

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

## **ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΓΙΑ ΤΑ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΑ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2011**

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το Νόμο και το Καταστατικό, σας παρουσιάζουμε την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου για τα πεπραγμένα της Εταιρίας κατά την 10η Εταιρική Χρήση από 01.01.2011 έως 31.12.2011, μαζί με την κατάσταση Οικονομικής θέσης της 31.12.2011, την κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, καθώς και το Προσάρτημα των Οικονομικών καταστάσεων.

Η ΕΠΑ Αττικής Α.Ε. έκλεισε την δέκατη εταιρική χρήση έχοντας πετύχει τα εξής:

Το 2011 πραγματοποιήθηκαν 3 προωθητικές ενέργειες σε καταναλωτές λιανικής (B2C), που αφορούσαν προσφορές έκπτωσης στα τέλη σύνδεσης με το δίκτυο φυσικού αερίου, ενώ στην 3η προωθητική ενέργεια δόθηκε επιπλέον κίνητρο εκπτώσεως στην κατανάλωση φυσικού αερίου για τις μεγάλες κεντρικές θερμάνσεις.

Παράλληλα, πραγματοποιήθηκε στοχευόμενη προωθητική ενέργεια σε οικιακούς καταναλωτές, που αφορούσε τη χρηματοδότηση, απευθείας από την ΕΠΑ Αττικής, του κόστους μετατροπής της εγκατάστασης θέρμανσης φυσικού αερίου σε κεντρικές θερμάνσεις μεγάλων κτηρίων. Το 2011 συμβολαιοποιήθηκαν 501 μεγάλα κτίρια, που αντιστοιχούν σε περίπου 8.400 νέα νοικοκυριά και 5,51 εκατομμύρια m<sup>3</sup> εκτιμώμενη κατανάλωση, ενώ το ίδιο διάστημα εγκρίθηκαν 298 αιτήσεις χρήσης χρηματοδοτικού προγράμματος, που αντιστοιχούν σε εκτιμώμενη κατανάλωση 3,11 εκατομμύρια m<sup>3</sup>.

Οι προωθητικές ενέργειες και το πρόγραμμα χρηματοδότησης εσωτερικής εγκατάστασης υποστηρίχθηκαν με επικοινωνία στα μέσα μαζικής ενημέρωσης (τηλεόραση, ραδιόφωνο, τύπο, διαδίκτυο) καθώς και με ενέργειες direct marketing (εντυποδιανομή και telemarketing).

Τον Ιούλιο του 2011 πραγματοποιήθηκε έρευνα ικανοποίησης οικιακών καταναλωτών της ΕΠΑ Αττικής, σύμφωνα με την οποία το επίπεδο ικανοποίησης από το φυσικό αέριο ανήλθε σε 93% και από τις υπηρεσίες της Εταιρείας ανήλθε σε 95%.

Τον Οκτώβριο του 2011 η ΕΠΑ Αττικής προχώρησε σε αλλαγή της τιμολογιακής πολιτικής από τα ανταγωνιστικά καύσιμα σε κοστοστρεφή πολιτική, ανταποκρινόμενη στο νέο σχήμα φορολόγησης των καυσίμων και στην επιβολή ΕΦΚ στο φυσικό αέριο. Με τη νέα τιμολογιακή πολιτική η τιμή του φυσικού αερίου βασίζεται στο κόστος προμήθειας φυσικού αερίου. Η σημαντική αυτή αλλαγή σχεδόν εκμηδενίζει την επίπτωση των διακυμάνσεων τόσο της τιμής του πετρελαίου, όσο και των φορολογικών επιβαρύνσεων των καυσίμων στα οικονομικά αποτελέσματα της εταιρείας.

Επίσης, τον Σεπτέμβριο του 2011 μειώθηκε η συμβατική τιμή προμήθειας φυσικού αερίου από τη ΔΕΠΑ κατά περίπου 2,9% με αναδρομική ισχύ από τον Απρίλιο του 2011 σε συνέχεια σχετικής μεταβολής της τιμής προμήθειας της ΔΕΠΑ από την Gazprom. Με τη νέα κοστοστρεφή τιμολογιακή πολιτική, την μείωση αυτή επωφελούνται άμεσα οι καταναλωτές.

