993	62.709	8.716	16,1%
Αριθμός προσωπικού στις 31.12 *	163	159	-4	-2,5%
Φορολογικός συντελεστής	20%	20%	0,00	0,0%

* Συμπεριλαμβανομένου του προσωπικού από δανεισμό και ορισμένων υπαλλήλων που εργάζονται και για την Ε.Π.Α. Θεσσαλίας Α.Ε. ως ισοδύναμα πλήρους απασχόλησης

ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Η ύφεση είχε μεγαλύτερο αντίκτυπο στην ελληνική οικονομία το 2012 σε σχέση με το 2011, επηρεάζοντας αρνητικά:

- Την έλλειψη ρευστότητας στην αγορά λόγω αδυναμίας εξασφάλισης δανειοδότησης των πελατών από τις τράπεζες
- Την οικοδομική δραστηριότητα
- Τις βιομηχανικές δραστηριότητες, με αποτέλεσμα τη μείωση της κατανάλωσης αερίου στην κατηγορία T5
- Την αγοραστική δύναμη των πελατών, προκαλώντας έτσι μείωση στην κατανάλωση αερίου από τους πελάτες λιανικής και αντικατάσταση του φυσικού αερίου από εναλλακτικά προϊόντα όπως pellet, ηλεκτρικό ρεύμα και ξυλεία.

Παρά το εξαιρετικά αρνητικό οικονομικό περιβάλλον, η Εταιρεία πέτυχε πολύ καλά αποτελέσματα χάρη στη συνετή διαχείριση που βασίστηκε στην αποτελεσματικότητα και την ευελιξία της οργανωτικής δομής. Μέσω της στοχευμένης ανάπτυξης του δικτύου και των συνδέσεων των οικιακών πελατών (κυρίως T2 και T3), η Εταιρεία αξιοποίησε τις ιδιαίτερες συνθήκες στην αγορά ενέργειας που χαρακτηρίζονται από:

- την έντονη ανταγωνιστικότητα της τιμής του αερίου έναντι αυτής του πετρελαίου θέρμανσης
- την ανάγκη των πελατών να μπορούν να διαχειρίζονται αυτόνομα την κατανάλωση με τη μετάβασή τους από μια κεντρική εγκατάσταση θέρμανσης στην αυτόνομη – ανεξάρτητη χρήση.

Συνεπώς, οι εμπορικές δραστηριότητες επέτρεψαν κατά τη διάρκεια του 2012 την τόνωση της ανάπτυξης όσον αφορά τον αριθμό των πελατών και των ενεργών πελατών.

Οι κύριοι δείκτες που αφορούν την απόκτηση και ενεργοποίηση πελατών καθώς και οι πωλήσεις φυσικού αερίου για τα 3 τελευταία έτη συνοψίζονται στον παρακάτω πίνακα:

		Έτος 2010	Έτος 2011	Έτος 2012	Μεταβολή 2012-2011	
					Απόλυτες Τιμές	%
Υπογεγραμμένες συμβάσεις κατά το έτος	Αρ.	10.660	18.671	15.077	-3.594	-19,25%
<i>Υπογεγραμμένες συμβάσεις προοδευτικό</i>	Αρ.	138.627	157.298	172.375	15.077	9,58%
Κατασκευή σημείων αεριοδότησης κατά το έτος	Αρ.	11.394	20.178	15.928	-4.250	-21,06%
<i>Κατασκευή σημείων αεριοδότησης προοδευτικό</i>	Αρ.	132.994	153.172	169.100	15.928	10,40%
Εγκατάσταση μετρητών κατά το έτος	Αρ.	10.051	18.351	16.472	-1.879	-10,24%
<i>Εγκατάσταση μετρητών προοδευτικό</i>	Αρ.	130.560	148.911	165.383	16.472	11,06%
Ενεργοί πελάτες την 31/12	Αρ.	127.296	143.622	155.158	11.536	8,03%
Εξυπηρετούμενοι κάτοικοι την 31/12	Αρ.	509.184	562.824	622.354	59.530	10,58%
Πωλήσεις αερίου κατά το έτος	Εκατομ. κ.μ.	196,7	217,9	207,9	-10,0	-4,61%

- **Απόκτηση Πελατών:**

Το 2012 υπεγράφησαν 15.077 νέα συμβόλαια σημειώνοντας μείωση 19,25% σε σύγκριση με το εξαιρετικά επιτυχημένο έτος 2011. Στις 31.12.2012 ο συνολικός προοδευτικός αριθμός των υπογεγραμμένων συμβολαίων ανήλθε σε 172.375, σημειώνοντας αύξηση 9,58% έναντι του αντίστοιχου αριθμού στις 31.12.2011. Ο αριθμός των υπογεγραμμένων συμβολαίων το 2012, αν και χαμηλότερος από τον αντίστοιχο του 2011, ξεπέρασε κατά σχεδόν 30% τον αρχικό προϋπολογισμό.

Το 95% των συμβολαίων αφορούν χρήση φυσικού αερίου για αυτόνομη θέρμανση ενώ το 5% περίπου αφορά χρήση φυσικού αερίου για κεντρική θέρμανση, οικιακή και μη καθώς και εμπορική και βιομηχανική χρήση.

Το έτος 2012 πραγματοποιήθηκαν προωθητικές ενέργειες στο υφιστάμενο δίκτυο αλλά και στις περιοχές ανάπτυξης νέου δικτύου, σύμφωνα με το Marketing Plan και βάσει των εκάστοτε τάσεων της αγοράς και των αποτελεσμάτων της εσωτερικής έρευνας.

