

Εταιρεία Παροχής Αερίου

Αττικής Α.Ε.

(ΕΠΑ Αττικής ) Α.Ε.

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ  
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ  
ΜΕΤΟΧΩΝ ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2014**



**Εταιρεία Παροχής Αερίου Αττικής Α.Ε.**

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τον Νόμο 3556/2007 και το Καταστατικό, σας παρουσιάζουμε την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για τα πεπραγμένα της Εταιρείας κατά τη 13η Εταιρική Χρήση από 01.01.2014 έως 31.12.2014, μαζί με την κατάσταση Οικονομικής θέσης της 31.12.2014, την κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, καθώς και το Προσάρτημα των Οικονομικών καταστάσεων.

### **1.ΕΠΙΤΕΥΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ 2014**

Η ΕΠΑ Αττικής Α.Ε. έκλεισε τη δεκάτη τρίτη εταιρική χρήση έχοντας πετύχει τα ακόλουθα:

Κατά τη διάρκεια του 2014 πραγματοποιήθηκαν 3 προωθητικές ενέργειες σε καταναλωτές λιανικής (B2C) που αφορούσαν προσφορές έκπτωσης στα τέλη σύνδεσης υποστηριζόμενες από το πρόγραμμα της χρηματοδότησης του κόστους μετατροπής της εγκατάστασης θέρμανσης φυσικού αερίου.

Το 2014, η ΕΠΑ Αττικής στόχευσε και στη σύνδεση πολλαπλών αυτόνομων θερμάνσεων ανά παροχетеυτική διάταξη. Η νέα τακτική υποστηρίχθηκε από νέο ανταγωνιστικό σχήμα τελών σύνδεσης καθώς και νέο σχήμα χρηματοδότησης του κόστους μετατροπής της εσωτερικής εγκατάστασης. Η προώθηση των αυτόνομων συνδέσεων υποστηρίχθηκε από διαφημιστική καμπάνια (τηλεόραση, ραδιόφωνο, τύπος) η οποία βασίστηκε στο πλεονέκτημα της πλήρους ανεξαρτησίας της λειτουργίας των αυτόνομων συνδέσεων φυσικού αερίου, των ευκολιών και πολλαπλών χρήσεων για μαγείρεμα και ζεστό νερό χρήσης, και τέλος στο σχήμα χρηματοδότησης του κόστους μετατροπής.

Σημειώνεται ότι τον Απρίλιο τροποποιήθηκε το άρθρο του Νόμου 4001 το σχετικό με την ιδιότητα των Επιλεγόντων Πελατών, επαναφέροντας την συγκεκριμένη ιδιότητα μέχρι και την 31 Δεκεμβρίου 2015 σε εκείνους που την κατείχαν την 31 Δεκεμβρίου 2012. Αποτέλεσμα αυτού ήταν η απώλεια της Αθηναϊκής Χαρτοποιίας, της ΕΥΔΑΠ και της Χαλυβουργικής.

Τον Ιούλιο του 2014 πραγματοποιήθηκε έρευνα ικανοποίησης οικιακών καταναλωτών της ΕΠΑ Αττικής, σύμφωνα με την οποία το επίπεδο ικανοποίησης από το φυσικό αέριο ανήλθε σε 98%, ενώ από τις υπηρεσίες της Εταιρείας ανήλθε σε 97%.

Στις 25 Σεπτεμβρίου 2014 ανακοινώθηκε από το ΥΠΕΚΑ για πρώτη φορά η υλοποίηση δράσης επιχορήγησης του κόστους εσωτερικής εγκατάστασης φυσικού αερίου σε κατοικίες προς αντικατάσταση των υφιστάμενων συστημάτων θέρμανσης πετρελαίου συνολικού προϋπολογισμού δέκα εκατομμυρίων ΕΥΡΩ (10 εκ. €) για τον νομό Αττικής. Τα πρώτα αιτήματα υπαγωγής στην δράση παρελήφθησαν τον Δεκέμβριο, αμέσως μετά την δημοσίευση της σχετικής προκήρυξης, με καταληκτική ημερομηνία υποβολής αιτημάτων την 30<sup>η</sup> Απριλίου 2015.