Κατά τη διάρκεια της οικονομικής χρήσης του 2011, η Εταιρεία διεύρυνε το Δίκτυο Πωλήσεων διαθέτοντας 40 εξουσιοδοτημένους εμπορικούς συνεργάτες με 72 καταστήματα εξυπηρέτησης. Υπέγραψε 7.037 νέα συμβόλαια λιανικών Πελατών, τα οποία αντιστοιχούν σε εκτιμώμενη ετήσια κατανάλωση 21,22 εκατομμυρίων m<sup>3</sup>.

Επίσης, υπεγράφησαν συμβόλαια με 7 νέους Μεγάλους Βιομηχανικούς και Εμπορικούς Πελάτες (B2B) συνολικής ετήσιας κατανάλωσης 1,60 εκατομμυρίων m<sup>3</sup>. Επιπλέον σε 2 υφιστάμενους Μεγάλους

Βιομηχανικούς και Εμπορικούς Πελάτες προστέθηκε νέος εξοπλισμός συνολικής εκτιμώμενης ετήσιας κατανάλωσης 1,68 εκατομμυρίων m<sup>3</sup>.

Κατά την διάρκεια του έτους εκδόθηκαν 453.350 λογαριασμοί καταναλωτών με αξία τιμολογήσεων (άνευ Φ.Π.Α.) €213,4εκ. Επιπρόσθετα, αναπτύχθηκε περαιτέρω το λογισμικό πρόγραμμα τιμολόγησης έτσι ώστε να εφαρμοστούν α) η νέα τιμολογιακή πολιτική του cost plus και β) στα τιμολόγια του φυσικού αερίου Ειδικός Φόρος Κατανάλωσης και το ΔΕΤΕ 0,5%.

Αναφορικά με τις δραστηριότητες της Διεύθυνσης Τεχνικής Εξυπηρέτησης Πελατών, το 2011 πραγματοποιήθηκαν, μεταξύ άλλων:

- 7.141 ενεργοποιήσεις νέων πελατών (7.131 B2C και 10 B2B),
- 1.550 προληπτικοί δειγματοληπτικοί έλεγχοι σε ενεργές, για περισσότερο από 4 έτη, εσωτερικές εγκαταστάσεις,
- 4.827 έλεγχοι φακέλων μελετών και κατασκευής εσωτερικών εγκαταστάσεων φυσικού αερίου νέων οικοδομών (από το Μάρτιο οι εν λόγω έλεγχοι πραγματοποιούνται πλέον εσωτερικά σε ποσοστό 100%),
- 413.438 καταμετρήσεις για την έκδοση των αντίστοιχων λογαριασμών κατανάλωσης φυσικού.

Επίσης, κατόπιν διενέργειας των σχετικών αυτοψιών, εκπονηθήκαν:

- 1.917 μελέτες για νέες παροχές οικιακών και μικρών εμπορικών πελατών (126 με εκκρεμότητα από παρελθόντα έτη),
- 168 μελέτες για μεταποτίσεις, μεταπτώσεις ή επαυξήσεις υπάρχουσών παροχών,
- 108 παροχές εντός της ρυμοτομικής γραμμής των κτηρίων των πελατών.

Τέλος, με στόχο τη μείωση των λειτουργικών εξόδων της εταιρείας και την αύξηση της παραγωγικότητας, πραγματοποιήθηκε η περιοδική εσωτερική ενίσχυση της δύναμης της Διεύθυνσης Τεχνικής Εξυπηρέτησης Πελατών με 12 τεχνικούς. Οι εν λόγω τεχνικοί εκπαιδεύτηκαν στο τεχνικό αντικείμενο και τις σχετικές διαδικασίες.

Το 2011 η Εταιρεία συνέχισε τα μεγάλα κατασκευαστικά έργα ανάπτυξης της, με τις 2 εναπομένουσες μεγάλες εργολαβίες (03.006 και 03.007) καθώς και με τις δυο μικρότερες εργολαβίες που είχαν ανατεθεί εντός του 2010. Και οι τέσσερις εργολαβίες ολοκληρώθηκαν τον Οκτώβριο του 2011. Τον ίδιο μήνα, ξεκίνησαν διαδοχικά 4 νέες εργολαβίες (00.063, 00.064, 00.065 και 00.066). Παράλληλα προκηρύχθηκε ευρωπαϊκός διαγωνισμός για 2 μεγαλύτερες εργολαβίες, οι οποίες θα καλύψουν τις ανάγκες της εταιρείας μέχρι το 2013.

