

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2005 έως 30η Σεπτεμβρίου 2005
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

ΕΤΑΙΡΙΑ ΥΔΡΕΥΣΕΩΣ & ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΕΩΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.



Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2005 έως 30η Σεπτεμβρίου 2005
σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.**» την 28 Νοεμβρίου 2005 και έχουν δημοσιοποιηθεί μέσω του τύπου και την ανάρτησή τους στο διαδύκτιο στη διεύθυνση www.eyath.gr. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης. Επίσης επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπτήσεις και ανακατατάξεις κονδυλίων.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ

ΣΤΑΥΡΟΣ ΧΑΤΖΗΠΕΤΡΟΥ
Α.Δ.Τ. Ξ 548186

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΣΚΟΔΡΑΣ
Α.Δ.Τ. Τ 216742

ΛΑΖΑΡΟΣ ΚΑΡΙΚΑΣ
Α.Δ.Τ. Κ433882

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2005 έως 30η Σεπτεμβρίου 2005
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

Π Ε Ρ Ι Ε Χ Ο Μ Ε Ν Α

| | Σελίδα |
|---|---------------|
| Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως..... | 3 |
| Ισολογισμός..... | 4 |
| Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων..... | 5 |
| Κατάσταση Ταμειακών Ροών..... | 6 |
| Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων..... | 7-28 |

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2005 έως 30η Σεπτεμβρίου 2005
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

| | Σημείωση | 1/1-30/9/2005 | 1/1-30/9/2004 | 1/7-30/9/2005 | 1/7-30/9/2004 |
|---|----------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| <u>ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ</u> | | | | | |
| Πωλήσεις | | 43.794 | 40.649 | 15.794 | 12.789 |
| Μείον: Κόστος πωλήσεων | | (29.843) | (27.474) | (11.340) | (11.134) |
| Μικτό κέρδος | | 13.951 | 13.175 | 4.454 | 1.655 |
| Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως | | 381 | 3.022 | 62 | 965 |
| | | 14.332 | 16.197 | 4.517 | 2.619 |
| Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | | (5.762) | (3.405) | (2.270) | (1.201) |
| Έξοδα λειτουργίας έρευνας και ανάπτυξης | | (2.803) | (1.524) | (2.653) | (532) |
| Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως | | (189) | (1.176) | 1.724 | (438) |
| Λοιπά λειτουργικά έξοδα | | (379) | (591) | (94) | 1.540 |
| Λειτουργικά αποτελέσματα | | 5.199 | 9.502 | 1.224 | 1.989 |
| Κόστος χρηματοδότησης | 3 | (237) | (382) | (74) | (121) |
| Αποτελέσματα συνήθων εργασιών | | 4.962 | 9.119 | 1.149 | 1.868 |
| Έσοδα επενδύσεων | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Αποτελέσματα προ φόρων | | 4.962 | 9.119 | 1.149 | 1.868 |
| Φόρος εισοδήματος | 4 | (1.787) | (2.578) | (355) | (33) |
| Αποτελέσματα μετά φόρων | | <u>3.176</u> | <u>6.541</u> | <u>795</u> | <u>1.836</u> |
| Κέρδη ανά μετοχή (€ ανά μετοχή) | | | | | |
| Βασικά | 5 | 0,17 | 0,36 | | |

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2005 έως 30η Σεπτεμβρίου 2005
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Πάγιο ενεργητικό

Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Ασώματες ακινητοποιήσεις

Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Σύνολο πάγιου ενεργητικού

Κυκλοφορούν ενεργητικό

Αποθέματα

Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Μετρητά και χρηματικά διαθέσιμα

Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού

ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Μετοχικό κεφάλαιο

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Αποθεματικά κεφάλαια

Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) εις νέο

Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Δάνεια

Δικαιώματα εργαζομένων

Προβλέψεις για ενδεχόμενους κινδύνους

Μελλοντικά έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων

Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Δάνεια

Βραχυπρόθεσμες φορολογικές υποχρεώσεις

Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων

Σύνολο υποχρεώσεων

ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ

| | Σημείωση | 30/9/2005 | 31/12/2004 |
|---|----------|-----------------------|-----------------------|
| Πάγιο ενεργητικό | | | |
| Ενσώματες ακινητοποιήσεις | 6 | 88.372 | 84.063 |
| Ασώματες ακινητοποιήσεις | 7 | 467 | 524 |
| Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 8 | 348 | 347 |
| Σύνολο πάγιου ενεργητικού | | <u>89.187</u> | <u>84.934</u> |
| Κυκλοφορούν ενεργητικό | | | |
| Αποθέματα | 9 | 1.380 | 2.004 |
| Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις | 10 | 18.381 | 16.992 |
| Μετρητά και χρηματικά διαθέσιμα | 11 | 6.913 | 9.899 |
| Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού | | <u>26.674</u> | <u>28.895</u> |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | | <u>115.861</u> | <u>113.829</u> |
| ΠΑΘΗΤΙΚΟ | | | |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 12 | 18.150 | 18.150 |
| Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο | 12 | 2.830 | 2.830 |
| Αποθεματικά κεφάλαια | 13 | 22.881 | 22.881 |
| Υπόλοιπο κερδών (ζημιών) εις νέο | | 27.741 | 27.870 |
| Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων | | <u>71.602</u> | <u>71.731</u> |
| ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Δάνεια | 14 | 7.878 | 7.878 |
| Δικαιώματα εργαζομένων | 15 | 6.883 | 6.635 |
| Προβλέψεις για ενδεχόμενους κινδύνους | 16 | 2.165 | 2.165 |
| Μελλοντικά έσοδα κρατικών επιχορηγήσεων | 17 | 4.243 | 4.044 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 4 | 136 | 25 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 18 | 7.737 | 7.152 |
| Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων | | <u>29.043</u> | <u>27.899</u> |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | | |
| Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις | 19 | 10.501 | 7.479 |
| Δάνεια | 14 | 776 | 1.625 |
| Βραχυπρόθεσμες φορολογικές υποχρεώσεις | | 3.939 | 5.095 |
| Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων | | <u>15.215</u> | <u>14.199</u> |
| Σύνολο υποχρεώσεων | | <u>44.259</u> | <u>42.098</u> |
| ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ | | <u>115.861</u> | <u>113.829</u> |