Συνολικά το 2014 υπεγράφησαν 6.271 νέα συμβόλαια λιανικών πελατών, τα οποία αντιστοιχούν σε εκτιμώμενη ετήσια κατανάλωση 11,4 εκατομμύρια m<sup>3</sup>. Επίσης υπεγράφησαν συμβόλαια με 9 νέους Μεγάλους Βιομηχανικούς και Εμπορικούς Πελάτες (B2B) συνολικής ετήσιας κατανάλωσης 8,6 εκατομμυρίων m<sup>3</sup>.

Τέλος, το Δίκτυο των καταστημάτων εξυπηρέτησης των Εξουσιοδοτημένων Εμπορικών Συνεργατών αυξήθηκε στα 150 καταστήματα, τα οποία ανήκουν σε 30 Συνεργάτες.

Κατά τη διάρκεια του 2014

- Εκδόθηκαν συνολικά 600 χιλιάδες λογαριασμοί καταναλωτών.

- Ολοκληρώθηκε και ξεκίνησε η εφαρμογή για την ενσωμάτωση στους λογαριασμούς της ΕΠΑ Αττικής ενός νέου τέλους, του "Τέλους Ασφαλούς Εφοδιασμού" σύμφωνα με σχετική νομοθεσία.

Αναφορικά με τις δραστηριότητες της Τεχνικής Διεύθυνσης, το 2014 πραγματοποιήθηκαν, μεταξύ άλλων:

- 5.001 ενεργοποιήσεις νέων πελατών ( 4.988 B2C και 13 B2B),
- 1.995 προληπτικοί δειγματοληπτικοί έλεγχοι σε ενεργές, για περισσότερο από 4 έτη, εσωτερικές εγκαταστάσεις πελατών,
- 1.448 έλεγχοι φακέλων μελετών και κατασκευής εσωτερικών εγκαταστάσεων φυσικού αερίου νέων οικοδομών,
- 529.283 καταμετρήσεις για την έκδοση των αντίστοιχων λογαριασμών κατανάλωσης φυσικού αερίου.

Το 2014 ολοκληρώθηκε με επιτυχία το προβλεπόμενο πρόγραμμα προληπτικής και διορθωτικής συντήρησης των δικτύων διανομής στην Αττική. Για τη βελτίωση δε της αποτελεσματικότητας σε έκτακτα περιστατικά, η Τεχνική Διεύθυνση οργάνωσε και πραγματοποίησε με επιτυχία άσκηση αντιμετώπισης συνδυαστικού έκτακτου περιστατικού λόγω διαφυγής αερίου σε δίκτυα μέσης και χαμηλής πίεσης

Το 2014 κατασκευάστηκαν συνολικά 2.621 νέες παροχές, 21 χιλιόμετρα νέου δικτύου Χαμηλής Πίεσης και 1,0 χιλιόμετρο νέου δικτύου Μέσης Πίεσης με συνολικό κόστος κατασκευής 3,34 εκ. €. Κατά τη διάρκεια του 2<sup>ου</sup> εξαμήνου 2014 ξεκίνησαν και τρεις νέες εργολαβίες συνολικού προϋπολογισμού περίπου 5,4 εκ. €, οι οποίες θα καλύψουν και το μεγαλύτερο μέρος του κατασκευαστικού αντικειμένου του 2015.

Ολοκληρώθηκε ο βασικός σχεδιασμός για 5 νέους Λειτουργικούς Τομείς χαμηλής πίεσης 4 bar στην Ανατολική Αττική καθώς και η μελέτη τρέχουσας κατάστασης του δικτύου 25 mbar. Παράλληλα, εκπονήθηκε η ετήσια «Μελέτη Ανάπτυξης Συστήματος Διανομής & Προγραμματισμού Έργων (2015-2019)» με το λεπτομερή προγραμματισμό έργων της επόμενης πενταετίας συνοδευόμενη από τη σχετική αναλυτική μελέτη τεκμηρίωσης.

Τέλος, η Εταιρεία κατά τη διάρκεια του έτους μεταβίβασε στη ΔΕΠΑ Πάγια συνολικού ύψους 5.5εκ.€. Διευκρινίζεται ότι μέχρι το τέλος του 2014 η Εταιρεία είχε μεταβιβάσει στη ΔΕΠΑ συνολικές Επενδύσεις Παγίων ύψους 315,4 εκ. €.