Το 2011 κατασκευάστηκαν συνολικά 3.956 νέες παροχές, 20,9 χιλιόμετρα νέου δικτύου Χαμηλής Πίεσης και 1,01 χιλιόμετρα νέου δικτύου Μέσης Πίεσης.

Η Εταιρεία κατά την διάρκεια του έτους μεταβίβασε στην ΔΕΠΑ Πάγια συνολικού ύψους €25εκ. Ευρώ. Συνολικά η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει στην ΔΕΠΑ Επενδύσεις Παγίων ύψους €286,9 εκ. Ευρώ.

Για την υποστήριξη του παραπάνω κατασκευαστικού έργου αλλά και για το σχεδιασμό της μελλοντικής ανάπτυξης του δικτύου, πραγματοποιήθηκαν από το Τμήμα Μελετών συνολικά 189 μελέτες βασικού σχεδιασμού (μήκους δικτύου 30 χλμ.). Παράλληλα, συνεχίστηκε από το Τμήμα Ανάλυσης Δικτύου η μελέτη αναβάθμισης του Κέντρου με την ολοκλήρωση 6 επιπλέον ζωνών 23mbar της Κεντρικής περιοχής ενώ παράλληλα ολοκληρώθηκε η ανάλυση δικτύου και η μελέτη για 6 νέους Λειτουργικούς Τομείς 4 bar.

Εντός του έτους πραγματοποιήθηκε ανάλυση δεξιοτήτων των τεχνιτών της Διεύθυνσης Λειτουργίας. Από την ανάλυση αυτή, προέκυψαν οι ανάγκες σε εκπαίδευση του κάθε τεχνίτη και εφαρμόστηκε εκπαιδευτικό πρόγραμμα βελτίωσης των δεξιοτήτων τους.

Για τη βελτίωση της αποτελεσματικότητας σε έκτακτα περιστατικά, έγιναν τα κάτωθι:

1. Διοργάνωση διήμερου εκπαιδευτικού σεμιναρίου στην Πυροσβεστική Ακαδημία Αθηνών.
2. Κοινή άσκηση αντιμετώπισης έκτακτου περιστατικού με τη συμμετοχή της Πυροσβεστικής Υπηρεσίας και του ΔΕΣΦΑ.

Έγινε ο καθαρισμός 32 χιλιομέτρων δικτύου μέσης πίεσης (DEFA RING)

Το 2011, υλοποιήθηκε η εφαρμογή του PM στο SAP με στόχο την επίτευξη ενός πιο αποτελεσματικού και αποδοτικού τρόπου Λειτουργίας και Συντήρησης του δικτύου φυσικού αερίου της ΕΠΑ Αττικής .

Κατά την διάρκεια του έτους πραγματοποιήθηκαν τα κατωτέρω από Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού:

- Η πλήρης εφαρμογή του νέου προγράμματος Διαχείρισης Ανθρώπινου Δυναμικού HRMS και συνεχίζονται οι ενέργειες συνεχούς αξιοποίησης των δυνατοτήτων του.
- Υλοποιήθηκε σειρά ενεργειών στο πλαίσιο της επικοινωνιακής διαχείρισης για την αλλαγή τιμολογιακής πολιτικής της εταιρείας.
- Ταυτόχρονα έχει ξεκινήσει η καταγραφή και αναλυτική περιγραφή των διαδικασιών και των πολιτικών HR.

Από την Διεύθυνση Πληροφορικής υλοποιήθηκαν οι παρακάτω σημαντικές εργασίες για την υποστήριξη και την βελτίωση της λειτουργίας της εταιρείας:

