

**ΕΚΘΕΣΗ**

**ΓΙΑ ΤΗ ΔΙΑΠΙΣΤΩΣΗ ΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ  
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ  
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΙΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε («ΔΕΗ ΑΕ») ΤΗΣ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011  
ΠΡΟΚΕΙΜΕΝΟΥ ΝΑ ΑΠΟΣΧΙΣΤΕΙ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ Ν.2166/1993  
ΚΑΙ ΤΟΥ Ν.4001/2011 ΟΠΩΣ ΙΣΧΥΕΙ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΤΟΥ**

**Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2012**

## ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

	<b>Σελίδα</b>
<b>I.</b> Εισαγωγικές Σημειώσεις	1
<b>II.</b> Ιστορικό Εισφέρουσας Α.Ε.	2
<b>III.</b> Εξετασθέντα Στοιχεία – Εφαρμοσθείσες Αρχές	3
<b>IV.</b> Διαπίστωση της Λογιστικής αξίας των Περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων του προς απόσχιση κλάδου Διανομής της ΔΕΗ Α.Ε. κατά την 31.12.2011	4
<b>V.</b> Λογαριασμοί Τάξεως	8
<b>VI.</b> Λοιπές Πληροφορίες	8
<b>VII.</b> Συμπέρασμα	9

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2012

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας  
«ΔΕΗ Α.Ε. ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΙΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε.»

## **ΕΚΘΕΣΗ**

**Για τη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού του κλάδου Διανομής της Εταιρείας ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΙΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε («ΔΕΗ ΑΕ») της 31 Δεκεμβρίου 2011 προκειμένου να αποσχιστεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2166/1993 και του Ν. 4001/2011**

### **I. ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ**

Η παρούσα έκθεση συντάχθηκε κατόπιν εντολής της «ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΙΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε.» (εφεξής «ΔΕΗ ΑΕ» ή «η Εταιρεία») βάσει των υπ' αριθμ. 294/21.12.2010, 200/4.10.2011 και 230/10.11.2011 αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου. Με την παραπάνω εντολή μας ανατέθηκε η εργασία της διαπίστωσης της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού του προς απόσχιση κλάδου Διανομής της ΔΕΗ ΑΕ της 31 Δεκεμβρίου 2011, προκειμένου να απορροφηθεί από την κατά 100% θυγατρική της, «ΔΕΗ ΡΟΔΟΣ Α.Ε.» [μετονομαζόμενη κατά το νόμο σε ΔΕΔΔΗΕ Α.Ε.] με βάση τις διατάξεις του Ν.2166/1993 και του Ν. 4001/2011 όπως ισχύει μετά την τροποποίησή του, όπως αυτή η λογιστική αξία αναγράφεται στη λογιστική κατάσταση του κλάδου της 31 Δεκεμβρίου 2011 που συνέταξε για το σκοπό της απόσχισης του κλάδου της Διανομής η Διοίκηση της ΔΕΗ ΑΕ.

**II. ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΕΙΣΦΕΡΟΥΣΑΣ Α.Ε.**

- α. Η εισφέρουσα Εταιρεία ΔΕΗ ΑΕ μετατράπηκε σε ανώνυμη εταιρεία δυνάμει του Ν.2773/1999 και του Π.Δ. 333/2000. Το καταστατικό της μεταξύ άλλων ορίζει ότι το Ελληνικό Δημόσιο δεν επιτρέπεται να κατέχει λιγότερο από 51% των μετοχών με δικαίωμα ψήφου της ΔΕΗ μετά από οποιαδήποτε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου.
- β. Έδρα της Εταιρείας είναι ο Δήμος Αθηνών, οδός Χαλκοκονδύλη 30, 104-32, Αθήνα, Ελλάδα.
- γ. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, κατόπιν διαδοχικών αυξήσεων κεφαλαίου που έγιναν από την ίδρυση της Εταιρείας έως σήμερα και της μετατροπής του μετοχικού κεφαλαίου σε Ευρώ, ανέρχεται σε ΕΥΡΩ 1.067.200.000, διαιρούμενο σε 232.000.000 κοινές μετοχές ονομαστικής αξίας 4,60 ΕΥΡΩ η κάθε μετοχή.
- δ. Η Εταιρεία τηρεί βιβλία τρίτης (Γ') κατηγορίας του ΚΒΣ (ΠΔ 186/1992), ενώ δημοσιεύει τις οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τις αρχές και τους κανόνες των ΔΛΠ-ΔΠΧΑ. Η Εταιρεία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και Λονδίνου.