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2005 έως 30η Σεπτεμβρίου 2005
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

| | Μετοχικό κεφάλαιο | Διαφορά υπέρ το άρτιο | Επιχορηγήσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων | Τακτικό αποθεματικό | Αποθεματικά φορολογικών νόμων | Υπόλοιπο εις νέο | Σύνολο |
|---|-------------------|-----------------------|---|---------------------|-------------------------------|------------------|----------------|
| Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2004 όπως προγενέστερα είχαν απεικονισθεί | 18.150 | 2.830 | 7.498 | 2.492 | 19.915 | 17.259 | 68.144 |
| Προσαρμογές πρώτης υιοθέτησης των Δ.Π.Χ.Π. | 0 | 0 | (7.498) | 0 | 0 | 4.504 | (2.994) |
| Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2004 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. | 18.150 | 2.830 | 0 | 2.492 | 19.915 | 21.763 | 65.150 |
| Κέρδος 2004 μετά από φόρους | 0 | 0 | 0 | 474 | (0) | 9.129 | 9.604 |
| Δηλωθέντα μερίσματα | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (3.023) | (3.023) |
| Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2004 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. | 18.150 | 2.830 | 0 | 2.967 | 19.915 | 27.870 | 71.731 |
| Κέρδος Α' Εννιαμήνου 2005 μετά από φόρους | 0 | 0 | 0 | 0 | (0) | 3.176 | 3.176 |
| Δηλωθέντα μερίσματα | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (3.304) | (3.304) |
| Υπόλοιπα κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2005 σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. | <u>18.150</u> | <u>2.830</u> | <u>0</u> | <u>2.967</u> | <u>19.914</u> | <u>27.741</u> | <u>71.602</u> |

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2005 έως 30η Σεπτεμβρίου 2005
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

| | 1/1-30/9/2005 | 1/1-30/9/2004 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <u>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες:</u> | | |
| Κέρδη προ φόρων | 4.962 | 9.119 |
| Πλέον (μείον) προσαρμογές για: | | |
| Αποσβέσεις | 3.320 | 2.773 |
| Προβλέψεις | 249 | 314 |
| Ζημιές (κέρδη) από εκποίηση παγίων περιουσιακών στοιχείων | 0 | 0 |
| Επιχορηγήσεις επενδύσεων πάγιου ενεργητικού | (42) | (440) |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα | 237 | 382 |
| | <u>8.725</u> | <u>12.149</u> |
| Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες: | | |
| Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων | 624 | 449 |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων | (1.390) | 4.912 |
| (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) | 4.225 | 6.427 |
| (Μείον): | | |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα | (342) | (431) |
| Καταβεβλημένοι φόροι | (2.832) | (4.246) |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | <u>9.010</u> | <u>19.259</u> |
| <u>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:</u> | | |
| Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων | 0 | 0 |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων | (7.583) | (9.239) |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων | 10 | 0 |
| Τόκοι εισπραχθέντες | 105 | 49 |
| Μερίσματα εισπραχθέντα | 0 | 0 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | <u>(7.468)</u> | <u>(9.189)</u> |
| <u>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες:</u> | | |
| Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου | 0 | 0 |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια | 0 | 0 |
| Εξοφλήσεις δανείων | (849) | (1.908) |
| Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις (χρεολύσια) | 0 | 0 |
| Μερίσματα πληρωθέντα | (3.680) | (5.555) |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | <u>(4.529)</u> | <u>(7.464)</u> |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ) | <u>(2.986)</u> | <u>2.606</u> |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου | 9.899 | 4.777 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου | 6.913 | 7.383 |

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2005 έως 30η Σεπτεμβρίου 2005
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

Περιγραφή της Επιχείρησης

Η «**ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.**» με τον διακριτικό τίτλο Ε.Υ.Α.Θ. Α.Ε. (ή η "Εταιρεία") παρέχει υπηρεσίες ύδρευσης και αποχέτευσης.

Η έδρα της Εταιρείας βρίσκεται επί της οδού Εγνατίας 127 στη Θεσσαλονίκη (Τ.Κ. 54 635).

Οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2005 έως 30η Σεπτεμβρίου 2005
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

1. Βάση Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1/1-30/9/2005 έχουν καταρτισθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους. Επίσης, οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί βάσει της αρχής της συνέχισης της λειτουργίας της Εταιρείας.

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1/1-30/9/2005 έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και τις Διερμηνείες που εκδόθηκαν από τη Μόνιμη Επιτροπή Διερμηνειών. Οι παραπάνω ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είναι οι πρώτες οικονομικές καταστάσεις που συντάσσονται σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.. Με εξαίρεση το Δ.Π.Χ.Π. 1 "Πρώτη Χρήση Εφαρμογής των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης", οι διατάξεις του οποίου χρησιμοποιήθηκαν κατά τη σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 1/1-30/9/2005, δεν υπάρχουν Πρότυπα που να έχουν εφαρμοσθεί πριν την ημερομηνία έναρξη εφαρμογής τους.

Οι παραπάνω ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είναι βασισμένες στις οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζει η Εταιρεία σύμφωνα με τον Ελληνικό Εμπορικό Νόμο, προσαρμοσμένες με τις κατάλληλες εξωλογιστικές εγγραφές προκειμένου να συμφωνούν με τα Δ.Π.Χ.Π..

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 1/1-30/9/2005 εγκρίθηκαν προς δημοσιοποίηση από το Διοικητικό Συμβούλιο την 28 Νοεμβρίου 2005.

2. Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές

2.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεώς τους. Κατά την 1η Ιανουαρίου 2004 τα ιδιόκτητα γήπεδα-οικόπεδα και κτίρια της Εταιρείας αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους η

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2005 έως 30η Σεπτεμβρίου 2005
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

οποία προσδιορίσθηκε βάσει μελέτης αναγνωρισμένων ανεξάρτητων εκτιμητών ακινήτων. Οι εύλογες αξίες αυτές χρησιμοποιήθηκαν ως τεκμαρτό κόστος κατά την ημερομηνία μετάβασης στα Δ.Π.Χ.Π.. Η υπεραξία που προέκυψε πιστώθηκε στα κέρδη εις νέον. Οι αξίες αυτές απεικονίζονται μειωμένες: (α) κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και (β) την τυχόν απαξίωση των παγίων.