- Ολοκλήρωση του έργου υλοποίησης του PM (Plant and Maintenance) module του SAP, που αφορά την Λειτουργία και Συντήρηση Δικτύου.
- Σημαντικές επεκτάσεις του PS (Project System) module του SAP που αφορά τον προγραμματισμό και παρακολούθηση του κατασκευαστικού έργου.
- Ανάπτυξη Web εφαρμογών μέσω SAP (Ηλεκτρονική Υποβολή Μελετών ΤΥΚ, Νέα Εφαρμογή Εργολάβων – PS)
- Υλοποίηση της νέας Τιμολογιακής Πολιτικής (Cost Plus).
- Αναθεώρηση και υλοποίηση των απαραίτητων βελτιώσεων των εξουσιοδοτήσεων στο BW (Σύστημα Αναφορών του SAP)
- Υλοποίηση νέας διαδικασίας υποβολής αιτημάτων και προβλημάτων και εφαρμογής της μέσω νέου συστήματος Helpdesk (SpiceWorks)
- Εκκίνηση της διαδικασίας μεταφοράς των εφαρμογών από φυσικούς Servers σε Virtual Περιβάλλον ώστε να μειωθεί το κόστος διαχείρισης και συντήρησης των συστημάτων.
- Ενεργοποιήθηκε το εφεδρικό μηχανογραφικό κέντρο της εταιρείας στο κτήριο της Αγ. Άννης και έγινε εγκατάσταση αντιγράφων των παραγωγικών συστημάτων SAP εκεί.
- Σημαντικές βελτιώσεις με στόχο την αύξηση της ταχύτητας και της ασφάλειας του εσωτερικού δικτύου (Internal Firewall, VLans, Switch upgrades κλπ)
- Εγκατάσταση και παραμετροποίηση συστήματος παρακολούθησης των Servers και των Services που λειτουργούν σε αυτούς (Nagios).
- Αναβάθμιση του συστήματος Call Centre και διασύνδεσή του με ICAP.

Η Διεύθυνση Προμηθειών και Συμβάσεων προκήρυξε συνολικά 31 διαγωνισμούς σε σύγκριση με 25 διαγωνισμούς το 2010.

Συνολικά το 2011 υπογράφηκαν 90 νέες συμβάσεις (δεν περιλαμβάνονται τροποποιήσεις συμβάσεων και συμβάσεις πώλησης αερίου) οι οποίες αφορούσαν:

- 73 συμβάσεις για παροχή υπηρεσιών και έργων
- 17 συμβάσεις για προμήθεια υλικών και λοιπών αγαθών

Το απόθεμα Δεκεμβρίου 2011 άγγιξε τα 2,59 εκ. παρουσιάζοντας αύξηση 5,3% σε σχέση με το αντίστοιχο Δεκεμβρίου 2010 (2,4 εκ.)

Η ετήσια κυκλοφοριακή ταχύτητα του αποθέματος (ετήσιες αναλώσεις χωρίς τις εκποιήσεις προς το μέσο ετήσιο απόθεμα) μειώθηκε στο 0,79 σε σχέση με 0,96 το 2010. Η άμεση διαθεσιμότητα υλικών από την Κεντρική Αποθήκη προς τα συνεργεία ΕΠΑ και τους συνεργαζόμενους εργολάβους (ποσότητες που συλλέχθηκαν τη στιγμή της αίτησης διάθεσης προς τις συνολικές ποσότητες αιτήσεων) το 2011 μειώθηκε στο 98,4% σε σχέση με το 99,5% το 2010. Κύριος λόγος της μείωσης της κυκλοφοριακής ταχύτητας και της πτώσης της διαθεσιμότητας υλικών αποτελούν τα προβλήματα που αντιμετωπίσαμε κατά το 2011 στις παραλαβές υλικών από συνεργαζόμενους προμηθευτές.

Η συνολική πρόβλεψη απομείωσης υλικών το Δεκέμβριο 2011 ανήλθε στο ποσό των €461 χιλ. σε σχέση με €503 χιλ. το Δεκέμβριο του 2010. Η πρόβλεψη περιλαμβάνει τις εξής κατηγορίες:

Κατηγορία	Αξία σε Ευρώ
Υλικά που δεν χρησιμοποιούνται	18.283 €
Υλικά με ποιοτικά προβλήματα	75.968 €
Υλικά που δεν δίδονται στους εργολάβους	101.827 €
Πλεονάζων απόθεμα	264.962 €

Κατά τη διάρκεια του 2011 εκποιήθηκαν υλικά συνολικής αξίας € 127.325,35 και εισπράχθηκε το ποσό των € 24.494,85

Περαιτέρω, κατά το 2011 η εταιρεία προχώρησε στην ολοκλήρωση της αναβάθμισης του συστήματος διαχείρισης υλικών (Analysis) στην Κεντρική Αποθήκη και στη δημιουργία web εφαρμογής για την άμεση προβολή συγχρονισμένου αρχείου πιστοποιητικών υλικών για χρήση από το προσωπικό της ΕΠΑ και τους συνεργαζόμενους εργολάβους. Το αρχείο αυτό ενημερώνεται σε καθημερινή βάση.

