

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΑΝΑΜΟΡΦΩΜΕΝΟΣ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006 - 6η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2006-31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006) ΑΡ.Μ.Α.Ε. 47733/01/NT/B/00/4502

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2006			ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2005			ΠΑΘΗΤΙΚΟ	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2006	ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2005
	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠ.ΑΞΙΑ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠ.ΑΞΙΑ			
Β. ΞΕΘΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ							Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
1. Έξοδα ιδρύσεως και πρώτης εγκ/σεως	4.382,44	4.382,44	0,00	4.382,44	4.382,44	0,00	I. Μετοχικό Κεφάλαιο		
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	344.811,07	310.624,76	34.186,31	211.881,58	211.881,58	0,00	(10.000 μετοχές των 29,35€)		
	<u>349.193,51</u>	<u>315.007,20</u>	<u>34.186,31</u>	<u>216.264,02</u>	<u>216.264,02</u>	<u>0,00</u>	1. Καταβλημένο	293.500,00	293.500,00
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							III. Διαφορές αναπροσαρμογής-Επιχορηγήσεις		
I. Ασύμμετρες ακινητοποιήσεις							Επενδύσεων - Δωρεές Παγίων		
2. Παραχωρήσεις και δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας	19.075,57	19.075,57	0,00	19.075,57	19.075,55	0,02	3α.Επιχορηγήσεις άρθρου 88 του Κ.Δ.Σ. (ΦΕΚ Β'654/2001)	0,00	4.545.272,32
II. Ενσώματες ακινητοποιήσεις							3β.Λοιπές επιχορηγήσεις	10.148.098,10	444.255,65
1. Γήπεδα - Οικόπεδα	382.131,83	0,00	382.131,83	0,00	0,00	0,00		10.148.098,10	4.989.527,97
3. Κτίρια και τεχνικά έργα	15.352.461,69	10.777,04	15.341.684,65	128.912,45	4.331,42	124.581,03	IV. Αποθεματικά Κεφάλαια		
4. Μηχανήματα-τεχνικές εγκ/σεις	18.782,10	11.644,89	7.137,21	18.782,10	9.391,04	9.391,06	1. Τακτικό αποθεματικό	97.833,33	72.254,41
6. Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	1.351.363,53	964.243,27	387.120,26	1.131.888,79	756.885,17	375.003,62	3. Ειδικά αποθεματικά	36.391.485,65	0,00
	<u>17.104.739,15</u>	<u>986.665,20</u>	<u>16.118.073,95</u>	<u>1.279.583,34</u>	<u>770.607,63</u>	<u>508.975,71</u>	V. Αποτελέσματα εις νέο	36.489.318,98	72.254,41
Σύνολο ακινητοποιήσεων (ΓI+ΓII)	<u>17.123.814,72</u>	<u>1.005.740,77</u>	<u>16.118.073,95</u>	<u>1.298.658,91</u>	<u>789.683,18</u>	<u>508.975,73</u>	Υπολοιπο κερδών χρήσεως εις νέο	1.466.149,24	865.132,31
III. Συμμετοχές & άλλες μακρ/σμες χρηματ. απαιτ.							Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ΑI+ΑIII+ΑIV+ΑV)	48.397.066,32	6.220.414,69
7. Λοιπές μακρ/σμες απαιτήσεις			2.400,12			2.400,12	Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Σύνολο πάγιου ενεργητικού (ΓI+ΓII+ΓIII)			<u>16.120.474,07</u>			<u>511.375,85</u>	II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ							1. Προμηθευτές	55.379.115,26	22.960.203,80
II. Απαιτήσεις							2α. Επιταγές πληρωτέες (μεταχρονολογημένες)	24.488,00	33.639,43
1. Πελάτες			54.458.478,68			21.095.864,16	4. Προκαταβολές πελατών	166.593,66	117.000,60
11. Χρεώστες διάφοροι			12.682.792,64			328.212,47	5. Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	32.700.969,98	811.510,41
12.Λογαριασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων			<u>3.225,22</u>			<u>7.128,53</u>	6. Ασφαλιστικοί οργανισμοί	177.794,68	151.196,31
			<u>67.144.496,54</u>			<u>21.431.205,16</u>	10. Μερίσματα πληρωτέα	10.330.000,00	136.000,00
IV. Διαθέσιμα			19.073,44			7.522,41	11. Πιστωτές διάφοροι	6.596.295,22	96.158,46
1. Ταμείο			76.342.986,00			14.874.276,54	Σύνολο υποχρεώσεων (ΓII)	<u>105.375.256,80</u>	<u>24.305.709,01</u>
3.Καταθέσεις οψεως & προθεσμίας			<u>76.362.059,44</u>			<u>14.881.798,95</u>	Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔII+ΔIII+ΔIV)			<u>143.506.555,98</u>			<u>36.313.004,11</u>	1. Έσοδα επόμενων χρήσεων	0,00	5.776.853,62
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ							2. Έξοδα χρήσεως δουλευμένα	53.172,84	25.940,33
1. Έξοδα επόμενων χρήσεων			47.912,36			91.515,88	2α. Αγορές Ηλεκτρικής Ενέργειας υπό τακτοποίηση	5.897.687,31	629.244,41
2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			14.054,55			42.266,22		<u>5.950.860,15</u>	
			<u>61.966,91</u>			<u>133.782,10</u>	ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)	159.723.183,27	36.958.162,06
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)			<u>159.723.183,27</u>			<u>36.958.162,06</u>	ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ		
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΥ							1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία	0,20	0,20
1. Αλλότρια περιουσιακά στοιχεία			0,20			0,20	2. Πιστωτικοί λογ/σμοι εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών	91.337.895,34	15.679.823,16
2. Χρεωστικοί λογ/σμοι εγγυήσεων και εμπράγματων ασφαλειών			<u>91.337.895,34</u>			<u>15.679.823,16</u>		<u>15.679.823,36</u>	