### **III. ΕΞΕΤΑΣΘΕΝΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ - ΕΦΑΡΜΟΣΘΕΙΣΕΣ ΑΡΧΕΣ**

Η παρούσα έκθεση στηρίχθηκε στα στοιχεία της λογιστικής κατάστασης του κλάδου Διανομής που συνέταξε η Διοίκηση της ΔΕΗ με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2011 (χρόνος εισφοράς). Η λογιστική κατάσταση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΔΕΗ την 28 Φεβρουαρίου 2012 με την υπ' αριθμ. 43 /28.2.2012 απόφασή του και καταχωρήθηκε στις σελίδες από 193308 έως και 193317 του τηρούμενου από τη ΔΕΗ Βιβλίου Απογραφών και Ισολογισμών με αριθμό θεώρησης 7611/23.12.2010 ΔΟΥ ΦΑΒΕ ΑΘΗΝΩΝ. Για την κατάταξη των κονδυλίων της έκθεσης αυτής χρησιμοποιήθηκαν η δομή και οι τίτλοι των λογαριασμών που έχουν καθιερωθεί με το Ελληνικό Γενικό Λογιστικό Σχέδιο. Η ανωτέρω λογιστική κατάσταση παρουσιάζεται στο συνημμένο Παράρτημα 1.

Από την Εταιρεία τέθηκαν στη διάθεσή μας όλα τα βιβλία και στοιχεία της και μας παρασχέθηκαν όλες οι ζητηθείσες πληροφορίες και διευκρινίσεις καθώς και κάθε διευκόλυνση στο έργο μας.

Η εργασία που διενεργήσαμε επί της λογιστικής κατάστασης με ημερομηνία 31 Δεκεμβρίου 2011 και της οποίας τα αποτελέσματα διατυπώνονται στην παρούσα έκθεση, περιορίστηκε (σύμφωνα με τις απαιτήσεις του άρθρου 3 του Ν. 2166/1993) στις παρακάτω διαδικασίες:

1. Ανάλυση των κονδυλίων της λογιστικής κατάστασης του κλάδου Διανομής της 31.12.2011 και αντιπαραβολή της με τα λογιστικά βιβλία και στοιχεία της Εταιρείας.
2. Συμφωνία των κονδυλίων της παραπάνω λογιστικής κατάστασης με τα αντίστοιχα κονδύλια που αναγράφονται στο θεωρημένο Βιβλίο Απογραφών και Ισολογισμών της Εταιρείας με ημερομηνία 31.12.2011.

Η εργασία μας δεν επεκτάθηκε για να διαπιστώσει τυχόν υπάρχουσες υπεραξίες ή υποτιμήσεις, απαξιώσεις, αφανή αποθεματικά, ή υποχρεώσεις που θα μπορούσαν να επηρεάσουν την οικονομική θέση του κλάδου της Διανομής κατά την ημερομηνία της λογιστικής κατάστασης (31 Δεκεμβρίου 2011). Επίσης δεν έγινε εξέταση για τυχόν φορολογικές παραβάσεις ή άλλου είδους φορολογικές εκκρεμότητες.

Επισημαίνεται ότι τα κονδύλια που αναγράφονται στη λογιστική κατάσταση του κλάδου της Διανομής προκύπτουν από τους κανόνες της φορολογικής νομοθεσίας που εφάρμοσε η Εταιρεία και όχι από τις αρχές και τους κανόνες των ΔΛΠ-ΔΠΧΑ.

**ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΙΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε.**  
**ΈΚΘΕΣΗ ΑΠΟΣΧΙΣΗΣ ΤΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΤΗΣ «ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ»**  
**ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011**

---

**IV. ΔΙΑΠΙΣΤΩΣΗ ΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΣ ΑΠΟΣΧΙΣΗ ΚΛΑΔΟΥ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΤΗΣ Δ.Ε.Η. Α.Ε. ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2011**

Αμέσως παρακάτω παραθέτουμε τις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού του κλάδου Διανομής όπως απεικονίζονται στην συνοπτική Λογιστική Κατάσταση της 31 Δεκεμβρίου 2011 (Παράρτημα 1), οι οποίες προέκυψαν με βάση τον Κ.Β.Σ. και το Ε.Γ.Λ.Σ.

<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>Ποσά σε €</b>
<b>Έξοδα εγκατάστασης</b>	<b><u>122.522,42</u></b>
Ενσώματες ακινητοποιήσεις	40.191.591,69
<b>Σύνολο παγίου ενεργητικού</b>	<b><u>40.191.591,69</u></b>
Αποθέματα	190.748.136,64
Απαιτήσεις	15.130.159,97
Διαθέσιμα	158.512,96
<b>Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων</b>	<b><u>206.036.809,57</u></b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b><u>246.350.923,68</u></b>
<b>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ</b>	<b><u>227.858.065,06</u></b>
<b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>	
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>	
Εισφερόμενο Μετοχικό Κεφάλαιο	35.342.260,00
Διαφορές αναπροσαρμογής – επιχορηγήσεις επενδύσεων	34.974.060,18
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>	<b><u>70.316.320,18</u></b>
<b>ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ</b>	<b><u>74.525.770,75</u></b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>	
Προμηθευτές	43.996.968,21
Πιστωτές διάφοροι	52.567.732,21
<b>Σύνολο υποχρεώσεων</b>	<b><u>96.564.700,42</u></b>
<b>Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού</b>	<b><u>4.944.132,33</u></b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ</b>	<b><u>246.350.923,68</u></b>
<b>ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ</b>	<b><u>227.858.065,06</u></b>

Οι λογιστικές αξίες των εισφερομένων περιουσιακών στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού είναι αυτές που εμφανίζονται στο Βιβλίο Απογραφών και Ισολογισμών της εισφέρουσας τον κλάδο ανώνυμης εταιρείας «Δημόσια Επιχείρηση Ηλεκτρισμού Α.Ε.» στις σελίδες 193308 έως και 193317.

**ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΙΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε.**  
**ΈΚΘΕΣΗ ΑΠΟΣΧΙΣΗΣ ΤΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΤΗΣ «ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ»**  
**ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011**

---

**IV. ΔΙΑΠΙΣΤΩΣΗ ΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΣ ΑΠΟΣΧΙΣΗ ΚΛΑΔΟΥ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΤΗΣ Δ.Ε.Η. Α.Ε. ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2011 - Συνέχεια**