Το αρχικό κόστος κτήσης κάποιου ακινήτου, εγκατάστασης ή εξοπλισμού αποτελείται από την τιμή αγοράς συμπεριλαμβανομένων των δασμών εισαγωγής και των μη επιστρεφόμενων φόρων αγοράς καθώς και οποιοδήποτε αναγκαίο κόστος ώστε να καταστεί το πάγιο λειτουργικό και έτοιμο για την κατά προορισμό χρήση του.

Οι μεταγενέστερες δαπάνες, που διενεργούνται σε σχέση με ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία, κεφαλαιοποιούνται μόνον όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που αναμένεται ότι θα προκύψουν από την εκμετάλλευση των επηρεαζόμενων στοιχείων. Όλες οι άλλες δαπάνες επισκευών, συντηρήσεων κλπ. των παγίων καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης εντός της οποίας πραγματοποιούνται.

Κατά την απόσυρση ή πώληση κάποιου περιουσιακού στοιχείου, το σχετικό κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις διαγράφονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη χρονική περίοδο της απόσυρσης ή της πώλησης και τα σχετικά κέρδη ή ζημίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν την Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως, με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων περιουσιακών στοιχείων. Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται. Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, κατά κατηγορία παγίων, έχει ως εξής:

| | |
|------------------------------|-----------|
| Κτίρια και τεχνικά έργα | 40 έτη |
| Μηχανήματα και εγκαταστάσεις | 10-50 έτη |
| Μεταφορικά μέσα | 10 έτη |
| Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός | 6-12 έτη |

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2005 έως 30η Σεπτεμβρίου 2005
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε ετήσιο ισολογισμό.

Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, οι διαφορές (απομείωση) καταχωρούνται ως έξοδα στ' αποτελέσματα.

2.2 Ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

2.2.1 Λογισμικά προγράμματα

Τα λογισμικά προγράμματα αφορούν το κόστος αγοράς ή ιδιοπαραγωγής, λογισμικού όπως μισθοδοσία, υλικά, υπηρεσίες καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε λειτουργία. Οι δαπάνες που ενισχύουν ή επεκτείνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική δαπάνη και προστίθενται στο αρχικό κόστος του λογισμικού.

Οι αποσβέσεις των λογισμικών προγραμμάτων επιβαρύνουν το λογαριασμό αποτελεσμάτων με την μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής αυτών έχει ως ακολούθως:

| | | |
|-----------------------|---|-----|
| Λογισμικά προγράμματα | 6 | έτη |
|-----------------------|---|-----|

2.3 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων ενεργητικού

Οι ενσώματες και ασώματες ακινητοποιήσεις και άλλα μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού εξετάζονται για πιθανή ζημιά απομείωσης, όποτε γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Οποτεδήποτε η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημιά απομείωσης του, καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης. Η ανακτήσιμη αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της εκτιμώμενης καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως αυτού. Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται η εφικτή πρόσοδος από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μίας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και ενεργούν οικειοθελώς, μετά

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2005 έως 30η Σεπτεμβρίου 2005
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου. Αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από την συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Εάν δεν υπάρχει δυνατότητα να εκτιμηθεί το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου για το οποίο υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας του, τότε προσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό της μονάδας που δημιουργεί ταμειακές ροές στην οποία ανήκει το περιουσιακό στοιχείο.

Αντιλογισμός ζημιάς απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ο ανωτέρω αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως έσοδο.

2.4 Αποθέματα

Τα αποθέματα απεικονίζονται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεως ή παραγωγής τους και της ρευστοποιήσιμής τους αξίας. Ρευστοποιήσιμη αξία είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης, μειωμένη κατά το κόστος διάθεσης των αποθεμάτων. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου και περιλαμβάνει τις δαπάνες απόκτησης των αποθεμάτων, τις δαπάνες παραγωγής τους (εφόσον πρόκειται για ιδιοπαραγόμενα προϊόντα) και τις δαπάνες μεταφοράς τους στην τοποθεσία που βρίσκονται.

Ειδικότερα τα αποθέματα των εξειδικευμένων ανταλλακτικών των μηχανημάτων, που αγοράζονται κατά το στάδιο της αγοράς του μηχανήματος, θεωρούνται αναπόσπαστο τμήμα της αξίας του μηχανήματος και αποσβένονται μαζί με το μηχανήμα, ενώ οι αντικαταστάσεις των χρησιμοποιούμενων ανταλλακτικών εξοδοποιούνται κατά το χρόνο της αγοράς τους. Σε αντίθεση, τα αναλώσιμα υλικά συντήρησης των μηχανημάτων και τα ανταλλακτικά γενικής χρήσεως περιλαμβάνονται στα αποθέματα και εξοδοποιούνται κατά το χρόνο της ανάλωσής τους.

2.5 Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2005 έως 30η Σεπτεμβρίου 2005
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται όταν υπάρχει αντικειμενική απόδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλούμενων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα χρήσεως.

2.6 Διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν και τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθεσίμων, όπως είναι οι καταθέσεις όψεως και οι καταθέσεις προθεσμίας βραχείας διάρκειας. Τραπεζικές υπεραναλήψεις, που είναι πληρωτέες σε πρώτη ζήτηση και αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της διαχείρισης των διαθεσίμων της Εταιρείας περιλαμβάνονται, για σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως συστατικό στοιχείο των ταμειακών διαθεσίμων.

2.7 Μετοχικό Κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές χαρακτηρίζονται ως κεφάλαιο. Το προσαυξημένο εξωτερικό κόστος άμεσα αποδοτέο στην έκδοση νέων μετοχών εμφανίζεται στο κεφάλαιο αφαιρετικά του εισπρακτέου ποσού. Όταν η Εταιρεία αγοράζει τμήμα του μετοχικού κεφαλαίου της, το τίμημα συν οποιοδήποτε προσαυξημένου εξωτερικού κόστους πλην των εισοδηματικών φόρων, αφαιρείται από το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο ως ίδιες μετοχές έως ότου αυτές ακυρωθούν. Όπου τέτοιες (ίδιες) μετοχές πωλούνται ή επανεκδίδονται μεταγενέστερα, οποιοδήποτε λαμβανόμενο τίμημα συμπεριλαμβάνεται στο μετοχικό κεφάλαιο. Κατά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων.