Κατά την διάρκεια του έτους 2014, η Δνση Ανθρώπινου Δυναμικού, ανέλαβε την επίβλεψη όλων των εργασιών κατασκευής για την σωστή διαμόρφωση των χώρων του νέου καταστήματος για την εξυπηρέτηση του κοινού, καθώς και των χώρων των νέων εγκαταστάσεων γραφείων.

Οργάνωσε και έφερε σε πέρας την μετεγκατάσταση (μεταφορά παγίων και αρχείων) στο νέο κατάστημα της Οδού Αμερικής και στα νέα γραφεία της Λυκόβρυσσης, επιτυγχάνοντας την απρόσκοπτη λειτουργία τόσο του νέου καταστήματος όσο και των νέων γραφείων στον προκαθορισμένο χρόνο.

Στον τομέα ανάπτυξης του προσωπικού προχώρησε στην ανάλυση όλων των Διευθυντικών θέσεων όσον αφορά τις απαιτήσεις σε προσόντα και ικανότητες και συγχρόνως ανέλυσε τις ικανότητες και προσόντα των κατόχων των ανωτέρω θέσεων. Δημιουργώντας έτσι την δυνατότητα για την δημιουργία προγραμμάτων ανάπτυξης του προσωπικού της εταιρείας.

Σχετικά με τα θέματα Ασφάλειας και Φύλαξης, διεξήχθη η Ημέρα Ασφάλειας για το 2014 με κεντρικό θέμα «Υπενθύμιση / Αναγέννηση Χρυσών Κανόνων Ασφάλειας», αναπτύχθηκε η διαδικασία παρέμβασης για θέματα ασφάλειας μέσω της Ομάδας Παρέμβασης 24/7 και καθιερώθηκε η διαδικασία επιβράβευσης προσωπικού σε θέματα ασφάλειας, ενώ παράλληλα υλοποιήθηκε το πρόγραμμα ανάλυσης της επάρκειας ικανοτήτων και γνώσεων των κρίσιμων ομάδων εργαζομένων σε θέματα ασφάλειας.

Αναφορικά με τις νέες κτιριακές εγκαταστάσεις, πραγματοποιήθηκε ο σχεδιασμός των ομάδων πυρασφάλειας και συντονισμός ασκήσεων εκκένωσης καθώς και ο σχεδιασμός και υλοποίηση συστημάτων φύλαξης, όπως το σύστημα ελεγχόμενης πρόσβασης, τα συστήματα συναγερμού και οι κάμερες.

Από το τμήμα Πληροφορικής (Infrastructure/Helpdesk) το 2014 υλοποιήθηκαν οι παρακάτω εργασίες:

- Μετακόμιση κτιριακών εγκαταστάσεων – υποδομές πληροφοριακών συστημάτων
- Αναβάθμιση συστημάτων καμερών σε τεχνολογία IP
- Αναβάθμιση εφαρμογών ESRI GIS, SAP Solution Manager, SAP Content Server
- Εξυπηρέτηση 3.324 αιτημάτων υποστήριξης

Τα σημαντικότερα του τμήματος Επιχειρησιακών Εφαρμογών ήταν τα εξής:

- Εφαρμογή επιδότησης εσωτερικών εγκαταστάσεων κεντρικής θέρμανσης
- Ηλεκτρονική υποβολή μελετών στην οποία δίνεται η δυνατότητα στους μηχανικούς μέσω απομακρυσμένης πρόσβασης να υποβάλουν μελέτες στο σύστημα SAP
- Εφαρμογή συστήματος Budget Billing
- Αυτοματισμός αρχείων τραπεζών
- Διαδικασία Παράνομων Ενεργοποιήσεων / Επανασυνδέσεων
- Δημιουργία ηλεκτρονικής παρακολούθησης φυσικών αρχείων - φακέλων

Το απόθεμα Δεκεμβρίου 2014 άγγιξε τα € 2,8 εκ. παρουσιάζοντας αύξηση σε σχέση με το αντίστοιχο Δεκεμβρίου 2013 (€ 2,47 εκ.)

Η ετήσια κυκλοφοριακή ταχύτητα του αποθέματος το 2014 (ετήσιες αναλώσεις χωρίς τις εκποιήσεις προς το μέσο ετήσιο απόθεμα) μειώθηκε στο 0,44 σε σχέση με 0,48 το 2013.