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006 (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2006)	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2006		ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2005	
	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ
I. Αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως				
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	984.775.561,11		404.486.567,16	
Μείον: Κόστος πωλήσεων	<u>963.915.364,11</u>		<u>385.722.029,24</u>	
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως	20.860.197,00		18.764.537,92	
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	<u>0,00</u>		<u>175.552,25</u>	
Σύνολο	20.860.197,00		18.940.090,17	
ΜΕΙΟΝ: 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	<u>20.438.360,85</u>		<u>18.526.799,39</u>	
Μερικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως	421.836,15		413.290,78	
ΠΛΕΟΝ:				
2. Έσοδα χρεογράφων	643.486,22		70.565,13	
4. Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	<u>346,35</u>		<u>28.558,02</u>	
	<u>643.832,57</u>		<u>99.123,15</u>	
Μείον: 3. Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	<u>48.361,27</u>		<u>7.271,28</u>	
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως	1.017.307,45		91.851,87	
II. ΠΛΕΟΝ: Έκτακτα αποτελέσματα			505.142,65	
1. Έκτακτα & ανόργανα έσοδα	56.432.703,27		117.147,21	
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>9.257.418,94</u>		<u>2.814,19</u>	
	65.690.122,21		119.961,40	
Μείον: 1. Εκτακτα & ανόργανα έξοδα	6.123,85		7.158,36	
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	<u>953,74</u>		<u>24.480,90</u>	
	6.977,59	65.683.044,62	17.322,54	95.480,50
Οργανικά και έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)		66.700.352,07		600.623,15
ΜΕΙΟΝ: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων		<u>314.800,77</u>		<u>422.643,57</u>
Μείον: Οι από αυτές ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος		<u>314.800,77</u>		<u>422.643,57</u>
		0,00		0,00
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (Κέρδη) ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων		<u>66.700.352,07</u>		<u>600.623,15</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2006	ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2005
Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως (+) Υπόλοιπο αποτί/των κερδών προηγ. χρήσεων	66.700.352,07	600.623,15
Σύνολο	<u>865.132,31</u>	<u>622.300,40</u>
ΜΕΙΟΝ : 1. Φόρος εισοδήματος	67.565.484,38	1.222.923,55
Κέρδη προς διάθεση	<u>19.352.270,57</u>	<u>201.370,05</u>
<i>H διάθεση των κερδών γίνεται ως εξής:</i>		
1. Τακτικό αποθεματικό	48.213.213,81	1.021.553,50
2. Πρώτο μέρισμα	25.578,92	20.421,19
5. Ειδικά & έκτακτα αποθεματικά	10.330.000,00	136.000,00
8. Υπολοιπο κερδών εις νέο	36.391.485,65	0,00
	<u>1.466.149,24</u>	<u>865.132,31</u>
	48.213.213,81	1.021.553,50