Από τη Διεύθυνση Πιστωτικού Ελέγχου πραγματοποιήθηκαν κατά το 2011 οι παρακάτω ενέργειες:

- Με στόχο την είσπραξη παλαιών ανεξόφλητων οφειλών, η εταιρεία σύναψε σύμβαση συνεργασίας την 2/8/2011 με την εταιρεία Διαμεσολάβησης ΚΥΚΛΟΣ Α.Ε. και την 28/11/2011 με την εταιρεία STATUS Α.Ε.
- Κατά την διάρκεια του 2011 τέθηκαν πλήρως σε εφαρμογή, μηχανογραφικά, οι διαδικασίες της επικαιροποιημένης Πιστωτικής Πολιτικής στο Εμπορικό πακέτο της εταιρείας για τον χειρισμό των πελατών Β2Β, Β2C και Δημόσιοι.
- Την 30/6/2011 πραγματοποιήθηκε, για πρώτη φορά από την έναρξη της λειτουργίας της εταιρείας, διαγραφή επισφαλών απαιτήσεων πελατών ύψους €58.199,01, που αφορούσε την περίοδο 2001 έως 2005
- Την 31/12/2011 διαγράφηκαν επιπλέον €72.600,64 , οφειλές που προέρχονται πριν από την 31/10/2009. Οι εν λόγω διαγραφές διενεργήθηκαν κατόπιν αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η αύξηση της τιμής των ανταγωνιστικών καυσίμων και οι κλιματικές συνθήκες επηρέασαν θετικά τις ετήσιες πωλήσεις της εταιρείας οι οποίες ανήλθαν στο ποσό των €211,9 εκ. και ήταν αυξημένες κατά 59% σε σχέση με το 2010 ,όπου ο τζίρος φυσικού αερίου ανήλθε στο ποσό των €133,7εκ. Οι πωληθείσες ποσότητες από 3039 MWh το 2010 ανήλθαν σε 3791 MWh το 2011, δηλαδή αύξηση κατά 13%.

Τα συνολικά έσοδα της εταιρείας ανέρχονται σε €231,3εκ. και συμπεριλαμβάνουν έσοδα από χρέωση ισχύος ύψους €5,8εκ , τέλη διέλευσης ύψους €480 χιλ. , λοιπές υπηρεσίες ύψους €529χιλ και αναγνωρισθέν έσοδο βάσει του ΔΕΕΧΠ 12 για το κατασκευασθέν δίκτυο εντός του 2011 ύψους €12,5εκ .

Το μικτό περιθώριο κέρδους ανέρχεται στο ποσό των €52,8εκ δηλαδή ποσοστό 22,8% επί των συνολικών πωλήσεων .

Η καθαρή αναπόσβεστη αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας ανέρχεται σε €326,5εκ .

Το χρεωστικό υπόλοιπο πελατών της εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των €38,9εκ μειωμένο κατά την συνολική πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων ύψους €4εκ. Κατά την διάρκεια της χρήσεως έγινε επιπλέον πρόβλεψη για επισφάλειες πελατών ύψους €1,8εκ ώστε να απεικονίζεται ο πιθανός κίνδυνος απώλειας εισπράξεων από όλες τις κατηγορίες πελατών. Πρόσθετα ύψος €2,8 εκ από απαιτήσεις για εσωτερικές εγκαταστάσεις που θα εισπραχθεί μετά το 2012, αφαιρέθηκε από το χρεωστικό υπόλοιπο πελατών, και μεταφέρθηκε σε λογαριασμό μακροπρόθεσμων απαιτήσεων .

Οι λοιπές απαιτήσεις ύψους €37,9εκ. περιλαμβάνουν κυρίως απαιτήσεις κατά του ελληνικού δημοσίου από εισπρακτέο Φ.Π.Α. ύψους €9,78εκ καθώς και μη τιμολογηθείσες προβλέψεις κατανάλωσης φυσικού αερίου ύψους €25,5 εκ.

