

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 2015**



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 14η Εταιρική Χρήση από 01.01.2015 έως 31.12.2015, μαζί με την κατάσταση Οικονομικής θέσης, την κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, καθώς και την κατάσταση ταμειακών ροών της 31.12.2015.

1.ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΧΡΗΣΗΣ 2015

Η ΕΠΑ Αττικής Α.Ε. έκλεισε τη δεκάτη τέταρτη εταιρική χρήση έχοντας πραγματοποιήσει τα ακόλουθα:

Υπεγράφησαν 8.264 νέα συμβόλαια λιανικών πελατών, τα οποία αντιστοιχούν σε εκτιμώμενη ετήσια κατανάλωση 12,3 εκατομμύρια m³, επίσης υπεγράφησαν συμβόλαια με 6 νέους Μεγάλους Βιομηχανικούς και Εμπορικούς Πελάτες (B2B) συνολικής ετήσιας κατανάλωσης 2,0 εκατομμυρίων m³.

Κατά τη διάρκεια του 2015 η ΕΠΑ Αττικής είχε ως πρόσθετη δραστηριότητα τη διαχείριση της δράσης επιχορήγησης του κόστους εσωτερικής εγκατάστασης φυσικού αερίου σε κατοικίες προς αντικατάσταση των υφιστάμενων συστημάτων θέρμανσης, η οποία προκηρύχθηκε από το Υπουργείο Περιβάλλοντος & Ενέργειας στις 14/11/2014. Συνολικά εγκρίθηκε η καταβολή της επιχορήγησης σε 3.900 δικαιούχους και το συνολικό επιδοτούμενο ποσό της δράσης ανήλθε στα 4,7 εκατομμύρια €.

Παράλληλα πραγματοποιήθηκαν δύο προωθητικές ενέργειες σε καταναλωτές λιανικής (B2C) που αφορούσαν προσφορές έκπτωσης στα τέλη σύνδεσης, ενώ συνεχίστηκε η στρατηγική στόχευσης στη σύνδεση πολλαπλών αυτόνομων θερμάνσεων ανά παροχетеυτική διάταξη. Η προώθηση των αυτόνομων συνδέσεων εκτός από το σχήμα χρηματοδότησης υποστηρίχθηκε από τηλεοπτική διαφημιστική καμπάνια.

Τον Οκτώβριο του 2015 πραγματοποιήθηκε έρευνα ικανοποίησης οικιακών καταναλωτών της ΕΠΑ Αττικής, σύμφωνα με την οποία το επίπεδο ικανοποίησης από το φυσικό αέριο ανήλθε σε 93%, ενώ από τις υπηρεσίες της Εταιρείας ανήλθε σε 95%.

Αναφορικά με τις δραστηριότητες που αφορούν τις εσωτερικές εγκαταστάσεις νέων ή υφιστάμενων καταναλωτών φυσικού αερίου, πραγματοποιήθηκαν:

- 6.917 ενεργοποιήσεις νέων πελατών
- 1.974 προληπτικοί δειγματοληπτικοί έλεγχοι σε ενεργές, για περισσότερο από 4 έτη, εσωτερικές εγκαταστάσεις πελατών
- 1.263 έλεγχοι φακέλων μελετών και κατασκευής εσωτερικών εγκαταστάσεων νέων οικοδομών

Επιπρόσθετα, το 2015 ολοκληρώθηκε με επιτυχία το προβλεπόμενο ετήσιο πρόγραμμα προληπτικής και διορθωτικής συντήρησης των δικτύων διανομής Χαμηλής Πίεσης της Αττικής.

