

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2008 - 8η ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΧΡΗΣΗ (1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2008 - 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2008) ΑΡ.Μ.Α.Ε. 47733/02/Β/00/99 (Ποσά σε ΕΥΡΩ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2008			ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2007		
	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠ. ΑΞΙΑ	ΑΞΙΑ ΚΤΗΣΕΩΣ	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	ΑΝΑΠ. ΑΞΙΑ
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ						
4. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεων	3.485.368,25	1.044.810,73	2.440.557,52	735.231,31	427.163,28	308.068,03
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
II. Ενσώματες ακινητοποιήσεις						
1. Γήπεδα - Οικόπεδα	382.131,83	0,00	382.131,83	382.131,83	0,00	382.131,83
3. Κτίρια και τεχνικά έργα	16.218.738,99	417.129,57	15.801.609,42	15.352.461,69	17.222,48	15.335.239,21
4. Μηχανήματα-τεχνικές εγκ/σεις	18.782,10	16.152,56	2.629,54	18.782,10	13.898,73	4.883,37
5. Μεταφορικά μέσα	2.185,00	436,99	1.748,01	2.185,00	109,24	2.075,76
6. Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	2.990.483,56	1.905.780,90	1.084.702,66	2.159.972,17	1.403.393,64	756.578,53
7. Ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση και προκτ.	2.973.700,02	0,00	2.973.700,02	3.830.724,98	0,00	3.830.724,98
Σύνολο ακινητοποιήσεων (ΠΙ)	22.586.021,50	2.339.500,02	20.246.521,48	21.746.257,77	1.434.624,09	20.311.633,68
III. Συμμετοχές & άλλες μακρ/σμες χρηματ. απαιτ.						
7. Λοιπές μακρ/σμες απαιτήσεις			13.494,72			2.400,12
Σύνολο πάγιου ενεργητικού (ΠΙ+ΠΙΙ)			20.260.016,20			20.314.033,80
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
II. Απαιτήσεις						
1. Πελάτες			7.245.811,37			43.737.674,96
11. Χρεώστες διάφοροι			25.529.022,93			14.062.287,97
12. Λογαριασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων			22.269,95			0,00
			32.797.104,25			57.799.962,93
IV. Διαθέσιμα						
1. Ταμείο			6.002,70			14.713,30
3. Καταθέσεις οψεως & προθεσμίας			110.496.507,14			53.750.283,39
			110.502.509,84			53.764.996,69
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού (ΔΙΙ+ΔΙΥ)			143.299.614,09			111.564.959,62
Ε. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
1. Έξοδα επόμενων χρήσεων			78.604,15			93.981,68
2. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			89.320.877,63			13.660.543,53
3. Λοιποί μεταβατικοί λογ/σμοί ενεργητικού			0,00			494.511,00
			89.399.481,78			14.249.036,21
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (Β+Γ+Δ+Ε)			255.399.669,59			146.436.097,66
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟ						
1. Αιτήτρια περιουσιακά στοιχεία			0,00			0,20
2. Χρεωστικοί λογ/σμοί εγγυήσεων & εμπραγμ. ασφαλ.			68.552.728,13			91.337.895,34
			68.552.728,13			91.337.895,54
Σημείωση: 1. Μέχρι τη χρήση 2007 η τιμολόγηση της εκκαθάρισης της αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας διενεργούνταν σε καθαρή βάση, ενώ από την 1η Ιανουαρίου 2008 πραγματοποιείται σε μίκτη βάση, ως εκ τούτου ορισμένα κενδιά του ισολογισμού και της κατάστασης αποτελεσμάτων χρήσεως δεν είναι συγκρίσιμα. 2. Ορισμένα κενδιά της προηγούμενης χρήσης έχουν ανακαταταχθεί προκειμένου να καταστούν συγκρίσιμα με αυτά της κλειόμενης χρήσης						

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2008	ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2007
A. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
I. Μετοχικό Κεφάλαιο		
(10.000 μετοχές των 29,35 €)		
1. Καταβλημένο	293.500,00	293.500,00
III. Διαφορές αναπροσαρμογής -Επιχ. Επενδύσεων - Δωρεές Παγίων		
3β. Λοιπές επιστολήσεις	9.720.637,10	10.093.544,44
IV. Αποθεματικά κεφάλαια		
1. Τακτικό αποθεματικό	97.833,33	97.833,33
3. Ειδικά αποθεματικά	60.938.964,19	45.913.146,54
	61.036.797,52	46.010.979,87
V. Αποτελέσματα εις νέο		
Υπόλοιπο κερδών χρήσεως εις νέο	2.120.641,76	4.049.012,30
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (ΑΙ+ΑΙΙ+ΑΙΥ+ΑΙΥ)	73.171.576,38	60.447.036,61
Β. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ & ΕΞΟΔΑ		
1. Προβλέψεις για αποζημ. προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία (για συνταξιοδ.)	321.739,05	0,00
Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
II. Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
1. Προμηθευτές	90.455.671,07	60.373.852,13
2α. Επιταγές πληρωτέες	8.759.172,16	2.536.487,61
4. Προκαταβολές πελατών	19.329,60	153.432,20
5. Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	12.615.398,16	1.448.496,50
6. Ασφαλιστικοί οργανισμοί	364.062,14	271.630,58
10. Μερίσματα πληρωτέα	428.000,00	188.000,00
11. Πιστωτές διάφοροι	992.020,45	6.613.530,13
Σύνολο υποχρεώσεων (ΠΙ)	113.633.653,58	71.585.429,15
Δ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
2. Έξοδα χρήσεως δουλειών	60.920.552,61	13.696.794,05
3. Λοιποί Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού	7.352.147,97	706.837,85
	68.272.700,58	14.403.631,90
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ (Α+Β+Γ+Δ)	255.399.669,59	146.436.097,66
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟ		
1. Δικαιούχοι αιτήτρ. περιουσ. στοιχείων	0,00	0,20
2. Πιστωτικοί λογ/σμοί εγγ. & εμπραγμ. ασφ.	68.552.728,13	91.337.895,34
	68.552.728,13	91.337.895,54