Αθήνα, 21 Ιουνίου 2007

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθυντής Οικονομικού

Ο Υπεύθυνος Λογιστηρίου

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Χ. ΛΕΚΑΤΣΑΣ
ΑΔΤ Α-150962

ΙΩΑΝΝΗΣ Δ. ΘΕΟΔΩΡΑΚΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΔΤ Σ-253429

ΧΡΗΣΤΟΣ Α. ΜΠΟΤΣΗΣ
ΑΔΤ Χ 219775

ΘΕΟΔΩΡΟΣ Θ. ΚΑΠΡΟΣ
ΑΔΤ Η-710177
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ ΟΕΕ 16353 Α' ΤΑΞΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους κ.κ. Μετόχους της εταιρείας «ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ΑΡ. ΜΑΕ : 47733/01/NT/B/00/4502)

Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων.
Ελέγξαμε τις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις της "ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ" (η Εταιρεία), που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2006, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τον πίνακα διαθέσεως αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το προαόρισμα. Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις.
Η Διοίκηση της εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από την Ελληνική Νομοθεσία. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών και τη διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.
Ευθύνη Ελεγκτή.
Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των Οικονομικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με τους κανόνες δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας, με σκοπό την εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.
Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για τη συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, λόγω απάτης ή λάθους. Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για τις περιστάσεις και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση, καθώς επίσης και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της γνώμης μας.
Από τον έλεγχο μας προέκυψε ότι η εταιρεία έχει από το νόμο υποχρέωση να καταβάλει στους εργοδοτούμενους της συγκεκριμένα χρηματικά οφέλη κατά το χρόνο της αφυπρέτησής τους. Η σημερινή αξία των δεδουλευμένων αυτών υποχρεώσεων, που αναμένεται ότι θα καταβληθούν, υπολογίστηκε με βάση τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 σε € 130.686,17. Η εταιρεία δεν σχημάτισε σχετική πρόβλεψη με συνέπεια η καθαρή θέση της επιχείρησης να είναι κατά € 130.686,17 μικρότερη από εκείνη που απεικονίζεται στις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις ενώ τα κέρδη της τρέχουσας χρήσης καθώς και των προηγούμενων να είναι μικρότερα κατά το ποσό των € 29.686,17 χιλ. και € 101.000 αντίστοιχα από εκείνα που απεικονίζονται στις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις.
Γνώμη
Με εξαίρεση τις επιπτώσεις των θεμάτων που μνημονεύονται στην προηγούμενη παράγραφο, κατά τη γνώμη μας, οι ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006 και τη χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από την Ελληνική Νομοθεσία.
Χωρίς να διατυπώνουμε επιφύλαξη ως προς τα συμπεράσματα του ελέγχου μας επιστούμε την προσοχή σας: α) στο ότι έσοδα χρήσεως ύψους € 56.281.912,97, καταχωρήθηκαν και εμφανίστηκαν στον λογαριασμό "Εκτακτα και ανόργανα έσοδα", της καταστάσεως λογαριασμού αποτελεσμάτων αντί του λογαριασμού "κύκλος εργασιών" (πωλήσεις), της ίδιας κατάστασεως, β) στο ότι ο πίνακας διάθεσης αποτελεσμάτων πρέπει να εγκριθεί από την τακτική Γενική Συνέλευση με αυξημένη πλειοψηφία και γ) στη σημείωση γ της παραγράφου 7 του Προσαρτήματος των οικονομικών καταστάσεων, στην οποία γίνεται αναφορά στο γεγονός ότι οι φορολογικές δηλώσεις για τις χρήσεις 2002 - 2006 δεν έχουν εξετασθεί από τις Φορολογικές Αρχές, με συνέπεια να υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά τον χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Η έκβαση του φορολογικού ελέγχου δεν είναι δυνατό να προβλεφθεί στο παρόν στάδιο και, ως εκ τούτου, δεν έχει γίνει πρόβλεψη στις οικονομικές καταστάσεις σε σχέση με το θέμα αυτό.
Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων.
Το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου, είναι συνετές με τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις.

Αθήνα, 21 Ιουνίου 2007
Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΑΘ. ΠΑΡΑΣΚΕΥΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 11851

ΣΩΤΗΡΙΟΣ ΑΝΔΡ. ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΥ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 13671

GRANT THORNTON
Βασιλέως Κωνσταντίνου 44,
116 35 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127