<b>A. ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>ΕΥΡΩ</b>	<b>ΕΥΡΩ</b>
<b>1. Λογαριασμός: Έξοδα εγκατάστασης</b>		
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2011		122.522,42
Το ανωτέρω υπόλοιπο προκύπτει ως εξής:		
Αξία κτήσεως	1.469.894,59	
Μείον: Αποσβέσεις μέχρι 31.12.2011	<u>1.347.372,17</u>	
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2011	<u>122.522,42</u>	
Το προαναφερόμενο κονδύλι αφορά το αναπόσβεστο υπόλοιπο προγραμμάτων – εφαρμογών ηλεκτρονικών υπολογιστών και έξοδα πολυετούς απόσβεσης που περιγράφονται αναλυτικά στο συνημμένο Μητρώο Παγίων Στοιχείων (Παράρτημα 2)		
<b>2. Λογαριασμός: Ενσώματες ακινητοποιήσεις</b>		
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2011		40.191.591,69
Το ανωτέρω υπόλοιπο αναλύεται ως εξής:		
Αξία κτήσεως	170.885.597,55	
Μείον: Αποσβέσεις μέχρι 31.12.2011	<u>130.694.005,86</u>	
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31.12.2011	<u>40.191.591,69</u>	
Το προαναφερόμενο κονδύλι αφορά το αναπόσβεστο υπόλοιπο σε:		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Μεταφορικά μέσα: €14.879.605,29 (Παράρτημα 2),</li> <li>• Έπιπλα και λοιπό εξοπλισμό: €3.924.524,27 (Παράρτημα 2) και,</li> <li>• Ακινήτοποιήσεις υπό εκτέλεση: €21.387.462,13 (Παράρτημα 3).</li> </ul>		
<b>3. Λογαριασμός: Αποθέματα</b>		
Υπόλοιπο την 31.12.2011		190.748.136,64
Το προαναφερόμενο κονδύλι αφορά αποθέματα ανταλλακτικών και παραγγελίες υλικών τα οποία είτε βρίσκονται στις αποθήκες του κλάδου Διανομής ή την 31.12.2011 βρίσκονταν υπό μετακίνηση μεταξύ αποθηκών (Παράρτημα 4) καθώς και προκαταβολές για αγορές αποθεμάτων υπό παραλαβή από το εξωτερικό συνολικού ποσού € 206.053.921,45 (Παράρτημα 4).		
Επί των ανωτέρω υλικών και ανταλλακτικών έχει αναγνωριστεί πρόβλεψη βραδέως κινουμένων υλικών ύψους €15.305.784,81.		

**ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΙΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε.**  
**ΈΚΘΕΣΗ ΑΠΟΣΧΙΣΗΣ ΤΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΤΗΣ «ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ»**  
**ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011**

---

**IV. ΔΙΑΠΙΣΤΩΣΗ ΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΣ ΑΠΟΣΧΙΣΗ ΚΛΑΔΟΥ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΤΗΣ Δ.Ε.Η. Α.Ε. ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2011 - Συνέχεια**

<b>A. ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>	<b>ΕΥΡΩ</b>	<b>ΕΥΡΩ</b>
<b>4. Λογαριασμός: Απαιτήσεις</b>		
Υπόλοιπο την 31.12.2011		15.130.159,97
Το ανωτέρω υπόλοιπο αναλύεται ως εξής:		
Προκαταβολές και δάνεια προσωπικού	4.301.611,17	
Διάφορες απαιτήσεις από εργολάβους	4.746.804,42	
Απαιτήσεις από λοιπά έσοδα (Παράρτημα 5)	89.509.776,15	
Λοιπά	653.976,88	
Λογαριασμοί διαχειρίσεως προκαταβολών και πιστώσεων	<u>981.377,71</u>	
	<u>100.193.546,33</u>	
Επί των ανωτέρω ποσών έχει αναγνωριστεί πρόβλεψη επισφάλειας	<u>(85.063.386,36)</u>	
		<u>15.130.159,97</u>
<b>5. Λογαριασμός: Διαθέσιμα</b>		
Υπόλοιπο την 31.12.2011		158.512,96
Το ποσό αφορά ταμείο των διαχειριστών του κλάδου Διανομής σε όλη την Ελληνική επικράτεια κατά την 31.12.2011.		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b><u>246.350.923,68</u></b>



**ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΙΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε.**  
**ΈΚΘΕΣΗ ΑΠΟΣΧΙΣΗΣ ΤΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΤΗΣ «ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ»**  
**ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011**

---

**IV. ΔΙΑΠΙΣΤΩΣΗ ΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΣ ΑΠΟΣΧΙΣΗ ΚΛΑΔΟΥ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΤΗΣ Δ.Ε.Η. Α.Ε. ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2011 - Συνέχεια**

**B. ΠΑΘΗΤΙΚΟ** **ΕΥΡΩ** **ΕΥΡΩ**

---

**6. Λογαριασμός: Εισφερόμενο Κεφάλαιο**

Υπόλοιπο την 31.12.2011 35.342.260,00

Το εισφερόμενο κεφάλαιο απεικονίζει τη διαφορά μεταξύ εισφερθέντων στοιχείων ενεργητικού μείον εισφερθεισών στοιχείων προβλέψεων, υποχρεώσεων και μεταβατικών λογαριασμών παθητικού του κλάδου Διανομής, μειωμένης κατά την υπεραξία του Ν.2941/2001.