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2008 (01/01/2008 - 31/12/2008)

I. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2008		ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2007	
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	5.937.874.790,14		917.386.979,82	
Μειών: Κόστος πωλήσεων	5.897.796.908,15		882.444.673,80	
Μικτά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως	40.077.881,99		34.942.306,02	
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	58.592,89		218.398,42	
Σύνολο	40.136.474,88		35.160.704,44	
Μειών: 1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	25.001.276,32		21.449.923,13	
Μερικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως	15.135.198,56		13.710.781,31	
Πλέον: 4. Πιστωτικοί τόκοι & συναφή έσοδα	3.998.607,06		2.646.945,38	
Μειών: 3. Χρεωστικοί τόκοι & συναφή έξοδα	32.109,11	3.966.497,95	34.044,11	2.612.901,27
Ολικά αποτελέσματα (κέρδη) εκμεταλλεύσεως	19.101.696,51		16.323.682,58	
II. ΠΛΕΟΝ: ΕΚΤΑΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ				
1. Εκτακτα και ανόργανα έσοδα	446.924,55		58.290,52	
3. Έσοδα προηγούμενων χρήσεων	932.927,58		99.434,07	
	1.379.852,13		157.724,59	
Μειών: 1. Εκτακτα & ανόργανα έξοδα	75.737,44		4.273,90	
3. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	476.874,19	552.611,63	827.240,50	87.101,33
91.375,23		66.349,36		
Οργανικά & έκτακτα αποτελέσματα (κέρδη)		19.928.937,01		16.390.031,94
Μειών: Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων	1.549.792,25		587.826,21	
Μειών: Οι από αυτές ενόψει στο λειτ. κόστος	1.549.792,25	0,00	587.826,21	0,00
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (Κέρδη) ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων		19.928.937,01		16.390.031,94

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2008	ΠΟΣΑ ΠΡΟΗΓ. ΧΡΗΣΕΩΣ 2007
Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως	19.928.937,01	16.390.031,94
(+) Υπόλοιπο αποστ/των κερδ. προηγ. χρσ.	4.049.012,30	1.466.149,24
(-) Διαφορές Φορολογικού Ελέγχου	1.519.337,64	0,00
Σύνολο	22.458.611,67	17.856.181,18
Μειών: 1. Φόρος εισοδήματος	5.072.152,26	4.097.507,99
Κέρδη προς διάθεση	17.386.459,41	13.758.673,19
Η διάθεση των κερδών γίνεται ως εξής:		
2. Μερίσματα πληρωτέα	240.000,00	188.000,00
5. Ειδικά & έκτακτα αποθεματικά	15.025.817,65	9.521.660,89
8. Υπολοιπο κερδών εις νέο	2.120.641,76	4.049.012,30
	17.386.459,41	13.758.673,19

Αθήνα, 29 Απριλίου 2009

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΕΥΑΓΓΕΛΟΣ Χ. ΛΕΚΑΤΣΑΣ
Α.Δ.Τ. Α 150962

ΙΩΑΝΝΗΣ Δ. ΘΕΟΔΩΡΑΚΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Δ.Τ. Σ 253429

ΧΡΗΣΤΟΣ Α. ΜΠΟΤΣΗΣ
Α.Δ.Τ. Χ 219775

ΑΝΤΩΝΗΣ Χ. ΖΑΡΕΠΦΗΣ
Α.Δ.Τ. ΑΖ 639527 - ΑΡ.ΑΔΕΙΑΣ ΟΕΕ 22104 Α' ΤΑΞΗΣ

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Προς τους κ.κ. Μετόχους της εταιρείας «ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (ΑΡ.Μ.Α.Ε. 47733/02/Β/00/99)
Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων. Ελέγξαμε τις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις της «ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΜΕΤΑΦΟΡΑΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (η Εταιρεία), που αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2008, την κατάσταση αποτελεσμάτων και τον πίνακα διαθέσεως αποτελεσμάτων της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και το προσαρτημένο. **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 την 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 ελεγχό 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 απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την 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 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. **Γνώμη.** Κατά τη γνώμη μας, οι ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2008 και την χρηματοοικονομική της επίδοση για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Λογιστικά Πρότυπα που προδιαγράφονται από την Ελληνική Νομοθεσία. **Αναφορά επί άλλων νομικών θεμάτων.** Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοιχία του περιεχομένου της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις ανωτέρω οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 29 Απριλίου 2009
Οι Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

ΛΟΪΖΟΣ ΚΟΛΟΚΟΤΡΩΝΗΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 10931

ERNST & YOUNG (ΕΛΛΑΣ)
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 107
11ο ΧΛΜ ΕΘΝΙΚΗΣ ΟΔΟΥ ΑΘΗΝΩΝ - ΛΑΜΙΑΣ
144 51 ΜΕΤΑΜΟΡΦΩΣΗ ΑΤΤΙΚΗΣ

ΘΕΜΙΣΤΟΚΛΗΣ ΛΙΑΝΟΠΟΥΛΟΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13771