Αναφορικά με τις δραστηριότητες λειτουργίας και συντήρησης δικτύων Μέσης Πίεσης πραγματοποιήθηκε μεταξύ άλλων ο καθαρισμός και εσωτερική επιθεώρηση του δικτύου EAST – B, Φ14", μήκους 17,5Km και η ηλεκτροδότηση είκοσι (20) σταθμών MR – DR

Κατά το 2015 η ΕΠΑ εκτέλεσε κατασκευαστικά έργα μέσω έξι εργολαβιών συνολικού προϋπολογισμού περίπου 5,5 εκ. €, παράλληλα κατασκευάστηκαν συνολικά 3.750 νέες

παροχές, 17,5 χιλιόμετρα δικτύου Χαμηλής Πίεσης και 0,7 χιλιόμετρα νέου δικτύου Μέσης Πίεσης. Εγκαταστάθηκαν επίσης πέντε (5) σταθμοί διανομής, έξι (6) σταθμοί πελατών και ένας (1) σταθμός CNG.

Ολοκληρώθηκε η μελέτη αναβάθμισης πέντε (5) Λειτουργικών Ζωνών 25mbar της Κεντρικής Περιοχής και αξιολογήθηκαν τεχνικά και κοστολογήθηκαν 386 αιτήματα επεκτάσεων για πελάτες, από τα οποία κατασκευάστηκαν και ενεργοποιήθηκαν τα 49.

Κατά τη διάρκεια του έτους, η Εταιρεία μεταβίβασε στη ΔΕΠΑ πάγια συνολικού ύψους περίπου 7 εκ. €. Διευκρινίζεται ότι μέχρι το τέλος του 2015 η Εταιρεία είχε μεταβιβάσει στη ΔΕΠΑ αθροιστικά συνολικές επενδύσεις παγίων ύψους 322,4 εκ. €.

Η Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού, πραγματοποίησε νέα έρευνα ικανοποίησης του προσωπικού καθώς και εξειδικευμένα έρευνα ικανοποίησης προσφερομένων υπηρεσιών από την Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού και ολοκλήρωσε την υλοποίηση του ετησίου εκπαιδευτικού πλάνου με σχεδιασμό προγραμμάτων σε συνεργασία τόσο με εξωτερικούς όσο και με εσωτερικούς εκπαιδευτές. Για την υλοποίηση αυτού του πλάνου πραγματοποιήθηκαν 3.396 ανθρωπόωρες εκπαίδευσης, συμμετείχαν 313 εργαζόμενοι και καλύφθηκαν 43 διαφορετικά θέματα εκπαίδευσεων/εκπαιδευτικοί τίτλοι. Παράλληλα προχώρησε στην επέκταση της αποθήκης στην Μεταμόρφωση με την ενοικίαση και του ισόγειου χώρου του κτιρίου της Λ. Κατσώνη, έκτασης περίπου 2100 τμ, καθώς και την οργάνωση και εκτέλεση των απαραίτητων εργασιών διαμόρφωσης του.

Η ΕΠΑ Αττικής έχοντας δέσμευση για ένα ασφαλές και υγιές εργασιακό περιβάλλον χωρίς ατυχήματα και χωρίς διαρροές, ολοκλήρωσε την ετήσια Ημέρα Ασφάλειας 2015, η οποία πραγματοποιήθηκε στις 17 Ιουνίου στα κεντρικά γραφεία της ΕΠΑ Αττικής με τη συμμετοχή όλου του προσωπικού, των μετόχων ΔΕΠΑ και Shell, των εργολάβων αλλά και συνεργατών της εταιρείας. Παράλληλα πραγματοποιήθηκε εκπαιδευτικό πρόγραμμα ενδυνάμωσης των δέκα Χρυσών Κανόνων Ασφάλειας σε 295 εργαζόμενους και συνεργάτες που εργάζονται καθημερινά στις εγκαταστάσεις της εταιρείας.

Τον Ιούνιο του 2015 το Σύστημα Διαχείρισης Υγείας και Ασφάλειας της εταιρείας σύμφωνα με το πρότυπο OHSAS 18001:2007 επιθεωρήθηκε από την TUV Hellas και εκδόθηκε το αντίστοιχο πιστοποιητικό για τρίτη συνεχόμενη τριετία.