Οι υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη ήταν €23,7εκ τον Δεκέμβριο του 2011 και οφείλονται κυρίως στο τιμολόγιο αγοράς του φυσικού αερίου από την ΔΕΠΑ για τον Δεκέμβριο του τρέχοντος έτους.

Τα έξοδα Λειτουργίας Διαθέσεως της εταιρίας ανήλθαν σε €10,1εκ., τα δε έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας ανήλθαν στο ύψος των €8,6 εκ.. Η αύξηση και στις δυο κατηγορίες οφείλεται αποκλειστικά σε μεγαλύτερες προβλέψεις εξόδων που έλαβε η εταιρεία κατά το τρέχον έτος .

Τα λοιπά έσοδα της εταιρίας ποσού €5,3εκ, περιλαμβάνουν κυρίως έσοδα από χρηματοδοτήσεις εσωτερικών εγκαταστάσεων €2,3εκ. και έσοδα για την ταχύτερη διείσδυση του φυσικού αερίου από την ΔΕΠΑ ύψους €1,8εκ.

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος είχε αρνητική επίπτωση στα καθαρά αποτελέσματα κατά €-8,8 εκ. ,ενώ κατά το προηγούμενο έτος ανερχόταν €-1,2εκ.

Πρόσθετα, πραγματοποιήθηκε ο φορολογικός έλεγχος για την χρήση του 2011 από τους Νόμιμους Ελεγκτές της εταιρείας σύμφωνα με τον νόμο 3943/2011 και σχετικής Υπουργικής Απόφασης.

Συνολικά τα αποτελέσματα το 2011, λαμβάνοντας υπ' όψιν και την διεθνή οικονομική κατάσταση, ήταν απόλυτα ικανοποιητικά και αντικατοπτρίζουν την κοινή κατεύθυνση και τους κοινούς στόχους και προσπάθειες όλων των διευθύνσεων της εταιρείας .

## **ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΟΜΗ – ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ**

### **A) Δείκτες ρευστότητας**

- i. Οι δείκτες Γενικής και Άμεσης Ρευστότητας για το 2011 ανέρχονται σε 2,38 & 2,31 αντίστοιχα και κυμάνθηκαν σε υψηλότερα επίπεδα από τους αντίστοιχους του 2010, οι οποίοι ήταν 1,80 & 1,73. Η μεταβολή οφείλεται κυρίως στην αύξηση των χρηματικών διαθεσίμων της εταιρείας καθώς και των απαιτήσεων από πελάτες λόγω της αύξησης των εσόδων της Εταιρείας.

### **B) Δείκτες αποδοτικότητας**

- i. Ο δείκτης αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων για το 2011 καθώς και ο δείκτης αποδοτικότητας Απασχολούμενων Κεφαλαίων ανέρχονταν 9,4% και 8% αντίστοιχα. Το 2010 οι αντίστοιχοι δείκτες ήταν 0,6% και 0,5%.
- ii. Ο δείκτης καθαρού περιθωρίου (12,9%) είναι σημαντικά υψηλότερος σε σχέση με την προηγούμενη χρήση (1%), κυρίως λόγω των αυξημένων πωλήσεων της εταιρείας σε σύγκριση με το 2010.
- iii. Το κεφάλαιο κίνησης της εταιρείας μεταβλήθηκε αυξήθηκε κατά 105% και διαμορφώθηκε σε €56,7εκ. σε σύγκριση με €27,6εκ. το 2010 λόγω της μεγάλης αύξησης του κυκλοφορούντος ενεργητικού κατά 59% ως αποτέλεσμα των αυξημένων ταμειακών διαθεσίμων και των απαιτήσεων από πελάτες.
- iv. Το 2011 ο μέσος όρος ημερών πίστωσης ήταν 61 ενώ αντίστοιχα το 2010 ήταν 47 ημέρες.
- v. Ο Δείκτης δανειακής επιβάρυνσης (εξαιρουμένων των Ταμειακών Διαθεσίμων και ισοδύναμων) της εταιρείας μειώθηκε από 17,5% το 2010 σε 11,6% λόγω της μείωσης της επιβάρυνσης της εταιρείας από τα υφιστάμενα δάνεια.