Η άμεση διαθεσιμότητα υλικών από την Κεντρική Αποθήκη προς τα συνεργεία ΕΠΑ και τους εργολάβους (ποσότητες που συλλέχθηκαν τη στιγμή της αίτησης διάθεσης προς τις συνολικές ποσότητες αιτήσεων) το 2014 παρέμεινε στα ίδια επίπεδα 99,1%. Βελτιώθηκε ο νέος δείκτης Average Number of Days of Out of Stock το 2014 (ο αναγκαίος χρόνος ανταπόκρισης σε περίπτωση έλλειψης, μειώθηκε).

Κατά τη διάρκεια του 2014 εκποιήθηκαν υλικά συνολικής αξίας € 90,5 χιλ. και τιμολογήθηκε το ποσό των € 11,7 χιλ.

Περαιτέρω το 2014:

- Υλοποιήθηκε με επιτυχία η μετακόμιση της Κεντρικής Αποθήκης στις νέες εγκαταστάσεις στη Μεταμόρφωση. Ο μέσος χρόνος ολοκλήρωσης παραλαβής υλικών από προμηθευτές στην Κεντρική Αποθήκη παρέμεινε σταθερός παρόλη την αύξηση των ποσοτήτων παραλαβής.

Από την Διεύθυνση Πιστωτικού Ελέγχου πραγματοποιήθηκαν κατά το 2014 οι παρακάτω ενέργειες:

- Με στόχο την είσπραξη παλαιών ανεξόφλητων οφειλών, η εταιρεία συνέχισε την συνεργασία με εταιρείες Διαμεσολάβησης και σύναψε νέες συμβάσεις συνεργασίας.
- Διαγραφή ληξιπρόθεσμων οφειλών ποσού €150.904,71:

Η συνεχιζόμενη ύφεση στην ελληνική οικονομία, καθώς επίσης και οι κλιματικές συνθήκες, ειδικά κατά το 1<sup>ο</sup> & τελευταίο τρίμηνο του έτους, δεν βοήθησαν τις ετήσιες πωλήσεις ενέργειας της εταιρείας, οι οποίες ανήλθαν στο ποσό των €144,5 εκ για το 2014 μειωμένες κατά 8,6% σε σχέση με το 2013, όπου οι ετήσιες πωλήσεις είχαν ανέλθει στο ποσό των € 158,2 εκ. Οι πωληθείσες ποσότητες από 2.772 GWh το 2013 ανήλθαν σε 2.699 GWh το 2014, δηλαδή μειώθηκαν κατά 2,6%.

Τα συνολικά έσοδα της εταιρείας ανέρχονται σε €157εκ. και συμπεριλαμβάνουν έσοδα από χρέωση ισχύος ύψους €6,5εκ , τέλη διέλευσης ύψους €213 χιλ., λοιπές υπηρεσίες ύψους €522χιλ. και αναγνωρισθέν έσοδο βάσει του ΔΕΕΧΠ 12 που αφορά το κόστος κατασκευής του δικτύου εντός του 2013, συνολικού ύψους €5,6 εκ.

Το λειτουργικό αποτέλεσμα για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2014 εμφανίζει μειωμένο λειτουργικό κέρδος σε σύγκριση με το 2013 γεγονός που οφείλεται κυρίως στη σημαντική μείωση των πωλήσεων ενέργειας της εταιρείας σε σχέση με το προηγούμενο έτος,

Η καθαρή αναπόσβεστη αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας ανέρχεται σε €293,7 εκ.

Το χρεωστικό υπόλοιπο πελατών αερίου της εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των €22,8 εκ. μειωμένο κατά την συνολική πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων ύψους €6,4 εκ.

Πρόσθετα κονδύλι ύψους €3,4 εκ. που αφορά απαιτήσεις για εσωτερικές εγκαταστάσεις που θα εισπραχθεί μετά το 2015, αφαιρέθηκε από το χρεωστικό υπόλοιπο πελατών, και μεταφέρθηκε σε λογαριασμό μακροπρόθεσμων απαιτήσεων .

