ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΕΜΠΟΡΙΚΟ & ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΕΠΙΜΕΛΗΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ

Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ
ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.
Πληροφορίες: ΚΩΝΣΤΑΝΤΟΠΟΥΛΟΥ ΜΑΡΙΑ
Τηλέφωνο: 2103382205
Fax: 2103616464
E-mail: mkonstadopoulou@acci.gr

Αθήνα, 05/09/2018
Αριθ.Πρωτ.:1241788

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «**Α.Τ.Ε.Σ.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ – ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ».**

Την **04/09/2018** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **Α.Τ.Ε.Σ.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ – ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ,** το διακριτικό τίτλο Α.Τ.Ε.Σ.Ε. Α.Ε. και αριθμό ΓΕΜΗ **2873401000**:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1460997 οι εγκεκριμένες από την 03/08/2018 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2017 έως 31/12/2017.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1460998 η από 03/08/2018 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2018 έως 31/12/2018:

- Η ελεγκτική εταιρεία «**V.N.T. ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»**, Α.Φ.Μ. -Δ.Ο.Υ. , Αρ. ΓΕΜΗ 130938501000, και με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 174.

Τακτικοί Ελεγκτές:

- ΤΣΑΚΑΛΟΓΙΑΝΝΗ ΧΡΥΣΟΥΛΑ του ΓΕΩΡΓΙΟΥ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 1828.

Αναπληρωματικοί Ελεγκτές:

- ΜΠΑΜΠΑΝΕΛΟΥ ΔΕΣΠΟΙΝΑ του ΑΓΑΜΕΜΝΟΝΑ, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ 37151.

Σχετικό έγγραφο άσκησης ελέγχου της Περιφέρεια Αττικής, ΠΕ Αθηνών Κεντρικός Τομέας (Αρ. Πρωτ.: 13474 / 20/08/2018).

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity.aspx

"Α.Τ.Ε.Σ.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ – ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ" με το δ.τ. " Α.Τ.Ε.Σ.Ε. Α.Ε."

Στοιχεία και Πληροφορίες της Χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2017 μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2017

(δημοσιευμένα βάσει του ν.2190, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά Δ.Λ.Π)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της "Α.Τ.Ε.Σ.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ – ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ" και του Ομίλου της. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρεία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Διεύθυνση έδρας Εταιρείας:	Σορβόλου 2, Αθήνα
Αριθμός ΓΕΜΗ :	2873401000 (πρώην ΑΡΜΑΕ 40444/01/Β/98/211)
Εποπτεύουσα Αρχή :	Περιφερειακή ενότητα κεντρικού τομέα Αθηνών - Διεύθυνση Ανάπτυξης
Ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (από τις οποίες αντλήθηκαν τα συνοπτικά στοιχεία)	26/03/2018
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής :	Χρυσούλα Γ. Τασκαλογιάννη
Ελεγκτική εταιρεία :	ECOVIS VNT Auditing s.a
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτή :	Σύμφωνη γνώμη
Δ/νση Διαδικτύου Εταιρείας:	www.atese.gr

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:

Παναγιώτης Χούμπαυλης	Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
Χριστιάνα Χούμπαυλη	Αντιπρόεδρος
Χρήστος Χούμπαυλης	Μέλος
Ευάγγελος Βερονικιάτης	Μέλος
Παύλος Σαραντόπουλος	Μέλος

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) Ποσά εκφρασμένα σε €

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**ΟΜΙΛΟΣ**		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	31.12.2017	**31.12.2016**	**31.12.2017**	**31.12.2016**
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	68.979.686,71	55.600.400,27	15.216.028,54	6.191.587,18
Επενδύσεις σε ακίνητα	39.225.714,18	44.500.453,59	28.531.989,15	28.800.000,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	533.328,85	909.873,28	461.304,74	842.500,71
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	948.605,73	1.470.505,52	4.110.476,55	4.682.295,28
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	231.647,54	241.059,64	231.563,54	240.975,64
Επενδύσεις διακοπτούσες ως τη λήξη	0,00	0,00	13.608.091,16	9.581.848,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	1.360.815,06	375.200,87	0,00	0,00
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	587.965,78	1.065.011,58	1.565.668,25	1.799.671,15
Αποθέματα	4.399.148,97	4.880.516,12	4.399.148,97	4.880.516,12
Απαιτήσεις από πελάτες	7.434.519,68	12.423.647,25	8.317.358,68	12.116.283,57
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	9.380.725,34	15.885.316,02	2.839.166,99	6.117.491,81
Ταμιακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	7.730.730,21	8.817.816,75	2.129.002,71	2.165.638,39
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ	**140.812.888,05**	**146.169.800,89**	**81.409.799,28**	**77.418.807,85**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	46.956.055,00	41.154.002,92	33.335.550,00	27.691.110,00
Αποθεματικό υπέρ το άρτιο	3.269.163,89	3.269.298,07	3.269.163,89	3.269.298,07
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	5.704.972,16	9.957.741,12	11.157.435,48	12.370.466,74
Δικαιώματα μειοψηφίας	500.955,53	229.622,32	-	-
Σύναλο Ιδίων Κεφαλαίων	**56.431.146,58**	**54.610.664,43**	**47.762.149,37**	**43.330.874,81**
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	42.650.486,44	43.351.273,05	9.580.540,50	8.074.162,33
Προβλέψεις /Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.630.502,57	5.559.487,20	1.359.631,03	1.514.379,56
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	4.174.351,33	4.220.992,64	3.635.249,22	3.555.404,51
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	23.844.424,32	21.108.258,57	13.747.819,28	10.488.865,43
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	9.081.976,81	17.319.125,00	5.324.409,88	10.455.121,21
Σύνολο υποχρεώσεων	**84.381.741,47**	**91.559.136,46**	**33.647.649,91**	**34.087.933,04**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**140.812.888,05**	**146.169.800,89**	**81.409.799,28**	**77.418.807,85**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε €)

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
	1/1-31/12/2017	**1/1-31/12/2016**	**1/1-31/12/2017**	**1/1-31/12/2016**
Κύκλος εργασιών	21.877.728,29	33.553.879,31	18.944.886,04	30.920.856,32
Κόστος πωλήσεων	-15.937.744,98	-29.033.912,19	-18.201.597,14	-28.664.808,18
Μικτά κέρδη	**5.939.983,31**	**4.519.967,12**	**743.288,90**	**2.256.048,14**
Άλλα έσοδα	901.477,30	788.504,28	825.916,15	839.396,27
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	-1.786.833,48	-1.416.543,54	-1.273.279,27	-1.038.843,33
Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως	-53.174,39	-452.953,39	-35.184,67	-236.390,29
Άλλα έξοδα	-403.354,36	-425.532,14	-150.227,54	-340.298,88
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	**4.598.098,38**	**3.013.442,33**	**110.513,57**	**1.479.911,91**
Έσοδα / (Έξοδα) χρημ/κής- επενδυτικής λειτουργίας	-3.149.683,92	-1.815.750,81	160.824,04	-176.067,58
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	**1.448.414,46**	**1.197.691,52**	**271.337,61**	**1.303.844,33**
Μείον / Πλέον φόροι:	-454.048,15	-661.231,03	-60.203,03	-551.867,34
Κέρδη/(Ζημίες) μετά από φόρους (Α)	**994.366,31**	**536.460,49**	**211.134,58**	**751.976,99**
- Ιδιοκτήτες μητρικής	912.717,19	457.447,60	211.134,58	751.976,99
- Δικαιώματα μειοψηφίας	81.649,12	79.012,89	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους (Β)	-3.554.777,28	-66.564,43	0,00	-66.564,43
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους (Α)+(Β)	**-2.560.410,97**	**469.896,06**	**211.134,58**	**685.412,56**
- Ιδιοκτήτες μητρικής	-2.642.060,09	390.883,17	211.134,58	685.412,56
- Δικαιώματα μειοψηφίας	81.649,12	79.012,89	0,00	0,00
Κέδρη μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	0,9172	0,4597	0,2287	0,8147
Αποσβέσεις	1.418.573,50	803.498,38	489.614,55	467.714,91
Κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)	**6.016.671,88**	**3.816.940,71**	**600.128,12**	**1.947.626,82**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε €)