**7. Λογαριασμός: Διαφορές Αναπροσαρμογής – Επιχορηγήσεις επενδύσεων**

Υπόλοιπο την 31.12.2011 34.974.060,18

Η υπεραξία του Ν.2941/2001 αφορά το λογαριασμό του Ε.Γ.Λ.Σ. 41.98.01.02

**ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ** **70.316.320,18**

**8. Λογαριασμός: Προβλέψεις για Κινδύνους και Έξοδα – Λοιπές Προβλέψεις**

Υπόλοιπο την 31.12.2011 74.525.770,75

Η ΔΕΗ παρέχει στους εργαζόμενους και στους συνταξιούχους την Ηλεκτρική Ενέργεια σε μειωμένο τιμολόγιο. Το μειωμένο τιμολόγιο προς τους συνταξιούχους αναγνωρίζεται ως υποχρέωση και υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των μελλοντικών παροχών μετά την συνταξιοδότηση που θεωρούνται ότι είναι δεδουλευμένα μέχρι το τέλος της χρήσης με βάση τα δικαιώματα παροχών μετά τη συνταξιοδότηση των εργαζομένων που σωρεύονται κατά τη διάρκεια της υπηρεσίας τους. Οι σχετικές υποχρεώσεις υπολογίζονται στη βάση οικονομικών και αναλογιστικών παραδοχών. Το ανωτέρω ποσό αντανakλά το μέρος της πρόβλεψης που αφορά στο προσωπικό του κλάδου διανομής.

**ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΙΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε.**  
**ΈΚΘΕΣΗ ΑΠΟΣΧΙΣΗΣ ΤΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΤΗΣ «ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ»**  
**ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011**

---

**IV. ΔΙΑΠΙΣΤΩΣΗ ΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΠΡΟΣ ΑΠΟΣΧΙΣΗ ΚΛΑΔΟΥ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΤΗΣ Δ.Ε.Η. Α.Ε. ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2011 - Συνέχεια**

**B. ΠΑΘΗΤΙΚΟ** **ΕΥΡΩ** **ΕΥΡΩ**

---

**9. Λογαριασμός: Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις**

Υπόλοιπο την 31.12.2011 96.564.700,42

Το ανωτέρω υπόλοιπο αναλύεται ως εξής:

Προμηθευτές	43.996.968,21
Πιστωτές Διάφοροι	<u>52.567.732,21</u>
	<u>96.564.700,42</u>

Τα ανωτέρω κονδύλια αφορούν κυρίως υποχρεώσεις σε προμηθευτές υλικών και ανταλλακτικών, υποχρεώσεις προς εργολάβους και υποχρεώσεις προς παραγωγούς ΑΠΕ στο μη διασυνδεδεμένο δίκτυο. Περαιτέρω ανάλυση παρουσιάζεται στο Παράρτημα 6.

**10. Μεταβατικοί Λογαριασμοί Παθητικού**

Υπόλοιπο την 31.12.2011 4.944.132,33

Το ανωτέρω κονδύλι αφορά έξοδα χρήσης δεδουλευμένα που σχετίζονται με τον κλάδο Διανομής.

**ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΩΝ** **96.564.700,42**

**ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ, ΠΡΟΒΛΕΨΕΩΝ, ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΩΝ ΛΟΓ/ΣΜΩΝ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ** **246.350.923,68**

**V. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ**

Οι λογαριασμοί τάξεως του κλάδου ανέρχονται σε €227.858.065 και αφορούν κυρίως εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης έργων και προμηθειών.

**ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΙΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε.**  
**ΈΚΘΕΣΗ ΑΠΟΣΧΙΣΗΣ ΤΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΤΗΣ «ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ»**  
**ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011**

---

**VI. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ**

Σχετικά με την εφαρμογή των διατάξεων του Ν.2166/1993 σημειώνουμε τα εξής:

1. Τηρούνται λογιστικά βιβλία Γ' κατηγορίας του ΚΒΣ (ΠΔ 186/1992).
2. Έχουν συνταχθεί και δημοσιευθεί νομότυπα ισολογισμοί πέραν του ενός.
3. Η εισφέρουσα τον κλάδο έχει συντάξει αναλυτική απογραφή του κλάδου και βάσει αυτής λογιστική κατάσταση με ημερομηνία 31.12.2011.
4. Με την παρούσα έκθεση διαπιστώνεται από ορκωτό ελεγκτή λογιστή η λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού του κλάδου Διανομής της ΔΕΗ ΑΕ.

**VII. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑ**

Με βάση τις διαδικασίες που διενεργήσαμε σύμφωνα με τα όσα αναφέρονται στην ενότητα «Εισαγωγικές Σημειώσεις» της παρούσας, προκύπτει ότι:

1. Οι λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού του προς απόσχιση κλάδου Διανομής της ΔΕΗ Α.Ε. που εμφανίζονται στη συνημμένη λογιστική κατάσταση της 31.12.2011 είναι καταχωρημένες στο Βιβλίο Απογραφών και Ισολογισμών στις σελίδες 193308 έως και 193317.
2. Το ύψος της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων Ενεργητικού μειούμενα κατά τη λογιστική αξία των Προβλέψεων, Υποχρεώσεων & Μεταβατικών Λογ/σμών Παθητικού του εισφερόμενου κλάδου Διανομής της ΔΕΗ Α.Ε. κατά την 31.12.2011, όπως προκύπτει από τα δεδομένα της απογραφής, ανέρχεται στο ποσό των €70.316.320,18, ενώ το εισφερόμενο κεφάλαιο ανέρχεται στο ποσό των €35.342.260,00 και προσδιορίζεται ως εξής:

	<b>Ποσά σε €</b>
Σύνολο Ενεργητικού	246.350.923,68
Μείον:	
Σύνολο Προβλέψεων, Υποχρεώσεων & Μεταβατικών Λογ/σμών Παθητικού	<u>(176.034.603,50)</u>
<b>Ίδια κεφάλαια</b>	<b>70.316.320,18</b>
Μείον ποσά που περιλαμβάνονται στα Ίδια Κεφάλαια αλλά δε στοιχειοθετούν εισφερόμενο κεφάλαιο: Υπεραξία Ν.2941/01	<u>(34.974.060,18)</u>
<b>Εισφερόμενο Κεφάλαιο</b>	<b><u>35.342.260,00</u></b>

**ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΙΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε.**  
**ΈΚΘΕΣΗ ΑΠΟΣΧΙΣΗΣ ΤΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΤΗΣ «ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΗΛΕΚΤΡΙΚΗΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ»**  
**ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2011**

---

Η παρούσα έκθεση συντάχθηκε για να χρησιμεύσει αποκλειστικά και μόνο για τους σκοπούς της απόσχισης και εισφοράς του κλάδου Διανομής της εταιρείας ΔΕΗ Α.Ε. στην Ανώνυμη Εταιρεία ΔΕΗ ΡΟΔΟΣ Α.Ε. σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2166/1993 και του Ν. 4001/2011 μετά την τροποποίηση του.

Με εκτίμηση,

Αθήνα, 28 Φεβρουαρίου 2012

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Τηλέμαχος Γεωργόπουλος  
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 19271

**Deloitte.**

Χατζηπαύλου, Σοφινός & Καμπάνης Ανώνυμη Εταιρία  
Ορκωτών Ελεγκτών & Συμβούλων Επιχειρήσεων  
Φραγκοκκλησιάς 3<sup>α</sup> & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι  
Α.Μ. ΣΟΕΛ Ε 120