**I. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ της 31.12.2011****ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ****A.ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ****1. Πάγια περιουσιακά στοιχεία**

I. Βελτιώσεις μισθωμένων κτιρίων	1.662.097	
Μείον: Αποσβέσεις	<u>1.122.748</u>	
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>		<b>539.349</b>
II. Μηχανήματα & Μηχ/κος εξοπλισμός	1.030.978	
Μείον: Αποσβέσεις	<u>851.122</u>	
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>		<b>179.856</b>
III. Μεταφορικά μέσα	607.379	
Μείον: Αποσβέσεις	<u>598.685</u>	
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>		<b>8.694</b>
IV. Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	3.567.597	
Μείον: Αποσβέσεις	<u>3.259.868</u>	
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>		<b>307.729</b>
V. Λοιπά έργα υπό εκτέλεση		0
<b>Σύνολο παγίων περιουσιακών στοιχείων</b>		<b><u>1.035.628</u></b>

Οι αποσβέσεις των παραπάνω παγίων στοιχείων υπολογίζονται με τους συντελεστές του Π.Δ. 299/03 και επιβαρύνουν τα αποτελέσματα χρήσεως.

**2. Άυλα περιουσιακά στοιχεία**

I. Δικαιώματα χρήσης δικτύου	435.754.087	
Μείον: Αποσβέσεις	<u>109.812.471</u>	
<b>Αναπόσβεστη αξία</b>		<b>325.941.616</b>
II. Λογισμικό	7.475.707	
Μείον: Αποσβέσεις	<u>6.861.390</u>	

<b>Αναπόσβεστη αξία</b>	<b>614.318</b>
<b>Σύνολο άυλων περιουσιακών στοιχείων</b>	<b><u>326.555.934</u></b>

**3.Αναβαλλόμενο στοιχείο ενεργητικού** **824.183**

**4. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού** **2.995.615**

**Β. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ**

**1.Αποθέματα**

Υλικά συντήρησης και ανταλλακτικά δικτύου φυσικού αερίου **2.584.630**

**2. Πελάτες** 42.921.598

Μείον: Προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων (4.032.928)

Μείον: Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις (2.784.382)