	ΟΜΙΛΟΣ		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
Ίδια κεφάλαια έναρξης χρήσης	**1/1-31/12/2017**	**1/1-31/12/2016**	**1/1-31/12/2017**	**1/1-31/12/2016**
(1/1/2017 και 1/1/2016)	**54.610.664,43**	**55.217.654,15**	**43.330.874,81**	**43.794.263,01**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους	-2.560.410,97	469.896,06	211.134,58	685.412,56
Αύξηση/(μείωση) καταβολών μετόχων	701.827,70	-1.073.800,76	701.800,45	-1.148.800,76
Έξοδα αυξήσεως μετοχικού κεφαλαίου	0,00	-3.085,02	0,00	0,00
Απορρόφηση εταιρειών	3.679.065,42	0,00	3.518.339,53	0,00
Ίδια κεφάλαια λήξης χρήσης				
(31/12/2017 και 31/12/2016 αντίστοιχα)	**56.431.146,58**	**54.610.664,43**	**47.762.149,37**	**43.330.874,81**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ Ποσά εκφρασμένα σε €

2η Εναλλακτική: Έμμεση μέθοδος	**ΟΜΙΛΟΣ**		**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**	
Ταμιακές Ροές Λειτουργικών Δραστηριοτήτων	**1/1-31/12/2017**	**1/1-31/12/2016**	**1/1-31/12/2017**	**1/1-31/12/2016**
Κέρδη προ φόρων	1.448.414,46	1.197.691,52	271.337,61	1.303.844,33
Προσαρμογές του κέρδους σε σχέση με τις εξής συναλλαγές:				
Αποσβέσεις	1.418.573,50	803.498,38	489.614,55	467.714,91
Προβλέψεις	4.584,07	834.762,41	-7.688,53	-359.556,29
Αποτελέσματα πώλησης παγίων	-223.175,27	-104.402,91	-220.181,15	-50.083,96
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές)				
επενδυτικής δραστηριότητας	-303.578,67	-599.793,92	-1.074.919,02	-921.560,31
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	3.679.667,51	2.516.152,95	1.131.833,16	1.143.917,16
Κερδος Εκμ/σεως πριν από τις μεταβολές του Κεφαλαίου Κινήσεως	**6.024.485,60**	**4.647.908,43**	**589.996,62**	**1.584.275,84**
Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογ/σμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουρ.δραστηριότητες:				
Μείωση/(αύξηση) αποθεμάτων	481.367,15	654.505,93	481.367,15	654.505,93
Μείωση/(αύξηση) απαιτ. από πελ. και λοιπούς Λ/σμούς	12.147.502,07	-9.979.613,65	7.317.273,55	-3.957.998,27
Αύξηση/(μείωση) υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	-9.268.460,22	9.171.786,00	-5.295.632,00	518.035,49
Εισροές διαθεσίμων από την κύρια εκμετάλλευση	**9.384.894,60**	**4.494.586,71**	**3.093.005,32**	**-1.201.181,01**
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-4.309.679,79	-1.658.623,67	-1.166.505,87	-1.360.759,22
Καταβεβλημένοι φόροι	-477.673,60	-774.993,51	-476.745,60	-774.437,51
Σύνολο εισροών/(εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**4.597.541,21**	**2.060.969,53**	**1.449.753,85**	**-3.336.377,74**
Ταμιακές Ροές Επενδυτικών Δραστηριοτήτων				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών & λοιπών επενδύσεων	-58.931,00	-2.116.515,00	-4.085.184,83	-4.637.263,00
Εισπράξεις από πώληση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών & λοιπών επενδύσεων	24.074,00	2.119.467,00	24.074,00	2.119.467,00
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-6.927.049,11	-24.443.664,19	-1.636.819,11	-133.546,33
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άϋλων παγίων	429.768,55	275.109,13	425.000,00	84.860,10
Τόκοι εισπραχθέντες	1.681,83	529.082,98	821.828,96	610.357,81
Μερίσματα εισπραχθέντα	86.188,56	119.739,83	86.188,56	119.739,83
Σύνολο εισροών/(εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (Β)	**-6.444.267,17**	**-23.516.780,25**	**-4.364.912,42**	**-1.836.384,59**
Ταμιακές Ροές Χρηματοοικονομικών Δραστηριοτήτων				
Εισπράξεις (εξοφλήσεις) από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	4.145.386,60	31.325.605,14	2.508.053,11	3.064.162,33
Εξοφλήσεις δανείων	-4.114.775,17	-3.135.622,01	-342.828,38	4.671.715,02
Έξοδα έκδοσης δανείων	0,00	0,00	0,00	0,00
Μερίσματα πληρωθέντα	0,00	0,00	0,00	0,00
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	701.827,70	-1.073.800,76	701.800,45	-1.148.800,76
Έξοδα αυξήσεως κεφαλαίου	0,00	-4.345,10	0,00	0,00
Σύνολο εισροών (εκροών) χρημ/κών δραστ/των (γ)	**732.439,13**	**27.111.837,27**	**2.867.025,18**	**6.587.076,59**
Αύξηση / (μείωση) στα χρηματικά διαθέσιμα	-1.114.286,83	5.656.026,55	-48.133,39	1.414.314,26
Διαθέσιμα απορροφηθεισών εταιρειών	27.200,29	0,00	11.497,71	0,00
Διαθέσιμα στην αρχή της χρήσης	8.817.816,75	3.161.790,20	2.165.638,39	751.374,13
Διαθέσιμα, στο τέλος της χρήσης	**7.730.730,21**	**8.817.816,75**	**2.129.002,71**	**2.165.638,39**

Πρόσθετα Στοιχεία & Πληροφορίες

1] Στη Σημείωση 2.1 των οικονομικών καταστάσεων γίνεται αναλυτική περιγραφή των παρακάτω α. Η επωνυμία για κάθε μια από τις εταιρίες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και η μέθοδος ενσωμάτωσης που εφαρμόστηκε, για κάθε εταιρία που περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. **2]** Στη Σημείωση 36 των οικονομικών καταστάσεων γίνεται αναφορά των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων **3]** Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Ομίλου ή της Εταιρείας **4]** Για τις διαφορές φορολογικού ελέγχου που ενδεχομένως προκύψουν για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της μητρικής Εταιρείας (2010), έχει σχηματιστεί πρόβλεψη συνολικού ποσού € 100.000,00. Για τον Όμιλο έχει σχηματιστεί πρόβλεψη συνολικου ποσού € 288.000,00 και λοιπές προβλέψεις για τον Ομιλο και την Εταιρεία ποσού ευρώ 8.400,00. **5]** Τα απασχολούμενο προσωπικό στο τέλος της χρήσης ανέρχεται για τον Όμιλο σε 57 άτομα (98 άτομα στις 31/12/2016) και για την Μητρική εταιρεία σε 36 άτομα (78 άτομα στις 31/12/2016). **6]** Τα λοιπά συνολικά έσοδα (έξοδα) μετά από φόρους για τον Όμιλο αφορούν αποτέλεσμα από επανεκτίμηση επενδυτικών ακινήτων. **7]** Με απόφασεις των Διοικητικών Συμβουλίων των εταιρειων α) "ΑΤΕΣΕ Ανώνυμη Τεχνική Εμπορική Συμβουλευτική Ναυτιλιακή Ξενοδοχειακή Εταιρεία - Ιδιωτική Επιχείρηση παροχής υπηρεσιών ασφαλείας, β) "GLOBAL PAX Ανώνυμη Τουριστική Ξενοδοχειακή Εταιρεία", γ) "Βιομηχανική Εμπορική Επιχείρηση Κρήτης Ανώνυμη Εταιρία" και δ) "LENTAS RESORT Εμπορική Επενδυτική Τουριστική Ξενοδοχειακή Κατασκευαστική Οικοδομική Κτηματική Εταιρεία" αποφασίστηκε η συγχώνευση αυτών με απορρόφηση των (β), (γ) και (δ) από την (α) με βάση τις διατάξεις των άρθρων 68 παρ.2 – 77α του Κ.Ν. 2190/1920 και του Ν. 4172/2013 (έγκριση Περιφέρειας Αττικής Αριθ. Πρωτ. 29738/17/28.12.2017) **8]** Οι πάσης φύσεως συναλλαγές (εισροές & εκροές) σωρευτικά από την έναρξη της τρέχουσας χρήσης, καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας και του Ομίλου, στη λήξη της τρέχουσας χρήσης, που έχουν προκύψει από συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται στα Δ.Λ.Π 24 έχουν ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ	**ΕΤΑΙΡΕΙΑ**
α) Έσοδα	76.153,97	6.423.239,40
β) Έξοδα	248.190,56	839.624,06
γ) Απαιτήσεις	1.558.920,91	6.885.112,26
δ) Υποχρεώσεις	525.959,10	781.905,33
ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	30.560,00	24.320,00
στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	303.502,78	0,00
ζ) Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησι	99.425,57	200.987,67