Το Τμήμα Στρατηγικού Σχεδιασμού ολοκλήρωσε το σχεδιασμό και την υλοποίηση της διαδικασίας μηνιαίας αναφοράς των Δεικτών του Εταιρικού Συστήματος Στοχοθέτησης (Balanced Scorecard) και εκπόνησης του εγγράφου Στρατηγικής Αναφοράς. Λοιπές αναφορές Εταιρικής Απόδοσης έχουν επίσης σχεδιαστεί και υλοποιηθεί στο σύστημα. Επιπλέον, ολοκληρώθηκε από το τμήμα επιτυχώς, τόσο η επιθεώρηση πιστοποίησης του Συστήματος Διαχείρισης Ποιότητας της εταιρείας βάσει του προτύπου ISO9001:2008 από την Tuv Hellas, όσο και από το τμήμα Επιχειρησιακών Εφαρμογών έγινε υλοποίηση εντός του προγραμματισμένου χρόνου, του έργου του SAP Upgrade.

Το ύψος του αποθέματος κατά τον Δεκέμβριο 2015 άγγιξε τα € 3,08 εκ. παρουσιάζοντας αύξηση σε σχέση με το αντίστοιχο Δεκεμβρίου 2014 (2,8 εκ.€).

Η ετήσια κυκλοφοριακή ταχύτητα του αποθέματος το 2015 (ετήσιες αναλώσεις χωρίς τις εκποιήσεις προς το μέσο ετήσιο απόθεμα) αυξήθηκε στο 0,47 σε σχέση με 0,45 το 2014 λόγω της αύξησης των αναλώσεων.

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 2015 παρέμεινε στο 99,1% παρόλη την αυξημένη ανάλωση σε υλικά παροχών λόγω της επιδότησης η οποία συνέπεσε με τα capital controls και τις δυσκολίες παραδόσεων που προκλήθηκαν από αυτά.

Κατά τη διάρκεια του 2015

- Εκδόθηκαν συνολικά 620 χιλιάδες λογαριασμοί καταναλωτών και αντίστοιχα 550 χιλιάδες καταμετρήσεις.
- Αναβαθμίστηκε το σύστημα διαχείρισης των καταμετρήσεων και καταγραφής των ενδείξεων στο πεδίο, ώστε να περιλαμβάνει επιπλέον ελέγχους και λειτουργίες.
- Αναπτύχθηκαν και εφαρμόστηκαν μηχανισμοί ελέγχου και πρόληψης λανθασμένων καταμετρήσεων και τιμολογήσεων με αποτέλεσμα την μείωση των λανθασμένων καταμετρήσεων και τιμολογήσεων.

Η Διεύθυνση Διαγωνισμών και Συμβάσεων κατά τη διάρκεια του 2015 προκήρυξε συνολικά 56 διαγωνισμούς και εγκάτεστησε ανοικτά Συστήματα Προεπιλογής προμηθευτών για διάφορες κατηγορίες υπηρεσιών:

Συνολικά το 2015 υπογράφηκαν 121 νέες συμβάσεις (δεν περιλαμβάνονται τροποποιήσεις συμβάσεων και συμβάσεις πώλησης αερίου)

- Το σύνολο των ανοικτών υπολοίπων πελατών των 180 ημερών στις 31/12/2015 ανήλθε στα 3,045M έναντι 3,4M του στόχου
- Με στόχο την είσπραξη παλαιών ανεξόφλητων οφειλών, η εταιρεία συνέχισε την συνεργασία με την εταιρεία Διαμεσολάβησης «ΚΥΚΛΟΣ Α.Ε» και σύναψε νέα σύμβαση συνεργασίας με την εταιρεία Διαμεσολάβησης «ΜΕΛΛΟΝ Α.Ε».
- Ο Ετήσιος μέσος όρος ανοικτών υπολοίπων πελατών, άνευ νομικών ενεργειών, κυμάνθηκε στις 52 ημέρες έναντι 53 ημέρες του ετήσιου στόχου 2015