Η εμπορική καμπάνια με την προσφορά των δωρεάν τελών σύνδεσης στην οικιακή κεντρική θέρμανση είχε ως αποτέλεσμα την υπογραφή 121 νέων συμβολαίων εντός του 2012, παρά την αντίθετη τάση της αγοράς για αυτονόμηση των διαμερισμάτων.

- **Ενεργοποίηση Πελατών:**

Κύριο μέλημα της Εταιρείας αποτέλεσε η βελτιστοποίηση του δείκτη του όγκου κατανάλωσης ανά ενεργοποιημένη παροχή.

Συνεπώς, οι πελάτες – των οποίων το σημείο αεριοδότησης, αρμοδιότητας Ε.Π.Α., έχει ήδη κατασκευαστεί – καλούνται έγκαιρα και συστηματικά να προχωρήσουν στις εργασίες υλοποίησης της εσωτερικής εγκατάστασης και να προσκομίσουν τα απαραίτητα έγγραφα για τον έλεγχο και την ενεργοποίηση της παροχής. Αυτό έχει ως αποτέλεσμα το 97% των κατασκευασμένων σημείων παροχής να έχει πλέον ενεργοποιηθεί.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2012 οι ενεργοί πελάτες της Εταιρείας ανέρχονται σε 155.158, ποσοστό αύξησης 8% ως προς τον αντίστοιχο αριθμό στο τέλος του 2011. Ο καθαρός αριθμός ενεργών πελατών αυξήθηκε το 2012 σε 11.536. Ο ανωτέρω αριθμός είναι μικρότερος από τον αριθμό των ενεργοποιήσεων που ανήλθαν σε 16.439 για την αντίστοιχη περίοδο. Η διαφορά προκύπτει κυρίως λόγω του μεγάλου αριθμού των απενεργοποιήσεων που πραγματοποιήθηκαν το 2012 λόγω ληξιπρόθεσμων οφειλών και αδυναμίας των πελατών να ανταποκριθούν στις οικονομικές τους υποχρεώσεις αλλά και λόγω της επιλογής των πελατών για χρήση εναλλακτικών πηγών θέρμανσης.

- **Έλεγχος μελετών πολεοδομίας νέων κτιρίων:**

Οι μελέτες πολεοδομίας που εγκρίθηκαν στη Θεσσαλονίκη κατά το έτος 2012 ανέρχονται σε 248, παρουσιάζοντας μείωση κατά 20% ως προς το 2011, ενώ οι αντίστοιχες βεβαιώσεις ολοκλήρωσης της εγκατάστασης που εκδόθηκαν κατόπιν διεξαγωγής αυτοψίας ανέρχονται σε 163 παρουσιάζοντας πτώση κατά 39,6% ως προς το 2011. Η μείωση αυτή είναι φυσικό επακόλουθο της μεγάλης μείωσης της οικοδομικής δραστηριότητας σε σχέση με τα προηγούμενα έτη.

- **Ανάπτυξη Δικτύου Φυσικού Αερίου:**

Η ανάπτυξη του δικτύου επικεντρώθηκε στη βελτίωση της κάλυψης στις περιοχές με χαμηλότερα ποσοστά εκμετάλλευσης του υφιστάμενου δικτύου όπως: Αγ. Παύλος, Σίνδος, Καλοχώρι, Ευκαρπία, Πεύκα (Ρετζίκι), Μετέωρα (Πολίχνη), Τριάδι (Θέρμη) και Περαία.

Η κάλυψη του δικτύου στους περισσότερους δήμους είναι ιδιαίτερα ικανοποιητική, με το συνολικό ποσοστό να ανέρχεται σε 57%, ενώ υπάρχει η δυνατότητα να τροφοδοτηθεί άμεσα η πλειονότητα των παροχών από το ενεργό δίκτυο φυσικού αερίου.

Παράλληλα, συνεχίστηκαν και κατά το έτος 2012 οι εργασίες για την κατασκευή υποδομών σε ενεργό δίκτυο στους νέους Δήμους προκειμένου να αναπτυχθεί δίκτυο το οποίο θα ικανοποιήσει το μέγιστο αριθμό των αιτήσεων σύνδεσης που υποβάλλονται σε όλη την έκταση των δήμων. Οι νέες αυτές υποδομές επηρεάζουν σημαντικά το μέσο ποσοστό κάλυψης.

Ο αριθμός των μέτρων ανά ενεργό πελάτη αποτελεί έναν από τους πλέον κρίσιμους παράγοντες αξιολόγησης της εκμετάλλευσης του δικτύου φυσικού αερίου. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2012, για το σύνολο της περιοχής της Θεσσαλονίκης ο δείκτης ανήλθε στα 6,15 m δικτύου ανά ενεργό πελάτη, παρουσιάζοντας βελτίωση σε σχέση με την τιμή των 6,38 m που κατεγράφη στις 31 Δεκεμβρίου 2011, ενώ βελτιώθηκαν και οι επιμέρους δείκτες στις περιοχές όπου αναπτύχθηκε για πρώτη φορά το δίκτυο.

- ***Πωλήσεις Φυσικού Αερίου:***

Ο όγκος πωληθέντος φυσικού αερίου κατά το έτος 2012 ανέρχεται σε 207,9 εκατομμύρια κυβικά μέτρα, αποτυπώνοντας μείωση 10,0 εκατομμυρίων κυβικών μέτρων, ποσοστό 4,61%, ως προς το έτος 2011. Η μείωση των πωλήσεων σε σχέση με το 2011 είναι αποτέλεσμα κατά κύριο λόγο των καλών καιρικών συνθηκών που επικράτησαν κατά τη χειμερινή περίοδο αλλά και της μείωσης της κατανάλωσης κατά 8,57% στη βιομηχανική κατηγορία T5, ως αποτέλεσμα της μείωσης της παραγωγής.

ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

Διανομή φυσικού αερίου

Κατά τη διάρκεια του 2012, και ιδίως στο δεύτερο εξάμηνο του έτους, υπήρξε σημαντική αύξηση του αριθμού νέων συμβολαίων από την Εμπορική Διεύθυνση, γεγονός το οποίο είχε άμεσο αντίκτυπο στον προγραμματισμό και την υλοποίηση των δραστηριοτήτων κατασκευής και ενεργοποίησης των πελατών.

Διαχείριση Δικτύου και Έκτακτη Επέμβαση

Όσον αφορά τις δραστηριότητες Διαχείρισης και Συντήρησης του δικτύου, εκτός από τις προγραμματισμένες ετήσιες επεμβάσεις, πραγματοποιείται επίσης μία σειρά πρωτοβουλιών που εστιάζουν σε θέματα ασφάλειας του συστήματος διανομής του φυσικού αερίου σύμφωνα με όσα προβλέπονται στο ΦΕΚ 1712 (Διαχείριση και Συντήρηση των δικτύων διανομής αερίου μέσης και χαμηλής πίεσης).

Μεταξύ των ως άνω πρωτοβουλιών, επισημαίνονται ειδικότερα οι εξής:

- Η προγραμματισμένη αναζήτηση διαρροών στο δίκτυο διανομής χαμηλής και μέσης πίεσης.

Η δραστηριότητα έγκειται στον προεντοπισμό των διαρροών αερίου με τη χρήση κατάλληλου εποχούμενου εξοπλισμού. Για τα τμήματα εκείνα στα οποία δεν είναι δυνατή η πρόσβαση με όχημα, η εν λόγω δραστηριότητα διενεργείται πεζή με φορητό εξοπλισμό. Οι διαρροές που εντοπίζονται καταγράφονται σε ημερήσιες αναφορές επιθεώρησης, που περιέχουν λεπτομερείς πληροφορίες για τον προεντοπισμό κάθε ξεχωριστής μη φυσιολογικής κατάστασης.

Κατά τη διάρκεια του έτους 2012 διενεργήθηκε εποχούμενη αναζήτηση διαρροών σε δίκτυο μήκους 515 χιλιομέτρων περίπου και πεζή αναζήτηση διαρροών σε δίκτυο μήκους 10,5 χιλιομέτρων περίπου ενώ ελέγχθηκαν 2 φορές τα δίκτυα που γειτνιάζουν με τα εργοτάξια κατασκευής του Μετρό.

- Η δραστηριότητα περιπολίας (Patrolling) με σκοπό τον εντοπισμό εκσκαφών και εργασιών τρίτων σε χώρους πλησίον του δικτύου, που είναι δυνατό να θέσουν σε κίνδυνο την ασφάλεια και την ορθή λειτουργία του συστήματος διανομής φυσικού αερίου.
- Εντός του μηνός Μαΐου 2012 οι τεχνικοί της Ε.Π.Α. Θεσσαλονίκης έλαβαν εκπαίδευση από εξειδικευμένο τεχνικό προσωπικό της Εταιρείας που είχε ως αντικείμενο τους Σταθμούς Διανομής και τους ρυθμιστές πίεσης.
- Εντός του μηνός Απριλίου 2012, τμήμα της τεχνικής ομάδας του προσωπικού της Ε.Π.Α. ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ έλαβε εκπαίδευση από εξειδικευμένο εξωτερικό προσωπικό που είχε ως αντικείμενο τη Συντήρηση Απομακρυσμένων Τερματικών Μονάδων (Σύστημα SCADA).

Κατασκευαστικές Δραστηριότητες

Λόγω της επιτυχίας των εμπορικών δραστηριοτήτων, σε σύγκριση με τις αρχικές προβλέψεις για το 2012, η κατασκευή παροχетеυτικών αγωγών και σημείων αεριοδότησης στις περιοχές της ανατολικής, κεντρικής και δυτικής Θεσσαλονίκης παρουσίασε σημαντική αύξηση σε σχέση με τον προγραμματισμό των δραστηριοτήτων που καθορίστηκε στις αρχές του 2012. Η αύξηση αυτή ήταν εντονότερη κατά το δεύτερο εξάμηνο και είχε ως συνέπεια την αναδιοργάνωση και τον επαναπρογραμματισμό των κατασκευαστικών δραστηριοτήτων έτσι ώστε να υπάρξει άμεση ανταπόκριση στις συμβατικές υποχρεώσεις της Εταιρείας έναντι των πελατών.

Η κανονική διεξαγωγή των εργασιών κατασκευής επεκτάσεων δικτύου φυσικού αερίου διασφαλίστηκε μετά το διαχωρισμό, από την Τεχνική Διεύθυνση, των έργων σε προγραμματισμένο δίκτυο (έργα τα οποία εκτελούνται ιδίως στους Δήμους Θέρμης και Θερμαϊκού) και σε επεκτάσεις δικτύου ανάλογα με τη ζήτηση των πελατών. Αυτός ο διαχωρισμός των δραστηριοτήτων συνέβαλε στην ομαλότερη λειτουργία και στην εξισορρόπηση του δικτύου ενώ βελτίωσε και το συντονισμό των εργασιών.