Αθήνα, 26 Μαρτίου 2018

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	**ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΔΣ**	**Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ**
ΠΑΝΑΓΙΩΤΗΣ Χ. ΧΟΥΜΠΑΥΛΗΣ	**ΧΡΗΣΤΟΣ Π. ΧΟΥΜΠΑΥΛΗΣ**	**ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΣΠΑΡΑΓΓΗΣ**
Α.Δ.Τ. ΑΚ 613081	**ΑΔΤ ΑΝ 162385**	**Α.Δ.Τ. Ξ 094028**
		ΑΡ.ΑΔ. Ο.Ε.Ε. 1260 Α' ΤΑΞΗΣ



Α.Τ.Ε.Σ.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ – ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ με δ.τ. "Α.Τ.Ε.Σ.Ε. Α.Ε."

Σορβόλου 2, Αθήνα

Αρ. ΓΕΜΗ: 2873401000

ΕΤΗΣΙΕΣ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31/12/2017

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Αθήνα 26/3/2018

Β Ε Β Α Ι Ω Σ Η

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «Α.Τ.Ε.Σ.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ – ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ» την 26/3/2018.

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
& Διευθύνων Σύμβουλος

Παναγιώτης Χούμπαυλης
ΑΔΤ ΑΚ613081

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 5
ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ 10
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ποσά σε €) 13
ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ποσά σε €) 14
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ποσά σε €) 15
ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ποσά σε €) 16
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ποσά σε €) 17
ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ποσά σε €) 17
ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ποσά σε €) 18
ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ποσά σε €) 19
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 20
1 Γενικές πληροφορίες 20
2 Πλαίσιο κατάρτισης των ετησίων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 222
3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου 34
4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές 38
5 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία 40
6 Ακίνητα κατεχόμενα για επένδυση 42
7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία 42
8 Συμμετοχές σε θυγατρικές 43
9 Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση 44
10 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις 44
11 Επενδύσεις διακρατούμενες ως τη λήξη 45
12 Αποθέματα & Κόστος πωλήσεων 45
13 Εμπορικές απαιτήσεις 46
14 Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις 47
15 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα 48
16 Μετοχικό κεφάλαιο 48
17 Αποθεματικά εύλογης αξίας 49
18 Λοιπά αποθεματικά 49
19 Δικαιώματα μειοψηφίας 50
20 Δανεισμός 51
21 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος 51
22 Δαπάνες προσωπικού - Υποχρέωση για παροχές λόγω αφυπηρέτησης 52
23 Λοιπές προβλέψεις 53
24 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις 54
25 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις 54
26 Υποχρέωσεις από φόρους 55
27 Κύκλος εργασιών - Λειτουργικοί τομείς δραστηριότητας 55

28 Λοιπά συνήθη έσοδα 56
29 Λειτουργικές δαπάνες 56
30 Λοιπά έξοδα & ζημίες 59
31 Χρηματοοικονομικά έσοδα 59
32 Χρηματοοικονομικά έξοδα 59
33 Φόρος εισοδήματος 60
34 Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή 61
35 Συναλλαγές με συνδεόμενα μέρη 62
36 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις 644
37 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη 656
38 Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές 656
39 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού 656

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31/12/2017

Αξιότιμοι κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 43α του Κ.Ν. 2190/20, υποβάλουμε στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση τις ετήσιες ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «Α.Τ.Ε.Σ.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ – ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ» (στο εξής η «Εταιρία»). Η Εταιρία καταρτίζει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις στις οποίες μετέχουν οι εταιρείες που αναφέρονται στη Σημείωση υπ' αριθμόν 2.1 των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων (στο εξής ο «Όμιλος»). Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας και των γενικά παραδεκτών Λογιστικών Αρχών, όπως αυτές προδιαγράφονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Η παρούσα έκθεση περιλαμβάνει πληροφορίες για την οικονομική κατάσταση του Ομίλου, πληροφορίες σχετικά με τη διαχείριση των σημαντικών χρηματοοικονομικών κινδύνων που αντιμετωπίζει ο Όμιλος, πληροφορίες σχετικά με τις μετοχές και το μετοχικό κεφάλαιο.

1. Εισαγωγή (Έδρα - Υποκαταστήματα -Σκοπός - Αντικείμενο Δραστηριότητας)

Η Εταιρία εδρεύει στην Σορβόλου 2, Αθήνα. Η Εταιρία δεν διαθέτει υποκαταστήματα.

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στον κλάδο των τεχνικών έργων. Ο καταστατικός σκοπός της Εταιρίας αναλύεται στη Σημείωση υπ' αριθμόν 1 των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων.

2. Εξωτερικό περιβάλλον

Δυσμενείς εν γένει χαρακτηρίζονται οι εξωτερικοί παράγοντες που επηρεάζουν τις επιδόσεις της Εταιρίας, δεδομένου ότι η Ελλάδα, όπου εδρεύει και δραστηριοποιείται ως επί το πλείστον η Εταιρία, εξακολουθεί να βρίσκεται σε βαθιά και μακρά ύφεση. Αρνητικά επηρεάζουν τις επιδόσεις της Εταιρίας η δυσπραγία του Δημοσίου, η κατάρρευση του τραπεζικού συστήματος και η επιβολή περιορισμών στις κινήσεις κεφαλαίων.

3. Αποτελέσματα και επιδόσεις κλειόμενης χρήσης

Ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε στα 21.877.728,29 ευρώ, έναντι 33.553.879,31 ευρώ κατά την προηγούμενη εταιρική χρήση. Ο κύκλος εργασιών της Εταιρίας διαμορφώθηκε στα 18.944.886,04 ευρώ, έναντι 30.920.856,32 ευρώ κατά την προηγούμενη εταιρική χρήση.

Η πτώση του κύκλου εργασιών οφείλεται στην ολοκλήρωση του έργου ΣΔΙΤ «14 ΣΧΟΛΙΚΕΣ ΜΟΝΑΔΕΣ ΣΤΗΝ ΑΤΤΙΚΗ» που πραγματοποιήθηκε τον Απρίλιο του 2017, ενώ συγκριτικά το εν λόγω έργο κατά τη χρήση 2016 βρισκόταν σε πλήρη εξέλιξη.