2.8 Δάνεια

Όλα τα δάνεια αρχικώς καταχωρούνται στο κόστος, το οποίο είναι η εύλογη αξία της παροχής πλην των εξόδων απόκτησης των δανείων. Τα δάνεια αποτιμώνται μεταγενέστερα στην αποσβεσθείσα τιμή κτήσης χρησιμοποιώντας την μέθοδο του προεξοφλητικού επιτοκίου. Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της παροχής (πλην των εξόδων απόκτησης) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στην κατάσταση

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2005 έως 30η Σεπτεμβρίου 2005
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου των δανείων.

2.9 Φόρος εισοδήματος (τρέχων και αναβαλλόμενος)

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζονται βάσει των σχετικών κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά, φόρο επί των φορολογητέων κερδών της Εταιρείας όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις του φορολογικού νόμου, και υπολογίστηκε με βάση τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρεώσεως (liability method) σε όλες τις προσωρινές φορολογικές διαφορές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων.

Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως μελλοντικές (αναβαλλόμενες) φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις.

Καταχωρούνται αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για όλες τις εκπεστές προσωρινές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου η εκπεστέα προσωρινή διαφορά μπορεί να αξιοποιηθεί.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις για την τρέχουσα και τις προηγούμενες χρήσεις αποτιμώνται στο ποσό που αναμένεται να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές (ή να ανακτηθεί από αυτές), με τη χρήση φορολογικών συντελεστών (και φορολογικών νόμων) που έχουν θεσπιστεί, ή ουσιαστικά θεσπιστεί, μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού.

2.10 Μερίσματα

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2005 έως 30η Σεπτεμβρίου 2005
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

Τα πληρωτέα μερίσματα απεικονίζονται ως υποχρέωση κατά τον χρόνο έγκρισης τους από τη γενική συνέλευση των μετόχων.

2.11 Δικαιώματα εργαζομένων

Η υποχρέωση της Εταιρείας προς τα πρόσωπα που εργοδοτούνται από αυτή, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του. Το χρησιμοποιούμενο επιτόκιο προεξόφλησης είναι ίσο με την απόδοση, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, των μακροπρόθεσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

2.12 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις δημιουργούνται όταν η Εταιρεία έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, ως αποτέλεσμα παρελθόντος γεγονότος, και πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων ώστε να τακτοποιηθεί η υποχρέωση, και μπορεί να γίνει μια αξιόπιστη εκτίμηση του ποσού.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται στο τέλος κάθε χρήσης και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις και στην περίπτωση που κρίνεται αναγκαίο, προεξοφλούνται με βάση ένα προ-φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

2.13 Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην ονομαστική αξία τους όταν υπάρχει εύλογη διαβεβαίωση ότι η επιχορήγηση θα ληφθεί και ότι η Εταιρεία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2005 έως 30η Σεπτεμβρίου 2005
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

Οι κρατικές επιχορηγήσεις σχετικά με τρέχουσες δαπάνες αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της περιόδου εκείνης που χρειάζεται για να αντιστοιχίσουν τις δαπάνες εκείνες που είναι προορισμένες να αντισταθμίσουν.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις σχετικά με την αγορά ενσώματων ακινητοποιήσεων (παγίων) συμπεριλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως έσοδα επομένων χρήσεων και αναγνωρίζονται ως έσοδο και μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως, κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του επιχορηγηθέντος περιουσιακού στοιχείου.

2.14 Χρηματοοικονομικά εργαλεία

Τα βασικά χρηματοοικονομικά εργαλεία της Εταιρείας είναι τα μετρητά, οι τραπεζικές καταθέσεις και οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις. Δεδομένης της βραχυπρόθεσμης φύσεως των εργαλείων αυτών, η διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι η εύλογη αξία τους ουσιαστικά ταυτίζεται με την αξία στην οποία απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία της Εταιρείας. Επιπρόσθετα, η διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι τα επιτόκια που καταβάλλονται σε σχέση με τα συναφθέντα δάνεια ισοδυναμούν με τα τρέχοντα εύλογα επιτόκια της αγοράς και, συνεπώς, δεν συντρέχουν οι προϋποθέσεις οποιασδήποτε προσαρμογής της αξίας στην οποία απεικονίζονται οι υποχρεώσεις αυτές. Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα.

2.15 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα από την πώληση αγαθών αναγνωρίζονται όταν μεταφέρονται στον αγοραστή οι σημαντικοί κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας των αγαθών. Τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών βασίζονται στο στάδιο της ολοκλήρωσης, που καθορίζεται από την αναφορά στις έως τώρα αποδοθείσες υπηρεσίες, ως ποσοστό επί των συνολικών υπηρεσιών που προσφέρονται.

Τα έσοδα τόκων αναγνωρίζονται σε βάση χρονικής αναλογίας, λαμβάνοντας υπόψη το υπόλοιπο του αρχικού ποσού και του ισχύοντα συντελεστή της περιόδου έως τη λήξη, όταν καθορίζεται ότι τέτοια έσοδα θα είναι πληρωτέα στην Εταιρεία.

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2005 έως 30η Σεπτεμβρίου 2005
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται ως έσοδο κατά την ημερομηνία έγκρισης της διανομής τους.

2.16 Έξοδα

2.16.1 Λειτουργικές μισθώσεις

Οι πληρωμές που γίνονται βάσει λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου.

2.16.2 Κόστος χρηματοδότησης

Το καθαρό χρηματοδοτικό κόστος αποτελείται από τους δεδουλευμένους τόκους επί των συναφθέντων δανείων, που υπολογίζονται βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

2.17 Τμηματική ανάλυση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας

«Τομέας» ή «τμήμα» των δραστηριοτήτων της Εταιρείας είναι κάθε διακεκριμένη επιχειρηματική δραστηριότητα με ιδιάζοντα χαρακτηριστικά ως προς τη φύση της δραστηριότητας και τους επιχειρηματικούς κινδύνους που συνεπάγεται (επιχειρηματικός τομέας). Ανάλογη διάκριση γίνεται με βάση το επιχειρηματικό περιβάλλον στο οποίο αναπτύσσεται η δραστηριότητα (γεωγραφικός τομέας).

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται κυρίως στους τομείς Ύδρευσης – Αποχέτευσης, στην ευρύτερη περιοχή του Νομού Θεσσαλονίκης, με στόχο την ορθολογική διαχείριση των υδάτινων πόρων αφενός αλλά και τη συλλογή και επεξεργασία των λυμάτων κατά τέτοιο τρόπο, ώστε να παρέχονται υπηρεσίες υψηλού επιπέδου στο κοινωνικό σύνολο, χάριν της υγιεινής και ενός καθαρού περιβάλλοντος.