Στον ακόλουθο πίνακα επισημαίνονται οι κατασκευαστικές δραστηριότητες κατά τη διάρκεια του έτους 2012 και των δύο προηγούμενων ετών και η σύγκριση με τα μεγέθη του προηγούμενου έτους:

		Έτος 2010	Έτος 2011	Έτος 2012	Μεταβολή 2012-2011	
					Απόλυτες Τιμές	%
Κατασκευή δικτύου 4 bar κατά το έτος	χλμ.	53,2	42,7	38,4	-4,3	-10,02%
Κατασκευή δικτύου 4 bar προοδευτικό	χλμ.	873,2	915,9	954,3	38,4	4,19%
Κατασκευή συνδέσεων κατά το έτος	Αρ.	2.064	3.549	2.923	-626	-17,64%
Κατασκευή συνδέσεων προοδευτικό	Αρ.	31.857	35.406	38.329	2.923	8,26%
Κατασκευή Σημείων Αεριοδότησης κατά το έτος	Αρ.	11.394	20.178	15.928	-4.250	-21,06%
Κατασκευή Σημείων Αεριοδότησης προοδευτικό	Αρ.	132.994	153.172	169.100	15.928	10,40%
Εγκατάσταση μετρητών κατά το έτος	Αρ.	10.051	18.351	16.472	-1.879	-10,24%
Εγκατάσταση μετρητών προοδευτικό	Αρ.	130.560	148.911	165.383	16.472	11,06%

ΣΧΟΛΙΑ ΕΠΙ ΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει συνοπτικά την Κατάσταση Αποτελεσμάτων, βάσει της διοικητικής προσέγγισης, της Ε.Π.Α. Θεσσαλονίκης Α.Ε. για τα έτη 2012 και 2011:

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Κατάσταση Αποτελεσμάτων (Διοικητική προσέγγιση)	2011	2012	Μεταβολή	% Μετ.
Πωλήσεις φυσικού αερίου	132.292	149.404	17.112	12,9%
Λοιπά έσοδα	9.404	7.550	(1.854)	-19,7%
Κόστος αγοράς φυσικού αερίου	-90.802	-102.410	(11.608)	12,8%
Κόστος προσωπικού	-4.051	-4.672	(621)	15,3%
Σταθερά έξοδα	-5.396	-5.529	(133)	2,5%
Λοιπά έξοδα	-1.114	-1.631	(517)	46,4%
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	40.333	42.712	2.379	5,9%
Αποσβέσεις	-11.848	-12.597	(749)	6,3%
Λειτουργικά κέρδη	28.485	30.115	1.630	5,7%
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα	3.828	900	(2.928)	-76,5%
Κέρδη προ φόρων	32.313	31.015	(1.298)	-4,0%
Φόρος εισοδήματος	-8.690	-6.445	2.245	-25,8%
Κέρδη μετά από φόρους	23.623	24.570	947	4,0%

Το 2012 η Κατάσταση Αποτελεσμάτων παρουσιάζει κέρδη μετά από φόρους ύψους 24.570 χιλιάδων ευρώ. Σε σύγκριση με τα καθαρά κέρδη του 2011, καταγράφεται αύξηση κατά 947 χιλιάδες ευρώ, ήτοι 4%, που συνιστά ένα πολύ σημαντικό αποτέλεσμα, δεδομένων των συνθηκών που επικρατούν στην αγορά.

Τα έσοδα από τις πωλήσεις φυσικού αερίου το 2012 ανέρχονται σε 149.404 χιλιάδες ευρώ, σημειώνοντας αύξηση κατά 12,9% ως προς το 2011. Η εν λόγω αύξηση οφείλεται κυρίως στην αύξηση του κόστους του φυσικού αερίου την οποία επιβαρύνονται οι πελάτες.

Το **κόστος αγοράς φυσικού αερίου** ανέρχεται σε 102.410 χιλιάδες ευρώ, αυξημένο κατά 12,8% έναντι του 2011, λόγω της διακύμανσης των παραμέτρων καθορισμού της τιμής του φυσικού αερίου, σύμφωνα με τη σύμβαση πώλησης αερίου.

Οι ως άνω μεταβολές έχουν ως αποτέλεσμα το μικτό κέρδος (έσοδα από τις πωλήσεις φυσικού αερίου μείον το κόστος αγοράς φυσικού αερίου) για το 2012 να διαμορφώνεται σε 46.994 χιλιάδες ευρώ, σε σύγκριση με το μικτό κέρδος 41.490 χιλιάδες ευρώ το 2011, αυξημένο κατά 5.504 χιλιάδες ευρώ ή 13,3%.

Η θετική επίδραση της αύξησης του μικτού κέρδους σε σχέση με το 2011 μετριάζεται εν μέρει από τη μείωση των **λοιπών εσόδων** συνολικού ύψους 1.854 χιλιάδων ευρώ (από 9.404 χιλιάδες ευρώ το 2011 σε 7.550 χιλιάδες ευρώ το 2012). Αυτή η μείωση των λοιπών εσόδων οφείλεται:

- στη μείωση των εσόδων από τα τέλη σύνδεσης συνολικού ύψους 1.488 χιλιάδων ευρώ λόγω του μικρότερου αριθμού ενεργοποιήσεων σε σχέση με τη συγκρίσιμη περίοδο του 2011, και λόγω των ασυνήθιστα υψηλότερων θερμοκρασιών κατά τους μήνες Νοέμβριο και Δεκέμβριο του 2012
- το γεγονός ότι τα λοιπά έσοδα το 2011 περιλάμβαναν έκτακτα έσοδα 1.332 χιλιάδων ευρώ.