Ο Όμιλος κατά τη χρήση που έκλεισε εμφάνισε κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους 994.366,31 ευρώ, έναντι 536.460,49 ευρώ κατά την αμέσως προηγούμενη εταιρική χρήση. Τα αντίστοιχα ποσά για την Εταιρία είναι 211.134,58 ευρώ, έναντι 751.976,99 ευρώ.

Οι αριθμοδείκτες κερδοφορίας του Ομίλου διαμορφώθηκαν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Περιθώριο μικτού κέρδους	27,2%	13,5%
Περιθώριο EBITDA	27,5%	11,4%
Περιθώριο EBIT	21,0%	9,0%
Περιθώριο κερδοφορίας προ φόρων	6,6%	3,6%
Περιθώριο καθαρής κερδοφορίας	4,5%	1,6%
% λειτουργικών δαπανών επί πωλήσεων	8,4%	5,6%

% συνολικών δαπανών επί πωλήσεων	10,3%	6,8%

Οι αριθμοδείκτες αποδοτικότητας του Ομίλου διαμορφώθηκαν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Απόδοση απασχολουμένων κεφαλαίων	2,3%	1,3%
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων	2,6%	2,2%

Οι αριθμοδείκτες κερδοφορίας της Εταιρίας διαμορφώθηκαν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Περιθώριο μικτού κέρδους	3,9%	7,3%
Περιθώριο EBITDA	3,2%	6,3%
Περιθώριο EBIT	0,6%	4,8%
Περιθώριο κερδοφορίας προ φόρων	1,4%	4,2%
Περιθώριο καθαρής κερδοφορίας	1,1%	2,4%
% λειτουργικών δαπανών επί πωλήσεων	6,9%	4,1%
% συνολικών δαπανών επί πωλήσεων	7,7%	5,2%

Οι αριθμοδείκτες αποδοτικότητας της Εταιρίας διαμορφώθηκαν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Απόδοση απασχολουμένων κεφαλαίων	1,5%	1,1%
Απόδοση ιδίων κεφαλαίων	0,6%	3,0%

4. Περιουσιακά στοιχεία, ίδια κεφάλαια, δάνεια, υποχρεώσεις

Το σύνολο του ενοποιημένου ενεργητικού διαμορφώθηκε στα 140.812.888,05 ευρώ, έναντι 146.169.800,89 ευρώ κατά την προηγούμενη εταιρική χρήση. Τα αντίστοιχα ποσά για την Εταιρία είναι 81.409.799,28 ευρώ, έναντι 77.418.807,85 ευρώ.

Οι μεταβολές που επήλθαν κατά τη διάρκεια της χρήσης στα πάγια περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και της Εταιρίας απεικονίζονται λεπτομερώς στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, και συγκεκριμένα στη Σημείωση υπ' αριθμόν 5 και στις επόμενες αυτής.

Οι αριθμοδείκτες ρευστότητας του Ομίλου διαμορφώθηκαν ως εξής:

	31/12/2017	*31/12/2016*
Γενική ρευστότητα	0,88	1,09
Άμεση ρευστότητα	0,75	0,97
Κεφάλαιο κίνησης	2,34	1,92
Ταμειακή ρευστότητα	0,23	0,23

Οι αριθμοδείκτες δραστηριότητας του Ομίλου διαμορφώθηκαν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Κυκλοφοριακή ταχύτητα απαιτήσεων	2,20	3,05
Κυκλοφοριακή ταχύτητα υποχρεώσεων	1,87	4,03
Κυκλοφοριακή ταχύτητα αποθεμάτων	3,43	5,58
Μέσο διάστημα είσπραξης απαιτήσεων	166	120
Μέσο διάστημα εξόφλησης υποχρεώσεων	195	91
Μέσο διάστημα ρευστοποίησης αποθεμάτων	106	66

Οι αριθμοδείκτες κεφαλαιακής διάρθρωσης του Ομίλου διαμορφώθηκαν ως εξής:

	31/12/2017	*31/12/2016*
Ίδια προς Ξένα κεφάλαια	0,67	0,60
Ίδια προς Συνολικά κεφάλαια	0,40	0,37

Οι αριθμοδείκτες ρευστότητας της Εταιρίας διαμορφώθηκαν ως εξής:

	31/12/2017	*31/12/2016*
Γενική ρευστότητα	0,93	1,21
Άμεση ρευστότητα	0,70	0,97
Κεφάλαιο κίνησης	2,92	2,21
Ταμειακή ρευστότητα	0,11	0,10

Οι αριθμοδείκτες δραστηριότητας της Εταιρίας διαμορφώθηκαν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Κυκλοφοριακή ταχύτητα απαιτήσεων	1,85	3,00
Κυκλοφοριακή ταχύτητα υποχρεώσεων	2,68	2,82
Κυκλοφοριακή ταχύτητα αποθεμάτων	3,92	5,50
Μέσο διάστημα είσπραξης απαιτήσεων	0	122
Μέσο διάστημα εξόφλησης υποχρεώσεων	0	130
Μέσο διάστημα ρευστοποίησης αποθεμάτων	0	66

Οι αριθμοδείκτες κεφαλαιακής διάρθρωσης της Εταιρίας διαμορφώθηκαν ως εξής:

	31/12/2017	*31/12/2016*
Ίδια προς Ξένα κεφάλαια	1,42	1,27
Ίδια προς Συνολικά κεφάλαια	0,59	0,56

Ο συντελεστής μόχλευσης του Ομίλου διαμορφώθηκε ως εξής:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Συνολικός δανεισμός	66.494.910,76	64.459.531,62
Μείον: Χρηματικά Διαθέσιμα	(7.730.730,21)	(8.817.816,75)
Καθαρό χρέος	58.764.180,55	55.641.714,87
Ίδια κεφάλαια	56.431.146,58	54.610.664,43
Συνολικά κεφάλαια	115.195.327,13	110.252.379,30
Συντελεστής μόχλευσης	51,0%	50,5%

Ο συντελεστής μόχλευσης της Εταιρίας διαμορφώθηκε ως εξής:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Συνολικός δανεισμός	23.328.359,78	18.563.027,76
Μείον: Χρηματικά Διαθέσιμα	(2.129.002,71)	(2.165.638,39)
Καθαρό χρέος	21.199.357,07	16.397.389,37
Ίδια κεφάλαια	47.762.149,37	43.330.874,81
Συνολικά κεφάλαια	68.961.506,44	59.728.264,18
Συντελεστής μόχλευσης	30,7%	27,5%

5. Προοπτικές

Παρά το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον που επικρατεί μέχρι σήμερα, έχουν αρχίσει να διαφαίνονται τα πρώτα σημάδια ανάκαμψης της ελληνικής οικονομίας. Δεδομένου του γεγονότος ότι η εταιρία βρίσκεται στο τελικό στάδιο ανάληψης νέων έργων και παράλληλα πληθαίνουν οι διαγωνισμοί στους οποίους παίρνει μέρος, η Διοίκηση προσδοκά βελτίωση των βασικών μεγεθών του Ομίλου κατά την τρέχουσα εταιρική χρήση.

6. Διαχείριση κινδύνων και χρηματοοικονομικά μέσα

Ο Όμιλος εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας.

Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση των εταιρειών του Ομίλου.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από την κεντρική οικονομική υπηρεσία του Ομίλου. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για την γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για τη διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Το μεγαλύτερο μέρος των εμπορικών συναλλαγών του Ομίλου γίνονται με το νόμισμα του κύριου οικονομικού περιβάλλοντος (νόμισμα λειτουργίας), το οποίο είναι το ΕΥΡΩ. Ως εκ τούτου, δεν υφίσταται σημαντικός κίνδυνος βάσει του οποίου η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμιακές ροές των χρηματοοικονομικών μέσων της εταιρείας ενδέχεται να παρουσιάσουν αξιοσημείωτες διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στις ισοτιμίες ξένου συναλλάγματος.