Η συνεχιζόμενη ύφεση στην ελληνική οικονομία, καθώς επίσης και οι κλιματικές συνθήκες, ειδικά κατά το τελευταίο τρίμηνο του έτους, δεν επηρέασαν σημαντικά τις ετήσιες πωλήσεις της εταιρείας, οι οποίες ανήλθαν στο ποσό των €153 εκ αυξημένες κατά 5,9% σε σχέση με το 2014, όπου οι ετήσιες πωλήσεις είχαν ανέλθει στο ποσό των € 144,5 εκ. Οι πωληθείσες ποσότητες από 2.699 GWh το 2014 ανήλθαν σε 3.155 GWh το 2015, δηλαδή αυξήθηκαν κατά 16,9%.

Τα συνολικά έσοδα της εταιρείας ανέρχονται σε €169,2 εκ. και συμπεριλαμβάνουν έσοδα από χρέωση ισχύος ύψους €6,7εκ , τέλη σύνδεσης ύψους €1.609 χιλ., έσοδο διανομής €502 χιλ., λοιπές υπηρεσίες ύψους €398 χιλ. Επίσης περιλαμβάνεται έσοδο βάσει του ΔΕΕΧΠ 12 που αφορά το κόστος κατασκευής του δικτύου εντός του 2015, συνολικού ύψους €6,8 εκ.

Το λειτουργικό αποτέλεσμα εμφανίζει βελτίωση σε σύγκριση με το 2014 συνολικού ύψους €10,9 εκ. γεγονός που οφείλεται κυρίως στη σημαντική αύξηση των πωλήσεων της εταιρείας σε σχέση με το προηγούμενο έτος.

Η καθαρή αναπόσβεστη αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας ανέρχεται σε €283,3 εκ.

Το χρεωστικό υπόλοιπο πελατών αερίου της εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των €20,3 εκ. μετά τη μείωση πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων ύψους €7,7 εκ. και την αφαίρεση ποσού ύψους €2,1 εκ. που αφορά απαιτήσεις για εσωτερικές εγκαταστάσεις που θα εισπραχθεί μετά το 2016.

Οι λοιπές απαιτήσεις ύψους €12,1 εκ. περιλαμβάνουν κυρίως μη τιμολογημένες προβλέψεις κατανάλωσης φυσικού αερίου ύψους €9,6 εκ και είσπραξη από Δήμους ύψους €1,1εκ κτλ.

Οι υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη ήταν €12,8 εκ. και οφείλονται κυρίως στο τιμολόγιο αγοράς του φυσικού αερίου από την ΔΕΠΑ για τον Δεκέμβριο του 2015.

Τα έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως της εταιρείας ανήλθαν σε €4,0 εκ., τα δε έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας ανήλθαν στο ύψος των €6,7 εκ.

2.ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΟΜΗ – ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ

Χρηματοοικονομικοί Δείκτες

- i. Ο δείκτης καθαρού περιθωρίου ήταν 12,6% το 2015 και αυξήθηκε σε σχέση με την προηγούμενη χρήση (6,7%), λόγω της βελτιστοποίησης του περιθωρίου κέρδους στο μείγμα των πελατών της εταιρείας.
- ii. Το κεφάλαιο κίνησης της εταιρείας αυξήθηκε σημαντικά και διαμορφώθηκε σε 44,09 εκ. σε σύγκριση με €39,98 εκ. το 2014. Η αύξηση οφείλεται κατά κύριο λόγο:
 - Στην αύξηση των διαθεσίμων κατά 8,4 εκ., συμπεριλαμβάνοντας το Ομόλογο της Ευρωπαϊκής Τράπεζας. Η αύξηση οφείλεται στον αυξημένο όγκο πωλήσεων καθώς και στην βελτίωση της εισπραξιμότητας των απαιτήσεων.
 - Στη μείωση των λοιπών υποχρεώσεων της εταιρείας κατά 7,6εκ κυρίως λόγω της σταδιακής επιστροφής της έκπτωσης φυσικού αερίου στους καταναλωτές της εταιρείας.
- iii. Ο Δείκτης δανειακής επιβάρυνσης (εξαιρουμένων των Ταμειακών Διαθεσίμων και ισοδύναμων) της εταιρείας μειώθηκε από 7,39% το 2014 σε 5,60% κατά το 2015 κυρίως λόγω της μείωσης του εταιρικού Δανεισμού από 22εκ το 2014 σε 16εκ το 2015.
- iv. Κατά το 2015 ο μέσος όρος ημερών πίστωσης ήταν 52 σημειώνοντας μείωση σε σχέση με το 2014 (61 ημέρες).

3.ΒΑΣΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

A) 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.

Η εταιρεία, για τη χρήση 2015, 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:

	Μεταβολή παραδοχής	Επίπτωση στη συνολική υποχρέωση
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.

Β) 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

Γ) 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 €28.467.108 υπερκαλύπτοντας τον συνολικό δανεισμό της εταιρείας ο οποίος ανέρχεται σε €16.475.225

Οι πρόσφατες εξελίξεις που εκφράστηκαν με την επιβολή περιορισμών στην διακίνηση κεφαλαίων (capital controls), θα μπορούσαν να αποτελούν παράγοντες αυξημένης αβεβαιότητας σχετικά με τις γενικότερες μεσο-μακροπρόθεσμες οικονομικές συνθήκες λειτουργίας της εγχώριας αγοράς, έχοντας αρνητική ενδεχομένως επίπτωση στο ρυθμό ανάπτυξης της Ελληνικής οικονομίας και κατά επέκταση στο ΑΕΠ της χώρας κατά το 2015 και το 2016.

Ωστόσο, παρά τις γενικότερες οικονομικές συνθήκες, η Εταιρεία κατά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων, διατηρεί ικανοποιητική κεφαλαιακή επάρκεια, κερδοφορία και ρευστότητα και ικανοποιεί όλους τους όρους που έχουν τεθεί στη σύμβαση Ομολογιακού Δανείου που είναι σε ισχύ.

4. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΣΤΟΧΟΙ 2016

Τον Αύγουστο του 2015 ψηφίστηκε ο Νόμος 4336 για την Απελευθέρωση της Λιανικής Αγοράς Φυσικού Αερίου. Σύμφωνα με τις προβλέψεις του Νόμου, θα γίνει σταδιακή απελευθέρωση της αγοράς Φυσικού Αερίου άμεσα. Οι εταιρείες θα πρέπει μέχρι την 1/1/2017 να έχουν προχωρήσει σε λειτουργικό και νομικό διαχωρισμό των δραστηριοτήτων τους.

Στο οικονομικό περιβάλλον της ύφεσης που προβλέπεται ότι θα συνεχιστεί και το 2016, η ΕΠΑ Αττικής Α.Ε. στοχεύει στην υλοποίηση του νομικού διαχωρισμού των Δραστηριοτήτων της, έχοντας πάντα ως στόχο τη προσέλκυση και επαύξηση του πελατολογίου, την ενίσχυση της ρευστότητας και την αύξηση της αποδοτικότητας της Εταιρείας ώστε να αντιμετωπίσει με επιτυχία τις αυξημένες λειτουργικές υποχρεώσεις λόγω των αλλαγών στο νομικό πλαίσιο στην αγορά Ενέργειας.

5. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Ακολουθούν οι Καταστάσεις Οικονομικής Θέσης, Συνολικού εισοδήματος και ταμειακών ροών για τη χρήση 2015, που αποτελούν αντικείμενο έγκρισης της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΑΕΡΙΟΥ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	<u>Στις</u>	
	31 Δεκεμβρίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	€	€
Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	1.571.299	1.583.240
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	283.270.413	293.695.365
Αναβαλλόμενη Φορολογία	1.030.648	2.216.107
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	2.769.121	3.573.732
	<u>288.641.480</u>	<u>301.068.444</u>
ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Αποθέματα	3.083.859	2.805.269
Πελάτες	20.309.016	22.803.844
Λοιπές Απαιτήσεις	12.146.034	15.226.412
Διαθέσιμα για καταβολή χρηματοδότησης σχετική με την δράση αντικατάστασης συστημάτων θέρμανσης	32.298	-
Χρεόγραφα που κατέχονται έως τη λήξη τους	15.654.913	-
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	28.467.108	35.677.001
	<u>79.693.228</u>	<u>76.512.525</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>368.334.708</u>	<u>377.580.969</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	€	€
Μετοχικό Κεφάλαιο	271.957.100	286.984.300
Κόστος Έκδοσης Μετοχών	(2.463.372)	(2.463.372)
Αποθεματικά	3.770.238	3.257.549
Συσσωρευμένα Κέρδη	21.170.120	10.338.016
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	<u>294.434.086</u>	<u>298.116.494</u>
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	10.915.225	16.477.425
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	2.149.065	1.987.003
Λοιπές προβλέψεις	2.088.998	1.909.736
Χρηματικές εγγυήσεις	22.331.716	21.563.187
Αναβαλλόμενο έσοδο	817.064	990.151
	<u>38.302.067</u>	<u>42.927.502</u>
ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Βραχυπρόθεσμος Δανεισμός	5.560.000	5.560.000
Τρέχουσα φορολογική υποχρέωση	5.031.712	415.044
Προμηθευτές	5.984.441	3.940.318
Υποχρέωση προς ΥΠΕΚΑ για την δράση αντικατάστασης συστημάτων θέρμανσης	38.195	-
Λοιπές Υποχρεώσεις	18.984.207	26.621.612
	<u>35.598.555</u>	<u>36.536.974</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	<u>73.900.622</u>	<u>79.464.476</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	<u>368.334.708</u>	<u>377.580.970</u>

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΑΕΡΙΟΥ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε
Κατάσταση Συνολικών Εισοδημάτων

	<u>Για την Χρήση που έληξε</u>	
	31 Δεκεμβρίου 2015	31 Δεκεμβρίου 2014
	€	€
Πωλήσεις	169.185.449	158.718.109
Κόστος Πωληθέντων	(127.119.495)	(130.926.781)
ΜΙΚΤΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΕΡΔΟΥΣ	42.065.954	27.791.328
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	(3.955.595)	(6.364.367)
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	(6.692.345)	(6.811.052)
Λοιπά έσοδα/έξοδα	(915.597)	827.612
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΚΕΡΔΟΣ	30.502.418	15.443.521
Χρηματοοικονομικά έσοδα	1.276.267	1.155.169
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(1.609.779)	(1.584.829)
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	30.168.906	15.013.861
Φόρος εισοδήματος	(8.958.820)	(4.468.328)
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ	21.210.085	10.545.534
Λοιπά συνολικά έσοδα :		
Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν μελλοντικά στην		
Κατάσταση αποτελεσμάτων :		
Αναλογιστικά κέρδη / (ζημιές) από		
καθορισμένες συνταξιοδοτικές παροχές	(122.948)	(394.276)
Αναλογούν φόρος επί στοιχείων που δεν θα		
ταξινομηθούν μελλοντικά	35.655	102.512
	(87.293)	(291.764)
Συνολικό εισόδημα για την χρήση	21.122.792	10.253.769