Το **κόστος προσωπικού** (συμπεριλαμβανομένου του κόστους εκτάκτων υπαλλήλων που παρέχονται από τρίτους) ανέρχεται σε 4.672 χιλιάδες ευρώ, αυξημένο κατά 621 χιλιάδες ευρώ ως προς το 2011 και οφείλεται κυρίως στο μεγαλύτερο αριθμό εποχικού προσωπικού με τον οποίο αυξήθηκε ο μέσος αριθμός προσωπικού της Εταιρείας.

Τα **σταθερά έξοδα** (μη συμπεριλαμβανομένων των μεταχρεώσεων δαπανών σε πελάτες, τρίτους, εργαζόμενους και συνδεδεμένες εταιρείες) διαμορφώνονται στα 5.529 χιλιάδες ευρώ, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 133 χιλιάδες ευρώ έναντι του 2011.

Η αύξηση κατά 133 χιλιάδες ευρώ συνδέεται κυρίως με την αύξηση σε:

- Συντήρηση δικτύου κατά 101 χιλιάδες ευρώ, λόγω της αντικατάστασης ορισμένων βαλβίδων και της επέκτασης της κάλυψης του SCADA

- Προμήθειες τραπεζών και ταχυδρομείων ύψους 83 χιλιάδων ευρώ, αναφορικά με την εντατικοποίηση των προσπαθειών είσπραξης οφειλών από τους πελάτες
- Καταγραφή ενδείξεων μετρητών ύψους 83 χιλιάδων ευρώ, λόγω αύξησης των πελατών και διαχείρισης των ληξιπρόθεσμων οφειλών (αύξηση του αριθμού καταγραφής ενδείξεων)
- Αμοιβές για διοικητικές, ελεγκτικές και φοροτεχνικές συμβουλευτικές υπηρεσίες, ύψους 80 χιλιάδων ευρώ, που αφορούν κυρίως τη διενέργεια Φορολογικού Ελέγχου για την έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού για τις χρήσεις 2011 και 2012.

και μειώνεται εν μέρει ως αποτέλεσμα της μείωσης σε:

- Έξοδα υλικοτεχνικής υποστήριξης, ταχυδρομικών αποστολών και ναύλων κατά 73 χιλιάδες ευρώ λόγω εσωτερικής διαχείρισης των αποθηκών
- Νομικές υπηρεσίες και δαπάνες κατά 69 χιλιάδες ευρώ, λόγω της έκτακτης αμοιβής 200 χιλιάδων ευρώ περίπου που καταβλήθηκε το 2011, σε σχέση με την επιστροφή ποσού του Δικηγορικού Συλλόγου
- Έξοδα τηλεπικοινωνιών κατά 23 χιλιάδες ευρώ (-15% σε σύγκριση με το 2011)
- Έξοδα διαφήμισης και μάρκετινγκ κατά 13 χιλιάδες ευρώ (-3% σε σύγκριση με το 2011).

Τα **λοιπά έξοδα** συνολικού ύψους 1.631 χιλιάδων ευρώ σημειώνουν αύξηση κατά 517 χιλιάδες ευρώ έναντι των αντίστοιχων του 2011. Η εν λόγω αύξηση οφείλεται κυρίως στην αύξηση της πρόβλεψης Επισφαλών Απαιτήσεων, η οποία αντισταθμίστηκε από το πρόστιμο της Επιτροπής Ανταγωνισμού που καταβλήθηκε το 2011.

Οι **αποσβέσεις** ανέρχονται σε 12.597 χιλιάδες ευρώ, αυξημένες κατά 749 χιλιάδες ευρώ έναντι του προηγούμενης χρήσης. Αυτή η αύξηση αφορά κυρίως στην απόσβεση των νέων δικαιωμάτων χρήσης που μεταβίβασε η Δ.ΕΠ.Α., μετά την ολοκλήρωση των εργασιών για τα νέα τμήματα του δικτύου φυσικού αερίου.

Τα **καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα** ανέρχονται σε 900 χιλιάδες ευρώ. Η μείωση κατά 2.928 χιλιάδες ευρώ οφείλεται κυρίως στα λιγότερα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα μετά τη μείωση του Μετοχικού Κεφαλαίου κατά 70.000 χιλιάδες ευρώ, τον Ιούλιο του 2011, και λόγω της απόφασης της Εταιρείας να επενδύσει 45 εκατομμύρια ευρώ περίπου σε ομόλογα.

Ο **φόρος εισοδήματος** ανέρχεται σε 6.445 χιλιάδες ευρώ και μειώθηκε κατά 2.245 χιλιάδες ευρώ σε σχέση με το 2011. Η μείωση οφείλεται κυρίως στη μείωση της επιβάρυνσης με διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων (από το 2001 ως το 2006).

Τα ανωτέρω εκτιθέμενα μεγέθη έχουν ως αποτέλεσμα:

- Κέρδη προ Τόκων, Φόρων και Αποσβέσεων (μη συμπεριλαμβανομένης της απόσβεσης επιχορηγήσεων παγίων) ύψους 42.712 χιλιάδων ευρώ (αύξηση 2.379 χιλιάδες ευρώ ή 5,9% έναντι του 2011)
- Λειτουργικά Κέρδη 30.115 χιλιάδες ευρώ (αύξηση 1.630 χιλιάδες ευρώ ή 5,7% έναντι του 2011)
- Κέρδη μετά από Φόρους 24.570 χιλιάδες ευρώ, καταγράφοντας αύξηση 947 χιλιάδων ευρώ σε σύγκριση με τα κέρδη μετά από φόρους ύψους 23.623 χιλιάδων ευρώ για το έτος 2011.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης για τα έτη 2012 και 2011 βάσει της διοικητικής προσέγγισης:

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης (Διοικητική προσέγγιση)	31.12.2011	31.12.2012	Μεταβολή	% Μετ.
Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	6.431	3.342	-3.089	-48,0%
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	210.196	212.665	2.469	1,2%
Πάγιο Ενεργητικό	216.627	216.007	-620	-0,3%
Επιχορηγήσεις παγίων	-4.665	-4.406	259	-5,6%
Αναβαλλόμενα έσοδα	-6.379	-6.004	375	-5,9%
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1.942	1.955	13	0,7%
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	-3.744	-7.278	-3.534	94,4%
Πρόβλεψη παροχών τερματισμού απασχόλησης προσωπικού	-513	-556	-43	8,3%
Καθαρό κεφάλαιο κίνησης	7.584	4.583	-3.001	-39,6%
Καθαρό επενδεδυμένο κεφάλαιο	210.852	204.301	-6.551	-3,1%
Ίδια κεφάλαια	264.844	267.010	2.166	0,8%
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	-53.993	-62.709	-8.716	16,1%
Κάλυψη κεφαλαίου	210.852	204.301	-6.551	-3,1%

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία ανέρχονται σε 3.342 χιλιάδες ευρώ και αντιστοιχούν σε μείωση 3.089 χιλιάδων ευρώ σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Η καθαρή μείωση συνίσταται:

- σε προσθήκες 11.978 χιλιάδες ευρώ
- σε αποσβέσεις 502 χιλιάδες ευρώ
- στην αξία των μεταβιβαζόμενων παγίων περιουσιακών στοιχείων στη Δ.ΕΠ.Α. ύψους 14.564 χιλιάδων ευρώ, τα οποία έως ότου ολοκληρωθούν και τεθούν σε λειτουργία εγγράφονται ως έργα υπό εκτέλεση στα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία. Όταν τεθούν σε λειτουργία μεταβιβάζονται στη Δ.ΕΠ.Α. και τιμολογούνται από τη Δ.ΕΠ.Α. ως δικαιώματα χρήσης του δικτύου
- σε καθαρές μειώσεις (αναπόσβεστη αξία πωληθέντων παγίων) 1 χιλιάδες ευρώ.

Τα **άυλα περιουσιακά στοιχεία** ύψους 212.665 χιλιάδων ευρώ αφορούν κυρίως τα δικαιώματα χρήσης του δικτύου της Δ.ΕΠ.Α. Η καθαρή αύξηση κατά 2.469 χιλιάδες ευρώ οφείλεται στη μεταφορά από τα ενσώματα πάγια ύψους 14.564 χιλιάδων ευρώ, μείον την απόσβεση της χρήσης ύψους 12.095 χιλιάδων ευρώ.

Οι **επιχορηγήσεις παγίων** ύψους 4.406 χιλιάδων ευρώ αφορούν τις επιχορηγήσεις που λήφθηκαν από το ελληνικό κράτος και αποσβένονται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του δικαιώματος χρήσης του δικτύου, δηλαδή έως το 2029. Το 2012 η Εταιρεία δεν έλαβε νέα επιχορήγηση.

Τα **αναβαλλόμενα έσοδα** ύψους 6.004 χιλιάδων ευρώ αφορούν το μακροπρόθεσμο ποσό των τελών σύνδεσης που πληρώθηκε από τους πελάτες έως το 2008 και αποσβένεται κατά τη διάρκεια της άδειας διανομής.

Οι **μακροπρόθεσμες απαιτήσεις** ύψους 1.955 χιλιάδων ευρώ αφορούν κυρίως σε αναβαλλόμενους φόρους και τις εγγυήσεις που καταβάλλονται σε τρίτους για διάφορες μισθώσεις.

Οι **λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις** ύψους 7.278 χιλιάδων ευρώ αναφέρονται στις εγγυήσεις που λαμβάνονται από πελάτες, η αξία των οποίων αυξήθηκε κατά 3.534 χιλιάδες ευρώ λόγω των νέων ενεργοποιήσεων που έγιναν μέσα στη χρήση.

Η **πρόβλεψη παροχών τερματισμού απασχόλησης προσωπικού** ύψους 556 χιλιάδων ευρώ αυξήθηκε κατά 43 χιλιάδες ευρώ σε σύγκριση με το αντίστοιχο ποσό στις 31.12.2011, ως αποτέλεσμα της καθαρής πρόβλεψης που σχηματίστηκε στη χρήση 2012.

Το **καθαρό κεφάλαιο κίνησης** ανέρχεται σε 4.583 χιλιάδες ευρώ και αναλύεται ως εξής:

Καθαρό κεφάλαιο κίνησης	31.12.2011	31.12.2012	Μεταβολή	% Μετ.
Αποθέματα	1.692	1.629	-63	-3,7%
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις	35.632	31.340	-4.292	-12,0%
Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις	-26.081	-25.636	445	-1,7%
Φόροι εισοδήματος πληρωτέοι	-3.658	-2.749	909	-24,8%
Καθαρό κεφάλαιο κίνησης	7.584	4.583	-3.001	-39,6%

Η καθαρή μείωση κατά 3.001 χιλιάδες ευρώ οφείλεται στις ακόλουθες μεταβολές:

- ✚ Μείωση των αποθεμάτων κατά 63 χιλιάδες ευρώ, κυρίως λόγω της αγοράς υλικών για εργασίες συντήρησης
- ✚ Μείωση των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων κατά 4.292 χιλιάδες ευρώ λόγω της πτώσης της κατανάλωσης από τους πελάτες εξαιτίας των καλών καιρικών συνθηκών κατά τους μήνες Οκτώβριο και Νοέμβριο
- ✚ Μείωση των εμπορικών και λοιπών υποχρεώσεων κατά 445 χιλιάδες ευρώ λόγω της μείωσης των εμπορικών υποχρεώσεων προς τη Δ.ΕΠ.Α. για αγορά φυσικού αερίου και των εμπορικών υποχρεώσεων προς κατασκευαστές
- ✚ Μείωση των πληρωτέων φόρων εισοδήματος κατά 909 χιλιάδες ευρώ λόγω πληρωμής δόσεων για διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων.