Κίνδυνος επιτοκίου

Οι δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρίας βαρύνονται με κυμαινόμενα επιτόκια, τα οποία έχουν ως επί το πλείστον ως δείκτη αναφοράς το Euribor. Η ευαισθησία των αποτελεσμάτων της Εταιρίας σε μεταβολές των επιτοκίων αναλύεται στη Σημείωση υπ' αριθμόν 3 των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων.

Ο Όμιλος δεν χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά παράγωγα. Τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις δεν επηρεάζονται σημαντικά από τιμές επιτοκίων.

Κίνδυνος τιμών

Η Εταιρία δεν εκτίθεται σε σημαντικό κίνδυνο από μεταβολές στις τιμές των χρεογράφων.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος έχει θεσπίσει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών και την άμεση κάλυψη των απαιτήσεων με αξιόγραφα. Οι πωλήσεις γίνονται κυρίως σε πελάτες με αξιολογημένο ιστορικό πιστώσεων. Η πολιτική του Ομίλου είναι να συνεργάζεται μόνο με αξιόπιστους πελάτες. Στις περιπτώσεις ενδείξεων επισφάλειας των απαιτήσεων, διενεργούνται σχετικές προβλέψεις απομειώσεων.

Για τις λοιπές απαιτήσεις όπως και για τα υπόλοιπα χρηματοοικονομικά στοιχεία, η εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τις ανάγκες του σε ρευστότητα της με προσεκτική παρακολούθηση βραχυπρόθεσμων και των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε καθημερινή βάση και ο προγραμματισμός πληρωμών σε εβδομαδιαία και μηνιαία βάση.

7. Εργασιακά και περιβαλλοντικά θέματα

Στον Όμιλο απασχολούνται 57 εργαζόμενοι, έναντι 98 κατά το προηγούμενο έτος. Στην Εταιρεία απασχολούνται 36 εργαζόμενοι, έναντι 78 κατά το προηγούμενο έτος. Οι εταιρείες του Ομίλου απασχολούν τεχνικό ασφαλείας και η Διοίκηση συνεργάζεται μαζί του και με τους εργαζομένους για θέματα ασφαλείας στο χώρο εργασίας.

Ο Όμιλος εναρμονίζεται πλήρως με την κείμενη περιβαλλοντική νομοθεσία και συμμετέχει σε προγράμματα ανακύκλωσης.

Αθήνα, 26/3/2018

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

Παναγιώτης Χούμπαυλης
ΑΔΤ ΑΚ613081

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της «Α.Τ.Ε.Σ.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ – ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ» με το δ.τ. "Α.Τ.Ε.Σ.Ε. Α.Ε."

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «Α.Τ.Ε.Σ.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ – ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ» με το δ.τ. "Α.Τ.Ε.Σ.Ε. Α.Ε.", οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2017, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «Α.Τ.Ε.Σ.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ – ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ» με το δ.τ. "Α.Τ.Ε.Σ.Ε. Α.Ε.", και των θυγατρικών αυτής κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ενοποιημένες ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Άλλες πληροφορίες

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην "Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων", αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ 'αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο τους, είναι απαλλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρίας και του Ομίλου.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη Διοίκηση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρίας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρία και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

- Συλλέγουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη Διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 (μέρος Β) του Ν. 4336/2015, σημειώνουμε ότι:

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 43α και 107Α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία «Α.Τ.Ε.Σ.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ – ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ» με το δ.τ. "Α.Τ.Ε.Σ.Ε. Α.Ε.", και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

ECOVIS VNT Auditing

Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές -

Σύμβουλοι Επιχειρήσεων Α.Ε

Λεωφόρος Μεσογείων 396

153 41 Αγία Παρασκευή, Αθήνα

Α.Μ./ΣΟΕΛ: 174

Α.Μ./ΕΛΤΕ: 045

Αθήνα, 29 Μαρτίου 2018

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Χρυσούλα Γ. Τσακαλογιάννη

Α.Μ./ΣΟΕΛ: 23811

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ποσά σε €)

	Σημ.	*31/12/2017*	*31/12/2016*
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	5	68.979.686,71	55.600.400,27
Επενδύσεις σε ακίνητα	6	39.225.714,18	44.500.453,59
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	472.755,80	849.300,23
Υπεραξία		60.573,05	60.573,05
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες	8	948.605,73	1.470.505,52
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	9	231.647,54	241.059,64
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	21	1.360.815,06	375.200,87
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10	587.965,78	1.065.011,58
		111.867.763,85	104.162.504,75
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	12	4.399.148,97	4.880.516,12
Εμπορικές απαιτήσεις	13	7.434.519,68	12.423.647,25
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	14	9.380.725,34	15.885.316,02
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15	7.730.730,21	8.817.816,75
		28.945.124,20	42.007.296,14
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**140.812.888,05**	**146.169.800,89**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο		46.956.055,00	41.154.002,92
Υπέρ το άρτιο		3.269.163,89	3.269.298,07
Αποθεματικά εύλογης αξίας	17	(1.558.119,22)	1.996.658,06
Λοιπά αποθεματικά	18	669.642,96	925.802,60
Καταθέσεις ιδιοκτητών		0,00	498.199,55
Αποτελέσματα εις νέον		6.593.448,42	6.537.080,91
Δικαιώματα μειοψηφίας	19	500.955,53	229.622,32
		56.431.146,58	54.610.664,43
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	20	42.650.486,44	43.351.273,05
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	21	4.174.351,33	4.220.992,64
Πρόβλεψη παροχών προσωπικού	22	184.672,81	188.752,50
Λοιπές προβλέψεις	23	298.842,97	286.400,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	24	4.146.986,79	5.084.334,70
		51.455.340,34	53.131.752,89
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	25	8.796.157,87	17.087.718,11
Υποχρεώσεις από φόρους	26	285.818,94	231.406,89
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	20	23.844.424,32	21.108.258,57
		32.926.401,13	38.427.383,57
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		**140.812.888,05**	**146.169.800,89**

ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (ποσά σε €)

		31/12/2017	*31/12/2016*
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια	5	15.216.028,54	6.191.587,18
Επενδύσεις σε ακίνητα	6	28.531.989,15	28.800.000,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	461.304,74	842.500,71
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες	8	4.110.476,55	4.682.295,28
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	9	231.563,54	240.975,64
Επενδύσεις διακρατούμενες ως τη λήξη	11	13.608.091,16	9.581.848,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10	1.565.668,25	1.799.671,15
		63.725.121,93	52.138.877,96
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα	12	4.399.148,97	4.880.516,12
Εμπορικές απαιτήσεις	13	8.317.358,68	12.116.283,57
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	14	2.839.166,99	6.117.491,81
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15	2.129.002,71	2.165.638,39
		17.684.677,35	25.279.929,89
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**81.409.799,28**	**77.418.807,85**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	16	33.335.550,00	27.691.110,00
Υπέρ το άρτιο		3.269.163,89	3.269.298,07
Αποθεματικά εύλογης αξίας	17	564.470,87	564.470,87
Λοιπά αποθεματικά	18	829.740,21	1.211.916,66
Καταθέσεις ιδιοκτητών		0,00	498.199,55
Αποτελέσματα εις νέον		9.763.224,40	10.095.879,66
		47.762.149,37	43.330.874,81
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	20	9.580.540,50	8.074.162,33
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	21	3.635.249,22	3.555.404,51
Πρόβλεψη παροχών προσωπικού	22	117.653,35	127.784,85
Λοιπές προβλέψεις	23	110.842,97	108.400,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	24	1.131.134,71	1.278.194,71
		14.575.420,75	13.143.946,40
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	25	5.226.469,15	10.325.476,73
Υποχρεώσεις από φόρους	26	97.940,73	129.644,48
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	20	13.747.819,28	10.488.865,43
		19.072.229,16	20.943.986,64
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		**81.409.799,28**	**77.418.807,85**