Οι λοιπές απαιτήσεις ύψους €15,2 εκ. περιλαμβάνουν κυρίως μη τιμολογημένες προβλέψεις κατανάλωσης φυσικού αερίου ύψους €12εκ και είσπραξη από Δήμους ύψους €1,1εκ., €295 χιλ μεταχρονολογημένες επιταγές, €394 χιλ έσοδα από αποζημιώσεις κ.ο.κ.

Οι υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη ήταν €16,0 εκ. τον Δεκέμβριο του 2014 και οφείλονται κυρίως στο τιμολόγιο αγοράς του φυσικού αερίου από την ΔΕΠΑ για τον Δεκέμβριο του συγκεκριμένου έτους,

Τα έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως της εταιρείας ανήλθαν σε €4,9 εκ., τα δε έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας ανήλθαν στο ύψος των €6,8 εκ.

Τα λοιπά έσοδα της εταιρείας ποσού €739 χιλ., περιλαμβάνουν έσοδο από αποζημιώσεις ύψους €394 χιλ. και έξοδο τόκων προς τη ΔΕΠΑ, έσοδο από αναγνωρισθέν αναβαλλόμενο έσοδο τελών σύνδεσης €214 χιλ., έκδοση πιστοποιητικών αδειών κατασκευής νέων κτηρίων ύψους €136 χιλ. και ποσό ύψους €67χιλ. από ρήτρες.

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος είχε αρνητική επίπτωση στα καθαρά αποτελέσματα κατά €-4,4 εκ. ,ενώ κατά το προηγούμενο έτος ανερχόταν €-4,9εκ.

Η πρόταση για την διανομή του μερίσματος της χρήσης 2013 για €1,13 ανά μετοχή (συνολικού ποσού €11.049.140) εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 20 Φεβρουαρίου 2014 (Συνεδρίαση υπ. αριθμ. 159), ενώ η τελική έγκριση δόθηκε από την

Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 19 Μαρτίου 2014 (Απόφαση υπ. αριθμ. 35/5/19-03-2014).

Το μέρισμα καταβλήθηκε στο σύνολό του τον Ιούνιο του 2014 και παρουσιάζεται στην Κατάσταση Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων.

Η εταιρεία έχει υπαχθεί σε έλεγχο Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α σύμφωνα με το Νόμο 4174/2013, για την χρήση 2014. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και η έκθεση φορολογικής συμμόρφωσης προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2014. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις, εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Συνολικά τα αποτελέσματα το 2014, λαμβάνοντας υπ' όψιν και τη διεθνή οικονομική κατάσταση, κρίνονται ικανοποιητικά και αντικατοπτρίζουν την κοινή κατεύθυνση και τους κοινούς στόχους και προσπάθειες όλων των διευθύνσεων της εταιρείας .

## **2.ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΟΜΗ – ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ**

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες

- i. Ο δείκτης καθαρού περιθωρίου ήταν 6,7% το 2014 και υπέστη μείωση σε σχέση με την προηγούμενη χρήση (8,4%), λόγω της διαφοροποίησης του περιθωρίου κέρδους στο μείγμα των πελατών.
- ii. Το κεφάλαιο κίνησης της εταιρείας αυξήθηκε σημαντικά και διαμορφώθηκε σε 39,98 εκ. σε σύγκριση με €13,2 εκ. το 2013. Η αύξηση οφείλεται κατά κύριο λόγο:
  - Στην αποπληρωμή του προηγούμενου Ομολογιακού Δανείου της εταιρείας τον Μάιο του 2014 για το ποσό των €20 εκ., με έκδοση νέου ομολογιακού δανείου από το οποίο ποσό € 16,5 εκ. αφορά μακροπρόθεσμη υποχρέωση.
  - Στη μείωση των λοιπών υποχρεώσεων της εταιρείας κατά 17,5εκ κυρίως λόγω της μερικής επιστροφής του μετοχικού κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκε το 2014 και της σταδιακής επιστροφής της έκπτωσης φυσικού αερίου στους καταναλωτές της εταιρείας.
- iii. Ο Δείκτης δανειακής επιβάρυνσης (εξαιρουμένων των Ταμειακών Διαθέσιμων και Ισοδύναμων) της εταιρείας αυξήθηκε από 6,69% το 2013 σε 7,39% κατά το 2014 κυρίως λόγω της αύξησης του εταιρικού Δανεισμού από 20εκ το 2013 σε 22εκ το 2014.
- iv. Το 2014 ο μέσος όρος ημερών πίστωσης ήταν 61 σημειώνοντας μικρή αύξηση σε σχέση με το 2013 (54 ημέρες).