3. Κόστος χρηματοδότησης (καθαρό)

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα) αναλύονται ως ακολούθως:

| | Κατά την 30/9/2005 | Κατά την 30/9/2004 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Χρεωστικοί τόκοι τραπεζικών υποχρεώσεων | 336 | 427 |
| Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα | 5 | 4 |
| Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων | 342 | 431 |
| Πιστωτικοί τόκοι και συναφή έσοδα | 105 | 49 |

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2005 έως 30η Σεπτεμβρίου 2005
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

| | | |
|---|------------|-----------|
| Λοιπά χρηματοοικονομικά έσοδα | 0 | 0 |
| Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων | 105 | 49 |

| | | |
|--|---------------------|---------------------|
| Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα (έξοδα) | <u>(237)</u> | <u>(382)</u> |
|--|---------------------|---------------------|

4. Φόροι Εισοδήματος

Η φορολογική επιβάρυνση των αποτελεσμάτων προσδιορίσθηκε ως ακολούθως:

| | Κατά την 30/9/2005 | Κατά την 30/9/2004 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Φόρος εισοδήματος περιόδου | 1.676 | 2.936 |
| Φόροι προηγούμενων χρήσεων | 0 | 0 |
| Αναβαλλόμενος φόρος | 111 | (358) |
| Σύνολο φόρων στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως | <u>1.787</u> | <u>2.578</u> |

| | Κατά την 30/9/2005 | Κατά την 30/9/2004 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Κέρδη προ φόρων | 4.962 | 9.119 |
| Φόρος υπολογιζόμενος με τον φορολογικό συντελεστή της Εταιρείας (2005: 32 %, 2004: 35 %) | 1.588 | 3.192 |
| Δαπάνες μη εκπιπτώμενες από τη φορολογία εισοδήματος | 199 | (613) |
| Φόροι που καταλογίσθηκαν και αφορούν σε προηγούμενες χρήσεις | 0 | 0 |
| Έσοδα τα οποία απαλλάσσονται της φορολογίας εισοδήματος | 0 | 0 |

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2005 έως 30η Σεπτεμβρίου 2005
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

Σύνολο φόρων στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων 1.787 2.578
Χρήσεως

Το γεγονός ότι σε ορισμένες περιπτώσεις έσοδα και έξοδα αναγνωρίζονται λογιστικά σε χρόνο διαφορετικό από το χρόνο που τα έσοδα αυτά φορολογούνται ή τα έξοδα εκπίπτουν, για σκοπούς προσδιορισμού του φορολογητέου εισοδήματος, δημιουργεί την ανάγκη της λογιστικής αναγνώρισης ετεροχρονισμένων φορολογικών απαιτήσεων ή υποχρεώσεων (deferred tax assets ή deferred tax liabilities). Η αναγνωρισθείσα από την Εταιρεία ετεροχρονισμένη φορολογική απαίτηση αναλύεται ως ακολούθως:

| | Κατά την 30/9/2005 | Κατά την 31/12/2004 |
|---|-------------------------------|--------------------------------|
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 0 | 0 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | (136) | (25) |
| Σύνολο αναβαλλόμενων φόρων στον Ισολογισμό | <u>(136)</u> | <u>(25)</u> |
| | | |
| | Κατά την 30/9/2005 | Κατά την 31/12/2004 |
| Υπόλοιπο έναρξης | (25) | (1.829) |
| Φόρος αποτελεσμάτων | (111) | 1.804 |
| Φόρος ιδίων κεφαλαίων | 0 | 0 |
| Υπόλοιπο τέλους | <u>(136)</u> | <u>(25)</u> |

| | Κατά την 31/12/2004 | Χρεώσεις (Πιστώσεις) Αποτελεσμάτων | Χρεώσεις (Πιστώσεις) Ιδίων Κεφαλαίων | Κατά την 30/9/2005 |
|---|--------------------------------|---|---|-------------------------------|
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | | | | |
| Προσαρμογή αξίας πάγιων περιουσιακών στοιχείων σε εύλογες αξίες | (1.717) | 0 | 0 | (1.717) |
| Προσαρμογή κύκλου εργασιών βάσει δουλευμένων εσόδων περιόδου | (1.148) | 286 | 0 | (862) |
| Οικονομικές αποσβέσεις πάγιων περιουσιακών στοιχείων | (63) | (107) | 0 | (169) |
| | <u>(2.928)</u> | <u>179</u> | <u>0</u> | <u>(2.749)</u> |

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2005 έως 30η Σεπτεμβρίου 2005
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

| | | | | |
|---|--------------------|---------------------|-----------------|---------------------|
| Αποαναγνώριση εξόδων πολυετούς αποσβέσεως | 400 | (141) | 0 | 259 |
| Προσαρμογή αξίας εισπρακτέων λογαριασμών | 350 | (30) | 0 | 320 |
| Προσαρμογή αποτίμησης αποθεμάτων | 210 | (18) | 0 | 192 |
| Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 1.943 | (101) | 0 | 1.842 |
| | 2.903 | (289) | 0 | 2.613 |
| Καθαρές αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις στον Ισολογισμό | <u>(25)</u> | <u>(111)</u> | <u>0</u> | <u>(136)</u> |

5. Κέρδη ανά μετοχή

Ο υπολογισμός των βασικών κερδών ανά μετοχή έχει ως ακολούθως:

| | Κατά την 30/9/2005 | Κατά την 30/9/2004 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Καθαρά κέρδη αποδοτέα στους κοινούς μετόχους της Εταιρείας | 3.176 | 6.541 |
| Μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία | 18.150.000 | 18.150.000 |
| Μείον: Μέσος σταθμισμένος αριθμός ιδίων μετοχών | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Συνολικός μέσος σταθμισμένος αριθμός μετοχών σε κυκλοφορία | 18.150.000 | 18.150.000 |
| Βασικά κέρδη (ζημιές) ανά μετοχή (Σε €) | 0,17 | 0,36 |

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2005 έως 30η Ιουνίου 2005
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