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ποσά σε €)

		1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Κύκλος εργασιών	27	21.877.728,29	33.553.879,31
Κόστος πωλήσεων	12	(15.937.744,98)	(29.033.912,19)
Μικτά κέρδη		**5.939.983,31**	**4.519.967,12**
Λοιπά συνήθη έσοδα	28	901.477,30	788.504,28
Έξοδα διοίκησης	29.3	(1.786.833,48)	(1.416.543,54)
Έξοδα διάθεσης	29.2	(53.174,39)	(452.953,39)
Λοιπά έξοδα & ζημίες	30	(403.354,36)	(425.532,14)
Κέρδη προ φόρων & επενδυτικών		**4.598.098,38**	**3.013.442,33**
Χρηματοοικονομικά έσοδα	31	591.432,99	810.762,26
Χρηματοοικονομικά έξοδα	32	(3.741.116,91)	(2.626.513,07)
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων		**1.448.414,46**	**1.197.691,52**
Φόροι	33	(454.048,15)	(661.231,03)
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους		**994.366,31**	**536.460,49**
Κατανέμονται σε:			
- Ιδιοκτήτες μητρικής		912.717,19	457.447,60
- Δικαιώματα μειοψηφίας		81.649,12	79.012,89
Αποτίμηση πάγιων περιουσιακών στοιχείων		(5.006.728,56)	0,00
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων		0,00	(66.564,43)
Αναβ/νοι φόροι επί λοιπού συνολικού εισοδήματος		1.451.951,28	0,00
Λοιπό συνολικό εισόδημα		**(3.554.777,28)**	**(66.564,43)**
Συγκεντρωτικό συνολικό εισόδημα		**(2.560.410,97)**	**469.896,06**
Κατανέμεται σε:			
- Ιδιοκτήτες μητρικής		(2.642.060,09)	390.883,17
- Δικαιώματα μειοψηφίας		81.649,12	79.012,89
Κέρδη ανά μετοχή - βασικά	34	0,9172	0,4597
Αποσβέσεις		1.418.573,50	803.498,38
Κέρδη προ φόρων, τόκων & αποσβέσεων (EBITDA)		**6.016.671,88**	**3.816.940,71**

ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ (ποσά σε €)

		1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Κύκλος εργασιών	27	18.944.886,04	30.920.856,32
Κόστος πωλήσεων	12	(18.201.597,14)	(28.664.808,18)
Μικτά κέρδη		**743.288,90**	**2.256.048,14**
Λοιπά συνήθη έσοδα	28	825.916,15	839.396,27
Έξοδα διοίκησης	29.3	(1.273.279,27)	(1.038.843,33)
Έξοδα διάθεσης	29.2	(35.184,67)	(236.390,29)
Λοιπά έξοδα & ζημίες	30	(150.227,54)	(340.298,88)
Κέρδη προ φόρων & επενδυτικών		**110.513,57**	**1.479.911,91**
Χρηματοοικονομικά έσοδα	31	1.408.586,00	1.078.209,70
Χρηματοοικονομικά έξοδα	32	(1.247.761,96)	(1.254.277,28)
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων		**271.337,61**	**1.303.844,33**
Φόροι	33	(60.203,03)	(551.867,34)
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους		**211.134,58**	**751.976,99**
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων		0,00	(66.564,43)
Λοιπό συνολικό εισόδημα		**0,00**	**(66.564,43)**
Συγκεντρωτικό συνολικό εισόδημα		**211.134,58**	**685.412,56**
Κέρδη ανά μετοχή - βασικά	34	0,2287	0,8147
Αποσβέσεις		489.614,55	467.714,91
Κέρδη προ φόρων, τόκων & αποσβέσεων (EBITDA)		**600.128,12**	**1.947.626,82**

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ποσά σε €)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Δικαιώματα μειοψηφίας	Σύνολο:
Υπόλοιπο 31/12/2015	41.154.002,92	3.269.298,07	2.063.222,49	2.568.365,62	6.087.155,62	75.609,43	55.217.654,15
Αποτελέσματα περιόδου					457.447,60	79.012,89	536.460,49
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων			(66.564,43)				(66.564,43)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	0,00	0,00	(66.564,43)	0,00	457.447,60	79.012,89	469.896,06
Αύξηση/(μείωση) κεφαλαίου				(1.148.800,76)		75.000,00	(1.073.800,76)
Έξοδα έκδοσης κεφαλαίου				(3.085,02)			(3.085,02)
Σχηματισμός αποθεματικών				7.522,31	(7.522,31)		
Υπόλοιπο 31/12/2016	41.154.002,92	3.269.298,07	1.996.658,06	1.424.002,15	6.537.080,91	229.622,32	54.610.664,43
Αποτελέσματα περιόδου					912.717,19	81.649,12	994.366,31
Αποτίμηση πάγιων περιουσιακών στοιχείων			(5.006.728,56)				(5.006.728,56)
Αναβ/νοι φόροι επί λοιπού συνολικού εισοδήματος			1.451.951,28				1.451.951,28
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	0,00	0,00	(3.554.777,28)	0,00	912.717,19	81.649,12	(2.560.410,97)
Αύξηση/(μείωση) κεφαλαίου	1.200.000,00			(498.199,55)		27,25	701.827,70
Μεταβολές ποσοστών κ.α. τακτοποιήσεις					(189.656,84)	189.656,84	
Απορρόφηση εταιρείας	4.602.052,08	(134,18)		(256.159,64)	(666.692,84)		3.679.065,42
Υπόλοιπο 31/12/2017	46.956.055,00	3.269.163,89	(1.558.119,22)	669.642,96	6.593.448,42	500.955,53	56.431.146,58

ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (ποσά σε €)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά εύλογης αξίας	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο:
Υπόλοιπο 31/12/2015	27.691.110,00	3.269.298,07	631.035,30	2.851.394,66	9.351.424,98	43.794.263,01
Αποτελέσματα περιόδου					751.976,99	751.976,99
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων			(66.564,43)			(66.564,43)
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	0,00	0,00	(66.564,43)	0,00	751.976,99	685.412,56
Αύξηση/(μείωση) κεφαλαίου				(1.148.800,76)		(1.148.800,76)
Σχηματισμός αποθεματικών				7.522,31	(7.522,31)	
Υπόλοιπο 31/12/2016	27.691.110,00	3.269.298,07	564.470,87	1.710.116,21	10.095.879,66	43.330.874,81
Αποτελέσματα περιόδου					211.134,58	211.134,58
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	0,00	0,00	0,00	0,00	211.134,58	211.134,58
Αύξηση/(μείωση) κεφαλαίου	1.200.000,00			(498.199,55)		701.800,45
Απορρόφηση εταιρείας	4.444.440,00	(134,18)		(382.176,45)	(543.789,84)	3.518.339,53
Υπόλοιπο 31/12/2017	33.335.550,00	3.269.163,89	564.470,87	829.740,21	9.763.224,40	47.762.149,37

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ποσά σε €)