Η Διοίκηση εκτιμά ότι οι προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων ύψους 1.548 χιλιάδων ευρώ είναι επαρκείς για την κάλυψη όλων των ληξιπρόθεσμων ποσών άνω των 12 μηνών τα οποία δεν καλύπτονται από εγγυήσεις.

Τα **ίδια κεφάλαια** ανέρχονται σε 267.010 χιλιάδες ευρώ. Η αύξηση κατά 2.166 χιλιάδες ευρώ έναντι του αντίστοιχου ποσού στις 31.12.2011 οφείλεται:

- στα καθαρά κέρδη της χρήσης ύψους 24.570 χιλιάδων ευρώ
- στη διανομή μερισμάτων 22.442 χιλιάδες ευρώ
- στην αναγνώριση αποθεματικού από την αποτίμηση των κατεχόμενων ομολόγων ύψους 38 χιλιάδων ευρώ.

Τα **ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα** ανέρχονται σε 62.709 χιλιάδες ευρώ και παρουσιάζονται αυξημένα κατά 8.716 χιλιάδες ευρώ έναντι του αντίστοιχου ποσού στις 31.12.2011 λόγω των θετικών ταμειακών ροών στη χρήση 2012. Αυτές οι ταμειακές ροές αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα και αποτελούν το άθροισμα των θετικών ταμειακών ροών που προέρχονται από λειτουργικές δραστηριότητες, των αρνητικών ταμειακών ροών από επενδυτικές δραστηριότητες και των αρνητικών ταμειακών ροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες λόγω των καταβληθέντων μερισμάτων. Το 2011 οι συνολικές ταμειακές ροές ήταν αρνητικές κατά το ποσό ύψους 64.908 χιλιάδων ευρώ, κυρίως λόγω της μείωσης μετοχικού κεφαλαίου κατά 70.000 χιλιάδες ευρώ.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών (Διοικητική προσέγγιση)	31.12.2011	31.12.2012	Μεταβολή	% Μετ.
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	31.219	42.137	10.918	35,0%
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	-10.413	-10.979	-565	5,4%
Μερίσματα πληρωθέντα	-15.714	-22.442	-6.729	42,8%
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-70.000	0	70.000	-100,0%
Free cash flow	-64.908	8.716	73.624	-113,4%
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	118.901	53.993	-64.908	-54,6%
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη λήξη της χρήσης	53.993	62.709	8.716	16,1%
(Μείωση) / Αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	-64.908	8.716	73.624	-113,4%

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

1. ΔΕΙΚΤΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ

Οικονομικής Διαρθρώσεως	" 2012 "	" 2011 "
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ / ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	0,29	0,29
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ / ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	5,73	5,88
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ / ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	1,20	1,21
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ / ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	3,22	3,07
ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΕΩΣ / ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	0,69	0,67

2. ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ

Αποδόσεως και Αποδοτικότητα	" 2012 "	" 2011 "
ΚΑΘΑΡΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ / ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ & ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	14,46%	15,37%
ΚΑΘΑΡΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ / ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	11,62%	12,20%
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ / ΠΩΛΗΣΕΙΣ	17,72%	18,54%
ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ / ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	63,63%	58,02%
ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΕΠΕΝΔΥΜΕΝΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	9,60%	9,19%
ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	9,20%	8,92%
ΔΕΙΚΤΗΣ ΜΙΚΤΟΥ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	22,63%	22,98%

3. ΔΕΙΚΤΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ/ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

	" 2012 "	" 2011 "
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΤΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	8,77	7,96
ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΠΑΡΑΜΟΝΗΣ ΤΩΝ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ ΣΕ ΜΕΡΕΣ	41,62	45,84
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΤΑ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	6,38	7,05
ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΗΜΕΡΩΝ ΕΙΣΠΡΑΞΗΣ ΤΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	57,24	51,78
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΤΑ ΠΑΓΙΩΝ	0,77	0,71
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΤΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	0,54	0,46
ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗ ΤΑΧΥΤΗΤΑ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	5,02	4,74
ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΗΜΕΡΩΝ ΠΛΗΡΩΜΗΣ ΤΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	72,65	77,04

Διαχείριση κινδύνων

Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρεία εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοσή της.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από την κεντρική οικονομική υπηρεσία της Εταιρείας, η οποία λειτουργεί με συγκεκριμένους κανόνες που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της κατάστασης οικονομικής θέσης περιλαμβάνουν διαθέσιμα, εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση καθώς και τις εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα με στόχο την αντιστάθμιση ανάληψης κινδύνων. Η Εταιρεία δεν συμμετέχει σε χρηματοοικονομικά εργαλεία που θα μπορούσαν να την εκθέσουν σε διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών ξένων νομισμάτων και επιτοκίων.