6. Ενσώματες ακινητοποιήσεις

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

| | Γήπεδα & οικόπεδα | Κτίρια & κτιριακές εγκαταστάσεις | Μηχανήματα & μηχανολογικές εγκαταστάσεις | Μεταφορικά μέσα | Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός | Πάγια υπό εκτέλεση ή εγκατάσταση | Σύνολο |
|---|-------------------|----------------------------------|--|-----------------|----------------------------|----------------------------------|----------------|
| <u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης</u> | | | | | | | |
| Κατά την 31/12/2004 | 17.859 | 4.753 | 44.503 | 2.327 | 2.827 | 21.449 | 93.718 |
| Προσθήκες Εννεαμήνου 2005 | 0 | 0 | 1.567 | 0 | 133 | 5.819 | 7.518 |
| Εκποιήσεις Εννεαμήνου 2005 | 0 | 0 | 23 | 0 | 0 | 0 | 23 |
| Σύνολο κατά την 30/9/2005 | 17.859 | 4.753 | 46.047 | 2.327 | 2.960 | 27.268 | 101.213 |
| <u>Σωρευμένες αποσβέσεις</u> | | | | | | | |
| Κατά την 31/12/2004 | 0 | 121 | 7.220 | 1.053 | 1.262 | 0 | 9.655 |
| Προσθήκες Εννεαμήνου 2005 | 0 | 90 | 2.663 | 210 | 234 | 0 | 3.198 |
| Εκποιήσεις Εννεαμήνου 2005 | 0 | 0 | 12 | 0 | 0 | 0 | 12 |
| Σύνολο κατά την 30/9/2005 | 0 | 211 | 9.871 | 1.263 | 1.496 | 0 | 12.841 |
| <u>Αναπόσβεστη αξία</u> | | | | | | | |
| Κατά την 31/12/2004 | 17.859 | 4.632 | 37.283 | 1.274 | 1.565 | 21.449 | 84.063 |
| Κατά την 30/9/2005 | 17.859 | 4.542 | 36.176 | 1.064 | 1.464 | 27.268 | 88.372 |

Οι αποσβέσεις της περιόδου κατά € 2.264 (2004: € 1.708) αύξησαν το κόστος πωλήσεων, κατά € 919 (2004: € 913) τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας και κατά € 137 (2004: € 152) τα έξοδα λειτουργίας διάθεσης.

Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη.

7. Ασώματες ακινητοποιήσεις

Τα ασώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

| | Λογισμικά προγράμματα | Πάγια υπό εκτέλεση ή εγκατάσταση | Σύνολο |
|---|--------------------------|--|--------------|
| <u>Αξία κτήσεως ή αποτίμησης</u> | | | |
| Κατά την 31/12/2004 | 1.107 | 0 | 1.107 |
| Προσθήκες Εννιαμήνου 2005 | 65 | 0 | 65 |
| Εκποιήσεις Εννιαμήνου 2005 | 0 | 0 | 0 |
| Σύνολο κατά την 31/3/2005 | 1.172 | 0 | 1.172 |
| <u>Σωρευμένες αποσβέσεις</u> | | | |
| Κατά την 31/12/2004 | 584 | 0 | 584 |
| Προσθήκες Εννιαμήνου 2005 | 122 | 0 | 122 |
| Εκποιήσεις Εννιαμήνου 2005 | 0 | 0 | 0 |
| Σύνολο κατά την 31/3/2005 | 705 | 0 | 705 |
| <u>Αναπόσβεστη αξία</u> | | | |
| Κατά την 31/12/2004 | 524 | 0 | 524 |
| Κατά την 30/9/2005 | 467 | 0 | 467 |

8. Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις, κατά την 30η Σεπτεμβρίου 2005, αντιπροσωπεύουν δοσμένες εγγυήσεις, ύψους € 348.

9. Αποθέματα

Τα αποθέματα της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

| | Κατά την 30/9/2005 | Κατά την 31/12/2004 |
|---|-----------------------|------------------------|
| Α' και Β' ύλες-Αναλώσιμα-Είδη συσκευασίας | 1.380 | 2.004 |
| | <u>1.380</u> | <u>2.004</u> |

10. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις

Οι συνολικές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

| | Κατά την 30/9/2005 | Κατά την 31/12/200 4 |
|--|-------------------------------|-------------------------------------|
| Πελάτες | 15.301 | 14.407 |
| Επισφαλείς - Επίδικοι Πελάτες και Χρεώστες | 3.805 | 3.269 |
| Χρεώστες διάφοροι | 3.227 | 3.182 |
| Λογαριασμοί διαχείρισης προκαταβολών και πιστώσεων | 144 | 144 |
| Εξοδα επόμενων χρήσεων | 0 | 111 |
| Εσοδα χρήσεως εισπρακτέα | 77 | 52 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 22.555 | 21.166 |
| Μείον : Προβλέψεις | (4.175) | (4.175) |
| Υπόλοιπο | <u>18.381</u> | <u>16.992</u> |

Όλες οι απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και δεν απαιτείται προεξόφληση κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού. Δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, καθώς η Εταιρεία έχει μεγάλο αριθμό πελατών και ο πιστωτικός κίνδυνος διασπείρεται.

11. Μετρητά και χρηματικά διαθέσιμα

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία της Εταιρείας και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

12. Μετοχικό Κεφάλαιο και Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αποτελείται από 18.150.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 1,00 εκάστη. Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας δεν διαφοροποιήθηκε κατά το χρονικό διάστημα από 1η Ιανουαρίου 2004 μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι εισηγμένες στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Σύμφωνα με το Μητρώο Μετόχων της Εταιρείας, κατά την 30/9/2005, οι μέτοχοι με ποσοστό συμμετοχής στην Εταιρεία μεγαλύτερο του 2 % ήταν οι εξής:

| ΜΕΤΟΧΟΣ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30/9/2005 |
|--|--|
| Ελληνικό Δημόσιο | 74,02% |
| Λοιποί μέτοχοι με ποσοστό συμμετοχής μικρότερο του 2,0 % | 25,98% |
| ΣΥΝΟΛΟ | <u>100,0%</u> |

Το υπέρ το άρτιο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας προέκυψε κατά τη χρήση 2002, συνολικού ποσού € 2.830, με την έκδοση μετοχών έναντι μετρητών σε αξία μεγαλύτερη της ονομαστικής τους αξίας.