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτέλεσμα προ φόρων	1.448.414,46	1.197.691,52
Πλέον/(Μείον) προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	1.418.573,50	803.498,38
Προβλέψεις	4.584,07	834.762,41
Κέρδη & ζημίες από διάθεση στοιχείων	(223.175,27)	(104.402,91)
Αποτελ/τα επενδυτικής δραστηριότητας	(303.578,67)	(599.793,92)
Τόκοι χρεωστικοί & συναφή έξοδα	3.679.667,51	2.516.152,95
Πλέον μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης:		
Μείωση/(Αύξηση) αποθεμάτων	481.367,15	654.505,93
Μείωση/(Αύξηση) απαιτήσεων	12.147.502,07	(9.979.613,65)
(Μείωση)/Αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανείων)	(9.268.460,22)	9.171.786,00
Μείον:		
Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους	(4.309.679,79)	(1.658.623,67)
Πληρωμές για φόρο εισοδήματος	(477.673,60)	(774.993,51)
Εισροές/(εκροές) από λειτ/κές δραστηριότητες (α)	4.597.541,21	2.060.969,53
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Εισροές από πώληση επενδύσεων	24.074,00	2.119.467,00
Εισροές από πώληση πάγιων περιουσιακών στοιχείων	429.768,55	275.109,13
Τόκοι εισπραχθέντες	1.681,83	529.082,98
Μερίσματα εισπραχθέντα	86.188,56	119.739,83
Μείον:		
Απόκτηση επενδύσεων	(58.931,00)	(2.116.515,00)
Πληρωμές για απόκτηση παγίων στοιχείων	(6.927.049,11)	(24.443.664,19)
Εισροές/(εκροές) από επενδυτικές δραστ/τες (β)	(6.444.267,17)	(23.516.780,25)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αναλήψεις νέων δανείων	4.145.386,60	31.325.605,14
Αποπληρωμή δανείων	(4.114.775,17)	(3.135.622,01)
Εισροές από/(Εκροές προς) μετόχους	701.827,70	(1.073.800,76)
Έξοδα αύξησης κεφαλαίου	0,00	(4.345,10)
Εισροές/(εκροές) από χρηματοδοτικές δραστ/τες (γ)	732.439,13	27.111.837,27
Καθαρές εισροές/(εκροές) περιόδου (α+β+γ)	(1.114.286,83)	5.656.026,55
Διαθέσιμα απορροφηθείσας εταιρείας	27.200,29	0,00
Μετρητά και ισοδύναμα στην έναρξη της περιόδου	8.817.816,75	3.161.790,20
Μετρητά και ισοδύναμα στη λήξη της περιόδου	7.730.730,21	8.817.816,75

ΑΤΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ποσά σε €)

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Λειτουργικές δραστηριότητες		
Αποτέλεσμα προ φόρων	271.337,61	1.303.844,33
Πλέον/(Μείον) προσαρμογές για:		
Αποσβέσεις	489.614,55	467.714,91
Προβλέψεις	(7.688,53)	(359.556,29)
Κέρδη & ζημίες από διάθεση στοιχείων	(220.181,15)	(50.083,96)
Αποτελ/τα επενδυτικής δραστηριότητας	(1.074.919,02)	(921.560,31)
Τόκοι χρεωστικοί & συναφή έξοδα	1.131.833,16	1.143.917,16
Πλέον μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης:		
Μείωση/(Αύξηση) αποθεμάτων	481.367,15	654.505,93
Μείωση/(Αύξηση) απαιτήσεων	7.317.273,55	(3.957.998,27)
(Μείωση)/Αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανείων)	(5.295.632,00)	518.035,49
Μείον:		
Πληρωμές για χρεωστικούς τόκους	(1.166.505,87)	(1.360.759,22)
Πληρωμές για φόρο εισοδήματος	(476.745,60)	(774.437,51)
Εισροές/(εκροές) από λειτ/κές δραστηριότητες (α)	1.449.753,85	(3.336.377,74)
Επενδυτικές δραστηριότητες		
Εισροές από πώληση επενδύσεων	24.074,00	2.119.467,00
Εισροές από πώληση πάγιων περιουσιακών στοιχείων	425.000,00	84.860,10
Τόκοι εισπραχθέντες	821.828,96	610.357,81
Μερίσματα εισπραχθέντα	86.188,56	119.739,83
Μείον:		
Απόκτηση επενδύσεων	(4.085.184,83)	(4.637.263,00)
Πληρωμές για απόκτηση παγίων στοιχείων	(1.636.819,11)	(133.546,33)
Εισροές/(εκροές) από επενδυτικές δραστ/τες (β)	(4.364.912,42)	(1.836.384,59)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Αναλήψεις νέων δανείων	2.508.053,11	3.064.162,33
Αποπληρωμή δανείων	(342.828,38)	4.671.715,02
Εισροές από/(Εκροές προς) μετόχους	701.800,45	(1.148.800,76)
Εισροές/(εκροές) από χρηματοδοτικές δραστ/τες (γ)	2.867.025,18	6.587.076,59
Καθαρές εισροές/(εκροές) περιόδου (α+β+γ)	(48.133,39)	1.414.314,26
Διαθέσιμα απορροφηθείσας εταιρείας	11.497,71	0,00
Μετρητά και ισοδύναμα στην έναρξη της περιόδου	2.165.638,39	751.324,13
Μετρητά και ισοδύναμα στη λήξη της περιόδου	2.129.002,71	2.165.638,39

Οι Σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες από την επόμενη έως την τελευταία αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ «Α.Τ.Ε.Σ.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ – ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ»(εφ εξής η «Εταιρία»)

1 Γενικές πληροφορίες

Η Εταιρία εδρεύει στην Αθήνα, Σορβόλου 2 και είναι εγγεγραμμένη στο ΓΕΜΗ με αρ. μητρώου 2873401000.

Η Εταιρία, από κοινού με τις εταιρείες που αναφέρονται κατωτέρω στη Σημείωση υπ' αριθμόν 2.1, αποτελεί όμιλο επιχειρήσεων (εφ' εξής ο «Όμιλος»).

Οι κύριες δραστηριότητες του Ομίλου είναι:

1) Η ανάληψη, εκπόνηση και επίβλεψη οποιουδήποτε είδους μελετών, αναφερομένων ενδεικτικά τεχνικών, οικοδομικών, οικονομοτεχνικών, στατικών και ηλεκτρομηχανολογικών μελετών.

2) Η διοίκηση, σχεδίαση, οργάνωση και ο προγραμματισμός κάθε είδους τεχνικών έργων.

3) Η ανάληψη και τεχνική εκτέλεση κάθε φύσης και μορφής Δημοσίων, Δημοτικών και Ιδιωτικών Τεχνικών Έργων, ήτοι οικοδομικών, μπετόν αρμέ, οδοποιίας, γεφυροποιίας, λιμενικών, υδραυλικών, ηλεκτρομηχανολογικών και λοιπών. Οι δραστηριότητες αυτές αφορούν έργα του Δημοσίου, Οργανισμών Τοπικής Αυτοδιοίκησης , Συνεταιρισμών κάθε είδους, Δημοσίων Επιχειρήσεων και Εκμεταλλεύσεων, Οργανισμών ή Επιχειρήσεων Κοινής Ωφελείας, Τραπεζών, Νομικών Προσώπων Δημοσίου ή Ιδιωτικού δικαίου και λοιπών γενικά Οργανισμών ή Επιχειρήσεων που ελέγχονται ή μη, άμεσα ή έμμεσα, από το Δημόσιο ή από οποιοδήποτε Νομικό Πρόσωπο, Οργανισμό ή επιχείρηση από αυτά που αναφέρονται αμέσως παραπάνω. Οι ίδιες δραστηριότητες της εταιρείας αφορούν επίσης έργα, ιδιωτικά, εκτελούμενα με το σύστημα της αντιπαροχής, ή με οποιοδήποτε άλλο σύστημα, σε οικόπεδα της εταιρείας ή μη, όλα δε τα πιο πάνω έργα μπορούν να εκτελούνται στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό.

4) Η αγορά, ναύλωση και εκμίσθωση, μίσθωση σκαφών αναψυχής με σκοπό την εμπορική τους εκμετάλλευση.