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Για την περίοδο που έληξε	
	31 Δεκεμβρίου 2015 (€)	31 Δεκεμβρίου 2014 (€)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		
Κέρδη πρό φόρων	30.168.906	15.013.861
Προσαρμογές για :		
Αποσβέσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων	226.506	240.215
Αποσβέσεις άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	19.790.773	19.366.939
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	(2.067.307)	(2.067.307)
Λοιπές μη ταμειακές κινήσεις	5.047.440	4.231.566
Απόσβεση τελών σύνδεσης	(260.287)	(239.782)
Χρηματοοικονομικά έξοδα	1.609.779	1.584.829
Χρηματοοικονομικά έσοδα	(1.276.267)	(1.155.169)
Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών κεφαλαίου κίνησης	53.239.544	36.975.152
(Αύξηση) / μείωση αποθεμάτων	(292.488)	(280.644)
(Αύξηση) / μείωση πελατών και λοιπών απαιτήσεων	14.768.118	11.471.648
Αύξηση / (μείωση) αναβαλλόμενου εσόδου	87.200	564.182
Αύξηση / (μείωση) προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	(18.748.864)	(19.013.322)
Αύξηση / (μείωση) χρηματικών εγγυήσεων	768.528	1.014.475
Καθαρές ταμειακές ροές από / (προς) δραστηριότητες	49.822.038	30.731.491
Τόκοι πληρωθέντες	(1.609.779)	(1.584.829)
Φόροι πληρωθέντες	(3.076.988)	(5.754.331)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	45.135.271	23.392.331
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Κεφαλαιουχικές δαπάνες για την επέκταση του δικτύου	(6.814.235)	(5.601.517)
Αγορά παγίων περιουσιακών στοιχείων (συμπεριλαμβανόμενων των πωλήσεων)	(253.128)	(844.238)
Αγορά άυλων περιουσιακών στοιχείων	(484.278)	(294.832)
Χρεόγραφα που κατέχονται έως τη λήξη τους	(16.285.839)	
Διαθέσιμα για καταβολή χρηματοδότησης σχετική με την δράση αντικατάστασης συστημάτων θέρμανσης	581.250	
Δεσμευμένες προθεσμιακές καταθέσεις		9.688
Είσπραξη τόκων	1.276.267	1.155.169
Καθαρές ταμειακές ροές από / (προς) επενδυτικές δραστηριότητες	(21.979.963)	(5.575.731)
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Έκδοση Ομολογιακού Δανείου		24.799.000
Πληρωμή δανείων	(5.560.000)	(22.780.000)
Μερίσματα πληρωτέα στους μετόχους	(9.778.000)	(11.049.140)
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	(15.027.200)	(15.003.595)
Καθαρές ταμειακές ροές προς χρηματ/κές δραστηριότητες	(30.365.200)	(24.033.735)
Καθαρή αύξηση χρηματικών διαθεσίμων	(7.209.892)	(6.217.134)
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα, έναρξη χρήσης	35.677.001	41.894.135
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	28.467.108	35.677.000

Κύριοι Μέτοχοι,

Μετά από τα παραπάνω παρακαλούμε όπως:

1. Εγκρίνετε την Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, την Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και την Κατάσταση Ταμειακών Ροών για το 2015
2. Απαλλάξετε τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους Ελεγκτές μας από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της χρήσης 2015 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 τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων χρήσης 2016.

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος :

Ο Αντιπρόεδρος :

Τα Μέλη :

Βεβαιώνεται ότι η παρούσα έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου που αποτελείται από 10 σελίδες είναι αυτή που αναφέρεται στην Έκθεση Ελέγχου που χορηγήσαμε την 27^η Ιανουαρίου 2016.

Αθήνα 27 Ιανουαρίου 2016
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Πάυλος Στελλάκης
Α.Μ. ΣΟΕΛ 24941



Chartered Accountants Management Consultants
56, Zefrou str., 175 64 Palaio Faliro, Greece
Registry Number SOEL 127