**Υπόλοιπο Πελατών:** **36.104.288**

**3. Λοιποί χρεώστες**

I. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα - μη 25.498.095

τιμολογημένη κατανάλωση

II. ΦΠΑ εισπρακτέος 9.781.072

III. φόρος εισοδήματος 185.281

IV. Κόστη δικτύου εισπρακτέα από το Δημόσιο 254.845

V. Έσοδα ανταποδοτικών έργων 123.639

VI. Προκαταβολές προσωπικού και δάνεια 440.912

VII. Έξοδα επόμενων χρήσεων 267.288

VIII. Λοιπά 390.773

IX. Μεταχρονολογημένες επιταγές 967.449

X Σφραγισμένες επιταγές 36.383

**Σύνολο λοιπών χρεωστών** **37.945.737**

**4. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα**

I. Ταμείο 54.964

II. Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας 21.264.580

**Σύνολο ταμειακών διαθεσίμων και ισοδύναμων** **21.319.544**

**ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ** **429.365.559**

**ΠΑΘΗΤΙΚΟ**

**A. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ**

**1. Μετοχικό κεφάλαιο** **346.988.878**

**2. Κόστος έκδοσης μετοχών** **(2.463.372)**

**3. Συσσωρευμένες ζημιές**

I. Υπόλοιπο κερδών χρήσεως εις νέον : 30.576.887

II. Υπόλοιπο ζημιών προηγούμενων χρήσεων : (49.673.906)

**Σύνολο συσσωρευμένων ζημιών (19.097.018)**

**Β.ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**

**Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις**

**1. Ομολογιακό Δάνειο 37.937.145**

**2. Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. 1.484.458**

**3. Λοιπές προβλέψεις 3.497.743**

**4. Εγγυήσεις πελατών 18.867.470**

**5.Αναβαλλόμενο έσοδο**

Αναβαλλόμενο έσοδο από τέλη σύνδεσης Β2Β πελατών 173.223

Αναβαλλόμενο έσοδο από τέλη ΔΕΠΑ 337.348

Αναβαλλόμενο έσοδο από χρηματοδότηση εσωτερικών εγκαταστάσεων 416.689

**Σύνολο Αναβαλλόμενου εσόδου 927.261**

**Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις**

**1. Τρέχουσα φορολογική υποχρέωση 5.311.927**

**2. Προμηθευτές διάφοροι 7.123.980**

**3. Λοιπές υποχρεώσεις**

Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα 211.778

Υποχρεώσεις από Φόρους, τέλη και ασφαλιστικούς οργανισμούς 4.259.863

Λοιπές υποχρεώσεις 651.648

Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη 23.664.429

**Σύνολο Λοιπών υποχρεώσεων 28.787.718**

**ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ 429.365.559**

**II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**

**1. Πωλήσεις**

**Πωλήσεις φυσικού αερίου**

**Χρέωση Ενέργειας και Ισχύος Φ.Α. 217.773.980**

I. Βιομηχανικοί & Μεγάλοι Εμπορικοί Πελάτες 78.621.052

II. Λιανικοί Πελάτες 139.152.928

Τέλη διέλευσης ΔΕΠΑ 480.062

Αναγνωρισθέν έσοδο βάση ΕΔΔΧΠΑ 12 12.489.969

Πωλήσεις λοιπών υπηρεσιών 529.995

**Σύνολο πωλήσεων 231.274.006**

**2. Κόστος πωληθέντων (178.519.212)**

**Μικτό περιθώριο κέρδους 52.754.795**



**3. Λοιπά έσοδα / έξοδα****5.295.393**

"Έσοδα από την έκδοση πιστοποιητικών για τις εγκαταστάσεις νέων οικοδομών	449.489
Τιμολογήσεις σε τρίτους για τη μη εκπλήρωση συμβατικών υποχρεώσεων και λοιπές ρήτρες	310.019
Χρηματοδότηση κατασκευής εσωτερικών εγκαταστάσεων	2.332.036
Τέλη σύνδεσης B2B πελατών	258.345
Τέλη σύνδεσης ΔΕΠΑ (Ψυτάλλεια)	17.833
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα βάσει συμφωνίας με την ΔΕΠΑ για την ταχύτερη διείσδυση του φυσικού αερίου	1.800.000
Έσοδα από ΟΑΕΔ	112.338
Λοιπά	15.332

**4. Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως****(10.132.869)****5. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας****(8.579.399)****Λειτουργικό κέρδος****39.337.920****6. Χρηματοοικονομικά έσοδα**

I. Τόκοι καταθέσεων :	1.174.642
II. Τόκοι από πελάτες :	788.877
III. Αναβαλλόμενο Χρηματοοικονομικό έσοδο από εσωτερικές εγκαταστάσεις	68.735

**Σύνολο Χρηματοοικονομικών εσόδων****2.032.254****7. Χρηματοοικονομικά έξοδα**

I. Τόκοι & έξοδα ομολογιακού δανείου :	(1.929.009)
II. Λοιποί τόκοι και έξοδα Τραπεζών:	(62.690)
III. Απόσβεση εξόδων από τόκους	(48.785)
IV. Κεφαλαιοποιηθέντες τόκοι	60.929

**Σύνολο Χρηματοοικονομικών εξόδων****(1.979.555)****Κέρδη προ φόρων****39.390.620****Τρέχον και αναβαλλόμενος Φόρος εισοδήματος****(8.813.732)****Κέρδος χρήσεως****30.576.887****ΣΤΟΧΟΙ 2012**

Η ΕΠΑ Αττικής φιλοδοξεί μέσα στη χρήση του 2012 να προσελκύσει νέα νοικοκυριά που θα οδηγήσουν σε συνολικές πωλήσεις 331.8 εκ κυβικών μέτρων, τα οποία αντιστοιχούν σε αύξηση της τάξης του 6.5% σε σχέση με το 2011 (311.3 εκ κυβ. μέτρα) .

Για το σκοπό αυτό η ΕΠΑ Αττικής προγραμματίζει έντονη προωθητική δραστηριότητα με πλήθος προσφορών και κινήτρων ώστε ακόμη περισσότεροι καταναλωτές να «αγκαλιάσουν» το φυσικό αέριο και να το επιλέξουν για θέρμανση, μαγείρεμα, κλιματισμό και παραγωγή ζεστού νερού.