### **3.ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ**

#### **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 οφειλές της (δηλ. Ομολογιακό δάνειο €22 εκ.). Η εταιρία, για τη χρήση 2014, είχε υποχρεώσεις σε δάνεια με σταθερό περιθώριο κέρδους και ως εκ τούτου δεν είναι εκτεθειμένη σε κινδύνους επιτοκίων.

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

	<b>Μεταβολή παραδοχής</b>	<b>Επίπτωση στη συνολική υποχρέωση</b>
Επιτόκιο	Αύξηση κατά 0,5%	Αύξηση κατά 0,03%
Επιτόκιο	Μείωση κατά 0,5%	Μείωση κατά 0,03%

Οι επενδύσεις αφορούν κυρίως σε προθεσμιακές καταθέσεις προκειμένου να διασφαλιστεί η εταιρική ρευστότητα.

#### **Πιστωτικός Κίνδυνος**

Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος της Εταιρείας περιορίζεται στα ποσά των ταμειακών διαθεσίμων και των ισοδυνάμων, απαιτήσεις πελατών και λοιπές απαιτήσεις όπως παρουσιάζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης

#### **Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίου**

Η εταιρεία παρακολουθεί την διαχείριση κεφαλαίου 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 τρεχόντων και μη-τρεχόντων δανείων όπως εμφανίζονται στην κατάσταση Οικονομικής Θέσης) μείον των ταμειακών διαθεσίμων.

Για την τρέχουσα χρήση τα συνολικά διαθέσιμα και ισοδύναμα της εταιρείας ανέρχονται σε €35.677.001 υπερκαλύπτοντας τον συνολικό δανεισμό της εταιρείας ο οποίος ανέρχεται σε €22.037.425

### **4.ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ**

Δεν υπάρχουν γεγονότα που να έγιναν μετά την ημερομηνία ισολογισμού.



## **5. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ**

Ακολουθούν αναλύσεις της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και της Κατάστασης Συνολικού εισοδήματος της Ε.Π.Α. Αττικής Α.Ε. για τη χρήση 2014, που αποτελούν αντικείμενο έγκρισης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

### **I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ της 31.12.2014**

#### **ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ**

##### **A. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ**

##### **1. Πάγια περιουσιακά στοιχεία**

I. Βελτιώσεις μισθωμένων κτιρίων 840.883  
Μείον: Αποσβέσεις 246.656

##### **Αναπόσβεστη αξία**

II. Μηχανήματα & Μηχ/κος εξοπλισμός 1.479.872  
Μείον: Αποσβέσεις 871.799

##### **Αναπόσβεστη αξία**

III. Μεταφορικά μέσα 464.560  
Μείον: Αποσβέσεις 459.666

##### **Αναπόσβεστη αξία**

IV. Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός 3.783.574  
Μείον: Αποσβέσεις 3.441.527

##### **Αναπόσβεστη αξία**

V. Λοιπά έργα υπό εκτέλεση 34.000

##### **Αναπόσβεστη αξία**

**Σύνολο παγίων περιουσιακών στοιχείων**

**594.227**

**608.073**

**4.894**

**342.047**

**34.000**

**1.583.240**

##### **2. Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

I. Δικαιώματα χρήσης δικτύου 459.856.889  
Μείον: Αποσβέσεις 167.002.515

##### **Αναπόσβεστη αξία**

II. Λογισμικό 8.744.083

Μείον: Αποσβέσεις 7.903.092

##### **Αναπόσβεστη αξία**

**Σύνολο άυλων περιουσιακών στοιχείων**

**840.991**

**293.695.365**

**2.216.107**

**3.573.732**

##### **3. Αναβαλλόμενο στοιχείο ενεργητικού**

##### **4. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού**

### **B. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ**

#### **1. Αποθέματα**

Υλικά συντήρησης και ανταλλακτικά δικτύου φυσικού αερίου

**2.805.269**

#### **2. Πελάτες**

Μείον: Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων 32.673.485  
Μείον: Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις -6.419.879