13. Αποθεματικά

Τα αποθεματικά της Εταιρείας αναλύονται ως ακολούθως:

| | Κατά την 30/9/2005 | Κατά την 31/12/2004 |
|---|-----------------------|------------------------|
| Τακτικό αποθεματικό | 2.967 | 2.967 |
| Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων | 3.329 | 3.329 |
| Αποθεματικό για ίδιες μετοχές | 1 | 1 |
| Λοιπά αποθεματικά | 16.584 | 16.584 |
| Υπόλοιπο | <u>22.881</u> | <u>22.881</u> |

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας, η δημιουργία «τακτικού αποθεματικού» - με την κατ' έτος μεταφορά ποσού ίσου με το 5 % των ετήσιων, μετά από φόρους, κερδών - είναι υποχρεωτική μέχρι να φθάσει το ύψος του αποθεματικού το $\frac{1}{3}$ του μετοχικού κεφαλαίου. Το «τακτικό αποθεματικό» διανέμεται μόνο κατά τη διάλυση της Εταιρείας μπορεί, όμως, να συμψηφισθεί με συσσωρευμένες ζημιές.

Τα αποθεματικά φορολογικών νόμων δημιουργήθηκαν με βάση τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας οι οποίες, είτε παρέχουν τη δυνατότητα μετάθεσης της φορολογίας ορισμένων εισοδημάτων στο χρόνο της διανομής τους προς τους μετόχους, είτε παρέχουν φορολογικές ελαφρύνσεις ως κίνητρο διενέργειας επενδύσεων.

14. Δάνεια

Τα δάνεια της Εταιρείας έχουν χορηγηθεί από το Ελληνικό Δημόσιο για χρηματοδότηση του

επενδυτικού προγράμματος της Εταιρείας. Όλα τα δάνεια της Εταιρείας είναι σε ευρώ. Η Εταιρεία σχηματίζει προβλέψεις για τους δουλευμένους τόκους εξυπηρέτησης των δανείων της και επιβαρύνει τα αποτελέσματα χρήσεως της εκάστοτε περιόδου.

Δεν υπάρχουν άλλες εγγυήσεις και δεσμεύσεις κυριότητας ή χρήσεως επί των παγίων και των άλλων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας.

15. Δικαιώματα Εργαζομένων

Η υποχρέωση της Εταιρείας προς τα πρόσωπα που εργάζονται στην Ελλάδα, για την μελλοντική καταβολή παροχών ανάλογα με το χρόνο της προϋπηρεσίας του καθενός, προσμετράται και απεικονίζεται με βάση το αναμενόμενο να καταβληθεί δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, προεξοφλούμενο στην παρούσα του αξία, σε σχέση με τον προβλεπόμενο χρόνο καταβολής του. Το χρησιμοποιούμενο ετήσιο επιτόκιο προεξόφλησης (5,00 %) είναι ίσο με την απόδοση, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, των μακροπρόθεσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

Αριθμός εργαζομένων και κόστος μισθοδοσίας:

| | Κατά την 30/9/2005 | Κατά την 30/9/2004 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Άτομα: | | |
| Μόνιμης απασχολήσεως | 559 | 574 |
| Σύνολο | <u>559</u> | <u>574</u> |
| Ανάλυση κόστους εργαζομένων: | | |
| Έξοδα μισθοδοσίας | 17.004 | 16.470 |
| Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 249 | 237 |
| Συνολικό κόστος | <u>17.253</u> | <u>16.707</u> |

16. Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα

Πρόκειται για προβλέψεις για την κάλυψη ενδεχόμενων υποχρεώσεων που πιθανώς προκύψουν κατά την δικαστική διευθέτηση επίδικων διαφορών με τρίτα μέρη καθώς και με το προσωπικό της Εταιρείας.

17. Μελλοντικά έξοδα κρατικών επιχορηγήσεων

Οι κρατικές επιχορηγήσεις σχετίζονται με επενδύσεις παγίων περιουσιακών στοιχείων, οι οποίες έχουν πραγματοποιηθεί βάσει φορολογικών νόμων.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται ως έσοδα παράλληλα με την απόσβεση των περιουσιακών στοιχείων -κυρίως μηχανημάτων- που επιδοτήθηκαν. Το ποσό επιχορήγησης που μεταφέρθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως ανήλθε σε € 42 (2004: € 440).

Ανάλογα με τις διατάξεις του νόμου, στα πλαίσια του οποίου πραγματοποιήθηκε η επιχορήγηση, ισχύουν ορισμένοι περιορισμοί ως προς τη μεταβίβαση των επιχορηγηθέντων μηχανημάτων και ως προς τη διαφοροποίηση της νομικής υπόστασης της επιχορηγούμενης εταιρείας. Κατά τους διενεργηθέντες από τις αρμόδιες αρχές, κατά καιρούς ελέγχους, δεν εντοπίστηκε περίπτωση μη συμμόρφωσης με τους περιορισμούς αυτούς.

18. Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Πρόκειται για ληφθείσες εγγυήσεις νέων πελατών υδροληψίας για τοποθέτηση υδρομέτρων και κατανάλωση νερού.

19. Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι συνολικές υποχρεώσεις της Εταιρείας προς προμηθευτές και λοιπούς τρίτους αναλύονται ως ακολούθως:

| | Κατά την 30/9/2005 | Κατά την 31/12/2004 |
|-------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Προμηθευτές | 2.023 | 1.786 |
| Επιταγές πληρωτέες | 1.323 | 453 |
| Ασφαλιστικοί Οργανισμοί | 450 | 741 |
| Μερίσματα πληρωτέα | 89 | 464 |
| Πιστωτές διάφοροι | 3.795 | 3.345 |
| Έξοδα χρήσεως δουλεμένα | 2.822 | 690 |
| Υπόλοιπο | <u>10.501</u> | <u>7.479</u> |

20. Συναλλαγές και Υπόλοιπα με Συνδεδεμένα Πρόσωπα

Η Εταιρεία θεωρεί ως συνδεδεμένα πρόσωπα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (συμπεριλαμβανομένων των συνδεδεμένων προσώπων τους) καθώς επίσης και τους μετόχους που κατέχουν ποσοστό μεγαλύτερο του 5 % του μετοχικού της κεφαλαίου. Κατά το

Α' Εννεάμηνο της χρήσης 2005 την 30η Σεπτεμβρίου 2005 δεν υπήρξαν συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα.

Οι αναλογούσες έως και το Α' Εννεάμηνο της χρήσης 2005 ετήσιες αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων και των εργοδοτικών εισφορών ανήλθαν σε € 177.

21. Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

21.1 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις από επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές

Κατά την 30/9/2005 υφίστανται αγωγές, εξώδικες προσκλήσεις και γενικά μελλοντικές διεκδικήσεις κατά της Εταιρείας συνολικού ποσού € 15.043. Η νομική υπηρεσία του Εταιρείας εκτιμά ότι η δικαστική έκβαση των ανωτέρω υποθέσεων δεν δύναται να επηρεάσει την περιουσιακή κατάσταση και λειτουργία της Εταιρείας πέρα του ποσού των € 1.540 για το οποίο έχει σχηματισθεί σχετική πρόβλεψη και περιλαμβάνεται στο λογαριασμό των μακροπροθέσμων υποχρεώσεων "Προβλέψεις για κινδύνους και έξοδα".

21.2 Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2000. Λόγω αδυναμίας εκτίμησης, τα ποσά φόρων που πιθανώς προκύψουν σε μελλοντικό έλεγχο των ανέλεγκτων χρήσεων από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές θα λογιστικοποιηθούν εντός της χρήσεως κατά την οποία τα σχετικά ποσά θα καταστούν οριστικά.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις φορολογικές της υποχρεώσεις που προκύπτουν ύστερα από φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτα φορολογικά χρήσεων από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές ύστερα από την περαίωση του ελέγχου και οριστικοποίηση των σχετικών ποσών φόρων.

22. Μεταγενέστερα του Ισολογισμού Γεγονότα

Πέραν των ήδη μνημονευθέντων γεγονότων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα του ισολογισμού της 30ης Σεπτεμβρίου 2005 γεγονότα, που να αφορούν την Εταιρεία, για τα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

23. Προσαρμογή στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είναι οι πρώτες οικονομικές καταστάσεις που συντάσσει και δημοσιεύει η Εταιρεία ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε., σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Π.Χ.Π.), που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Σύμφωνα με το νόμο, η εφαρμογή των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων είναι υποχρεωτική από 1η Ιανουαρίου 2005

για όλες τις Εταιρείες των οποίων οι μετοχές τους είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Δεδομένης της ανάγκης παράθεσης των συγκριτικών στοιχείων της προηγούμενης χρήσης στην ίδια βάση, η αποτίμηση και προσαρμογή της αξίας των επιμέρους περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της Εταιρείας έγινε ουσιαστικά την 31η Δεκεμβρίου 2003, με συνέπεια τη διαφοροποίηση των οικονομικών καταστάσεων που είχαν προγενέστερα συνταχθεί και δημοσιευθεί, σύμφωνα με τις προϊσχύουσες διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας. Οι κύριες προσαρμογές στις οικονομικές καταστάσεις των χρήσεων που έληξαν την 31η Δεκεμβρίου 2003 και 31η Δεκεμβρίου 2004 έχουν ως ακολούθως:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2005 έως 30η Σεπτεμβρίου 2005
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

23.1 Συμφωνία ιδίων κεφαλαίων Οικονομικών Καταστάσεων χρήσεων 2003 και 2004

| | <u>1/1/2005</u> | <u>1/1/2004</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων, όπως είχαν απεικονισθεί σύμφωνα με το ΕΓΛΣ | 79.050 | 68.144 |
| Επίδραση από την αποτίμηση των ασώματων ακινητοποιήσεων | (1.749) | (1.749) |
| Επίδραση από την αποτίμηση των ενσώματων ακινητοποιήσεων σε εύλογες αξίες | 8.438 | 9.859 |
| Επίδραση από την προσαρμογή των αποσβέσεων βάσει ωφέλιμης ζωής | 1.925 | 0 |
| Προσαρμογή αξίας κτήσεως αποθεμάτων | (600) | (1.523) |
| Διενέργεια προβλέψεων προς κάλυψη επισφαλών απαιτήσεων | (1.862) | (1.862) |
| Αναγνώριση δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης | (2.979) | 0 |
| Αναγνώριση αναβαλλόμενης φορολογίας | (25) | (3.746) |
| Αποαναγνώριση της υπεραξίας από αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων | (2.199) | (1.829) |
| Μετάθεση αναγνώρισης πληρωτέων μερισμάτων στο χρόνο έγκρισής τους από την Γ.Σ. | 3.304 | 3.023 |
| Διενέργεια προβλέψεων για ενδεχόμενες υποχρεώσεις | (1.540) | (1.540) |
| Αποαναγνώριση ακινήτων και μηχανολογικού εξοπλισμού κυριότητας τρίτων | (9.269) | (8.350) |
| Μεταφορά του συνόλου των επιχορηγήσεων στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | (4.044) | (3.645) |
| Προσαρμογή κύκλου εργασιών βάσει δεδουλευμένων εσόδων | 3.280 | 8.370 |
| Σύνολο προσαρμογών | (7.319) | (2.994) |
| Επενδεδυμένα κεφάλαια κατά τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα | <u>71.731</u> | <u>65.150</u> |

23.2 Συμφωνία Αποτελεσμάτων Προ Φόρων Οικονομικών Καταστάσεων της περιόδου 1/1-30/9/2004

| | <u>1/1-30/9/2004</u> |
|--|----------------------|
| Σύνολο Αποτελεσμάτων Προ Φόρων, όπως είχαν απεικονισθεί σύμφωνα με το Ε.Γ.Λ.Σ. | 8.389 |
| Επίδραση από την αναγνώριση εξόδων εγκαταστάσεως στα αποτελέσματα | 441 |
| Επίδραση από την προσαρμογή των αποσβέσεων των παγίων περιουσιακών στοιχείων βάσει ωφέλιμης ζωής | 342 |
| Προσαρμογή κύκλου εργασιών λόγω μεταφοράς εσόδων στην επόμενη χρήση | (3.818) |

ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΧΕΤΕΥΣΗΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Ε.
Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις
για την περίοδο από 1η Ιανουαρίου 2005 έως 30η Σεπτεμβρίου 2005
(Τα ποσά είναι εκπεφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ)

| | |
|--|---------------------|
| Αναγνώριση δεδουλευμένων παροχών προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης | 636 |
| Προσαρμογή αξίας κτήσεως αποθεμάτων | 1.423 |
| Αποαναγνώριση επιχορηγήσεων και αντιστοίχων αποσβέσεων | 59 |
| Λοιπές προσαρμογές | 1.646 |
| Σύνολο προσαρμογών | 730 |
| Αποτελέσματα Προ Φόρων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης | <u>9.119</u> |