α) Κίνδυνοι αγοράς

ι) Κίνδυνος συναλλαγματικών ισοτιμιών

Η Εταιρεία λειτουργεί και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα. Η έκθεση της Εταιρείας σε συναλλαγματικό κίνδυνο περιορίζεται μόνο στη προμήθεια υλικών και κάποιων 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.

ii) Κίνδυνος χρηματιστηριακής τιμής προϊόντων

Η Εταιρεία αγοράζει και διανέμει το φυσικό αέριο μόνο σε Ευρώ αλλά έχει μια σημαντική έκθεση κινδύνου στις τιμές προϊόντων του φυσικού αερίου δεδομένου ότι το κόστος του επηρεάζεται από τις διακυμάνσεις στις τιμές του πετρελαίου και οι τιμές πώλησης είναι ρυθμισμένες σε σχέση με τα ανταγωνιστικά καύσιμα. Η Εταιρεία αντισταθμίζει κατά ένα μεγάλο μέρος αυτόν τον κίνδυνο με το να μεταβιβάζει τις αυξήσεις τιμών στους πελάτες και δεν χρησιμοποιεί αντισταθμιστικά προϊόντα και υπηρεσίες

iii) Κίνδυνος τιμών επιτοκίων

Η έκθεση της Εταιρείας σε κίνδυνο αναφορικά με τις αλλαγές στις τιμές των επιτοκίων συνδέεται κατά κύριο λόγο με τις βραχυπρόθεσμες 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 δάνεια.

β) Πιστωτικός κίνδυνος

Ο μεγαλύτερος πιστωτικός κίνδυνος (καθαρός από την αξία των ενεχύρων ή άλλων εγγυήσεων) σε περίπτωση που τα αντισυμβαλλόμενα μέρη δεν ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους αναφορικά με κάθε κατηγορία αναγνωρισμένου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, είναι η τρέχουσα αξία των εν λόγω απαιτήσεων, όπως εμφανίζονται στον ισολογισμό μείον την αξία των εγγυήσεων/ενεχύρων.

Σχετικά με την πιστωτική πολιτική της Εταιρείας αναφέρουμε ότι όλοι οι πελάτες έχουν πίστωση 20 ημέρες από την ημερομηνία έκδοσης των λογαριασμών τους, εκτός από τους πελάτες που είναι ΝΠΔΔ όπου η πίστωση έχει οριστεί στις 40 ημέρες. Η Εταιρεία σχηματίζει επαρκείς προβλέψεις για όλους τους πιστωτικούς κινδύνους.

γ) Κίνδυνος ρευστότητας

Η συνετή διαχείριση του κινδύνου ρευστότητας περιλαμβάνει μεταξύ άλλων τη διατήρηση ικανοποιητικών μετρητών και ισοδυνάμων στοιχείων και την επάρκεια χρηματοπιστωτικής διευκόλυνσης, η οποία δεν έχει χρησιμοποιηθεί από την Εταιρεία μέχρι τώρα. Η Διοίκηση παρακολουθεί την ρευστότητα της Εταιρείας με βάση τις ανάγκες των ταμειακών εισροών και εκροών της. Στη χρήση 2012 η Εταιρεία, προκειμένου να διασφαλίσει τα ταμειακά της διαθέσιμα, μετέτρεψε ένα μεγάλο μέρος αυτών σε ομόλογα τα οποία έχουν κατηγοριοποιηθεί ως χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.

ΠΡΟΤΑΣΗ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΚΕΡΔΩΝ

Η Κατάσταση Αποτελεσμάτων χρήσης της Ε.Π.Α. Θεσσαλονίκης Α.Ε. στις 31 Δεκεμβρίου 2012 εμφανίζει καθαρό κέρδος ύψους 24.569.783,26 ευρώ.

Προτείνεται η διανομή του καθαρού κέρδους ποσού 24.569.783,26 ευρώ ως εξής:

Τακτικό αποθεματικό	1.228.489,16
Μερίσματα προς διανομή	23.341.294,10
Σύνολο	24.569.783,26

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΠΟΡΕΙΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Κατά τη διάρκεια του έτους 2013 προβλέπεται η απόκτηση 12.793 νέων πελατών και η πώληση περίπου 221,4 εκατομμυρίων κυβικών μέτρων φυσικού αερίου.

Προβλέπεται ότι η επόμενη διαχειριστική χρήση θα κλείσει με θετικό αποτέλεσμα.

ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΟ ΚΛΕΙΣΙΜΟ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ

Δεν υπήρξαν γεγονότα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2012, που να επηρεάζουν σημαντικά την κατανόηση των Οικονομικών Καταστάσεων και θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.



Έκθεση Διαχειρίσεως του Διοικητικού Συμβουλίου
31 Δεκεμβρίου 2012

Θεσσαλονίκη, 15 Φεβρουαρίου 2013

ΓΙΑ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΚΑΪΣΗΣ ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ

Α.Δ.Τ.: ΑΚ 278396

ΒΕΒΑΙΩΣΗ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, που αποτελείται από είκοσι επτά (27) σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορήγησα με ημερομηνία 15/02/2013.

Θεσσαλονίκη, 15 Φεβρουαρίου 2013

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΚΑΤΣΑΓΑΝΝΗΣ

ΑΜ ΣΟΕΛ 25921

ΕΡΝΣΤ & ΓΙΑΝΓΚ (ΕΛΛΑΣ)

ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.

11ο ΧΛΜ ΕΘΝΙΚΗΣ ΟΔΟΥ ΑΘΗΝΩΝ – ΛΑΜΙΑΣ

14451 ΜΕΤΑΜΟΡΦΩΣΗ

Α.Μ. ΣΟΕΛ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ 107