##### **Υπόλοιπο Πελατών:**

-3.449.762

**22.803.844**

#### **3. Λοιποί χρεώστες**

I. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα - μη τιμολογημένες καταναλώσεις 11.980.027

II. Απαιτήσεις από δήμους 1.053.947

III. Έσοδα από αποζημιώσεις 394.123

IV. Προκαταβολές προσωπικού και δάνεια 384.601

V. Μεταχρονολογημένες επιταγές 294.821

VI. Έσοδα εισπρακτέα από τρίτους 274.645

VII. Έσοδα ανταποδοτικών έργων 131.050

VIII. Έξοδα επόμενων χρήσεων 129.039

IX. Φόρος εισοδήματος & λοιποί παρακρατούμενοι φόροι 92.314

X. Κόστη δικτύου εισπρακτέα από το Δημόσιο 44.736

XI. Σφραγισμένες επιταγές 31.742

XII. Λοιπά 415.365

##### **Σύνολο λοιπών χρεωστών**

**15.226.412**

0

#### **4. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

I. Ταμείο 16.873

II. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας 35.660.128

##### **Σύνολο ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων**

**35.677.001**

#### **ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

**377.580.969**



## ΠΑΘΗΤΙΚΟ

### A. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

<b>1. Μετοχικό κεφάλαιο</b>	<b>286.984.300</b>
<b>2. Κόστος έκδοσης μετοχών</b>	<b>-2.463.372</b>
<b>3. Αποτελέσματα εις νέο &amp; Αποθεματικά</b>	
I. Υπόλοιπο κερδών χρήσεως εις νέον :	10.338.016
II. Αποθεματικά	3.257.549
<b>Σύνολο Καθαρής Θέσης</b>	<b>298.116.494</b>

### B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

#### Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

<b>1. Ομολογιακό Δάνειο</b>	<b>16.477.425</b>
<b>2. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από</b>	<b>1.987.002</b>
<b>3. Λοιπές προβλέψεις (νομικές υποθέσεις &amp; λοιπά)</b>	<b>1.909.736</b>
<b>4. Εγγυήσεις πελατών</b>	<b>21.563.187</b>

#### 5. Αναβαλλόμενο έσοδο

Αναβαλλόμενο έσοδο από τέλη σύνδεσης	990.151	
<b>Σύνολο Αναβαλλόμενου εσόδου</b>		<b>990.151</b>

#### Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

<b>1. Τρέχουσα φορολογική υποχρέωση</b>	4.836.666	
Μειον Προκαταβολής Φ.Ε.	4.421.623	
<b>Σύνολο Τρέχουσας φορολογικής υποχρέωσης</b>		<b>415.044</b>
<b>2. Προμηθευτές διάφοροι</b>		<b>3.940.318</b>

#### 3. Λοιπές υποχρεώσεις

Βραχυπρόθεσμη Υποχρέωση Ομολογιακού Δανείου	5.560.000	
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	709.995	
Υποχρεώσεις από Φόρους, τέλη και ασφαλιστικούς οργανισμούς	4.027.690	
Λοιπές υποχρεώσεις	5.847.555	
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη	16.036.371	
<b>Σύνολο Λοιπών υποχρεώσεων</b>		<b>32.181.612</b>

### **ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ**

**377.580.969**

### II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

#### 1. Πωλήσεις

I. Χρέωση ενέργειας Βιομηχανικοί & Μεγάλοι Εμπορικοί Πελάτες	50.702.859	
II. Χρέωση ενέργειας Λιανικοί Πελάτες	93.781.087	<b>144.483.946</b>
III. Χρέωση ισχύος Βιομηχανικοί & Μεγάλοι Εμπορικοί Πελάτες	2.655.662	
IV. Χρέωση ισχύος Λιανικοί Πελάτες	3.883.465	<b>6.539.127</b>
<b>Πωλήσεις φυσικού αερίου Χρέωση Ενέργειας και Ισχύος Φ.Α.</b>		<b>151.023.081</b>
V. Τέλη διέλευσης ΔΕΓΠΑ	212.759	
VI. Αναγνωρισθέν έσοδο βάση ΕΔΔΧΠΑ 12	5.601.517	
VII. Πωλήσεις λοιπών υπηρεσιών	522.515	

**Λοιπά** **6.336.791**

**Σύνολο πωλήσεων** **157.359.872**

<b><u>2. Κόστος πωληθέντων</u></b>		<b><u>-130.947.136</u></b>
<b><u>Μικτό περιθώριο κέρδους</u></b>		<b><u>26.412.736</u></b>
<b><u>3. Λοιπά έσοδα / έξοδα</u></b>		<b><u>739.525</u></b>
Αποζημιώσεις εισπρακτέα από την ασφαλιστική εταιρεία	394.123	
Τέλη σύνδεσης Β2Β πελατών	214.082	
"Έσοδα από την έκδοση πιστοποιητικών για τις εγκαταστάσεις νέων οικοδομών	135.844	
Λοιπά	107.979	
Τιμολογήσεις σε τρίτους για τη μη εκπλήρωση συμβατικών υποχρεώσεων και λοιπές ρήτηρες	66.871	
Έσοδα από ΟΑΕΔ	59.963	
Τέλη σύνδεσης ΔΕΠΑ (Ψυτάλλεια)	25.700	
έξοδα τόκων - συμφωνία με ΔΕΠΑ	-265.037	
<b><u>Λοιπά Έσοδα</u></b>		<b><u>739.525</u></b>
<b><u>4. Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως</u></b>		<b><u>-4.907.176</u></b>
<b><u>5. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας</u></b>		<b><u>-6.801.565</u></b>
<b><u>6. Μη λειτουργικά Έσοδα</u></b>		<b><u>0</u></b>
<b><u>Λειτουργικό κέρδος</u></b>		<b><u>15.443.521</u></b>
<b><u>6. Χρηματοοικονομικά έσοδα</u></b>		
I. Τόκοι καταθέσεων :	439.035	
II. Τόκοι από πελάτες :	488.454	
III. Αναβαλλόμενο Χρηματοοικονομικό έσοδο από εσωτερικές εγκαταστάσεις	227.679	
<b><u>Σύνολο Χρηματοοικονομικών εσόδων</u></b>		<b><u>1.155.169</u></b>
<b><u>7. Χρηματοοικονομικά έξοδα</u></b>		
I. Τόκοι & έξοδα ομολογιακού δανείου :	-1.333.132	
II. Λοιποί τόκοι και έξοδα Τραπεζών:	-115.314	
III. Απόσβεση εξόδων από τόκους	-150.648	
IV. Κεφαλαιοποιηθέντες τόκοι	14.264	
<b><u>Σύνολο Χρηματοοικονομικών εξόδων</u></b>		<b><u>-1.584.829</u></b>
<b>Κέρδη προ φόρων</b>		<b><u>15.013.861</u></b>
<b>Φόρος εισοδήματος</b>		<b>-4.468.328</b>
<b>Κέρδος χρήσεως</b>		<b><u>10.545.534</u></b>
Αναλογιστικά έσοδα / (ζημιές) από συνταξιοδοτικά προγράμματα		-291.764
<b>Συνολικό Εισόδημα</b>		<b><u>10.253.769</u></b>

## **6. ΣΤΟΧΟΙ 2015**

Στο οικονομικό περιβάλλον της ύφεσης που προβλέπεται ότι θα συνεχιστεί το 2015, η ΕΠΑ Αττικής Α.Ε. στοχεύει στην ενίσχυση της ρευστότητας και αποδοτικότητας της Εταιρείας ώστε να αντιμετωπίσει με επιτυχία τις αυξημένες λειτουργικές υποχρεώσεις λόγω των επικείμενων αλλαγών στο νομικό πλαίσιο του Χώρου της Ενέργειας.

Κύριοι Μέτοχοι,

Μετά από τα παραπάνω παρακαλούμε όπως:

1. Εγκρίνετε την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης και την Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος για το 2014
2. Απαλλάξετε τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Ελεγκτές μας από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της χρήσης 2014 σύμφωνα με τον Νόμο και το Καταστατικό.
3. Εγκρίνετε τις αμοιβές των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
4. Διορίσετε έναν (1) τακτικό και έναν (1) αναπληρωματικό ορκωτό Ελεγκτή για το έτος 2015

Το Διοικητικό Συμβούλιο  
Ο Πρόεδρος :

Ο Αντιπρόεδρος :

Τα Μέλη :