5) Οι πάσης φύσεως ναυτιλιακές εργασίες, ήτοι ενδεικτικά, η επ' ονόματι της εταιρείας αγορά, μίσθωση και εκμετάλλευση πλοίων, η εισαγωγή και αντιπροσώπευση παντός είδους εξαρτημάτων πλοίων για επί κέρδει μεταπώληση, η μεσιτεία για αγοραπωλησίες ή μισθώσεις σκαφών.

6) Οι πάσης φύσεως ξενοδοχειακές και τουριστικές επιχειρήσεις, όπως, ενδεικτικά και ουχί περιοριστικά, η ίδρυση, οργάνωση, λειτουργία, διοίκηση, διαχείριση και εκμετάλλευση ξενοδοχειακών, συνεδριακών, τουριστικών και γενικά οποιωνδήποτε λοιπών συναφών εγκαταστάσεων και επιχειρήσεων, η μίσθωση και εκμίσθωση των παραπάνω επιχειρήσεων, καθώς επίσης χερσαίων και θαλασσίων μέσων μεταφοράς τουριστών, η οργάνωση και εκμετάλλευση οργανωμένων ταξιδίων και οργανωμένων διακοπών και περιηγήσεων με τη χρήση μεταφορικών μέσων της εταιρείας ή τρίτων, η εκμετάλλευση τουριστικών λεωφορείων, η αγορά, πώληση αεροπορικών εισιτηρίων εσωτερικού και εξωτερικού, η μίσθωση δωματίων και ολόκληρων διαμερισμάτων ξενοδοχείων για περαιτέρω εκμίσθωση, η μίσθωση επιβατηγών αυτοκινήτων, μοτοποδηλάτων, σκαφών και πλοίων σε τρίτους .

7) Η εμπορία, εισαγωγή και εξαγωγή, παντός είδους προϊόντων και αγαθών και η αντιπροσώπευση προϊόντων εμπορικών και βιομηχανικών οίκων του εσωτερικού και εξωτερικού.

8) Οι επί κέρδει μεσιτικές εργασίες.

9) Η παροχή προς τρίτους συμβουλευτικών υπηρεσιών για θέματα διοίκησης επιχειρήσεων, προωθητικών ενεργειών (management), marketing, χρηματοοικονομικών, δημοσίων σχέσεων, διαμεσολάβησης για εμπορικές και επιχειρηματικές επαφές, διαχείριση προγραμμάτων στήριξης επιχειρηματικών πρωτοβουλιών, η αντιπροσώπευση εταιρειών της αλλοδαπής που παρέχουν συναφείς υπηρεσίες.

10) Η εισαγωγή και προμήθεια αμυντικού υλικού στο Ελληνικό Δημόσιο και σε υπηρεσίες και οργανισμούς του ευρύτερου δημοσίου τομέα, καθώς και παροχή υπηρεσιών επί θεμάτων εισαγωγών – εξαγωγών αμυντικού υλικού σε ημεδαπούς και αλλοδαπούς οίκους.

11) Η παροχή υπηρεσιών υποστήριξης και συντήρησης ελικοπτέρων και αεροσκαφών, ως και του συναφούς εξοπλισμού τους σε φορείς του Δημοσίου και Ιδιωτικού τομέα.

12) Η ανάληψη και εκτέλεση δημοσίων, δημοτικών και ιδιωτικών έργων εξειδικευμένης τεχνολογίας, ενδεικτικά τηλεπικοινωνιακών, μετεωρολογικών, ελέγχου περιβάλλοντος, ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, υπολογιστικών συστημάτων.

13) Η μελέτη και υλοποίηση προγραμμάτων αντισταθμιστικών ωφελημάτων, που αφορούν προμήθεια αμυντικού υλικού του Υπουργείου Εθνικής Άμυνας.

14) Η προώθηση των δημοσίων σχέσεων τρίτων επιχειρήσεων.

15) Η ίδρυση, λειτουργία, διαχείριση και εκμετάλλευση γυμναστηρίων, αθλητικών σχολών και εν γένει μονάδων άθλησης σε κλειστούς ή ανοικτούς χώρους που έχουν σκοπό την παροχή υπηρεσιών ομαδικής και ατομικής σωματικής άσκησης και άθλησης, την εκμάθηση ή καλλιέργεια αναγνωρισμένου ή μη αθλήματος με καταβολή ή μη αμοιβής, διδάκτρων ή οποιασδήποτε άλλης μορφής οικονομικής απολαβής.

16) Η ανάπτυξη ειδικού λογισμικού για στρατιωτική χρήση και ενδεικτικά για συστήματα διοίκησης και ελέγχου ασφαλείας εγκαταστάσεων και δικτύων, προσομοίωσης θεάτρου επιχειρήσεων, τρισδιάστατης απεικόνισης εικονικού πεδίου, εκπαίδευσης και διεξαγωγής επιχειρησιακών ασκήσεων, γεωγραφικής απεικόνισης, κτλ. Επίσης η ανάπτυξη λογισμικού για συστήματα διαχείρισης πόρων και ανθρώπινου δυναμικού με δυνατότητες παρακολούθησης – ανάλυσης ρίσκου και επιχειρησιακών κανόνων πραγματικού χρόνου (realtime), καθώς και συστήματα διασύνδεσης ετερογενών συστημάτων.

17) Η παροχή υπηρεσιών σχεδίασης, ανάπτυξης, υλοποίησης, εγκατάστασης, ολοκλήρωσης, εκπαίδευσης καθώς και διαχείρισης έργου που αφορούν συστήματα διοίκησης και ελέγχου, ασφαλείας εγκαταστάσεων και δικτύων, προσομοίωσης θεάτρου επιχειρήσεων, τρισδιάστατης απεικόνισης εικονικού πεδίου, εκπαίδευσης και διεξαγωγής επιχειρησιακών ασκήσεων γεωγραφικής απεικόνισης, διαχείρισης πόρων και ανθρωπίνου δυναμικού, διασύνδεσης ετερογενών συστημάτων.

18) Η εγκατάσταση, συντήρηση και παρακολούθηση λειτουργίας μηχανημάτων και συστημάτων ασφαλείας και συναγερμού, πλην αυτών που τοποθετούνται σε αυτοκίνητο.

19) Η εκμετάλλευση κέντρων λήψης, ελέγχου και διαβίβασης σημάτων συναγερμού.

20) Η εκπόνηση μελετών και ο σχεδιασμός συστημάτων ασφαλείας, αναφορικά με τις ως άνω υπό στοιχεία 18 και 19 δραστηριότητες.

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας την 26/3/2018. Βρίσκονται αναρτημένες στην ηλεκτρονική σελίδα www.atese.gr.

Η Εταιρία διοικείται από 5μελές Διοικητικό Συμβούλιο, του οποίου η σύνθεση έχει ως εξής:

- Παναγιώτης Χούμπαυλης, Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος
- Χριστιάνα Χούμπαυλη, Αντιπρόεδρος
- Χρήστος Χούμπαυλης, μέλος
- Ευάγγελος Βερονικιάτης, μέλος

- Παύλος Σαραντόπουλος, μέλος

2 Πλαίσιο κατάρτισης των ετησίων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις (εφεξής οι «χρηματοοικονομικές καταστάσεις» ή «οικονομικές καταστάσεις»), έχουν συνταχθεί από τη Διοίκηση με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε εύλογες αξίες μέσω των αποτελεσμάτων και με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (goingconcern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής «ΔΠΧΑ») και τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (εφεξής «ΔΛΠ»), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση (σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΚ) αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002) και έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) της IASB. Η περίοδος εφαρμογής κάθε ΔΛΠ/ΔΠΧΑ ορίζεται από τους σχετικούς κανονισμούς που εκδίδει η αρμόδια επιτροπή της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σε Ευρώ, το οποίο είναι το νόμισμα παρουσίασης των Οικονομικών Καταστάσεων και λειτουργίας της εταιρίας. Όλα τα ποσά εμφανίζονται σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Τυχόν διαφορές ανάμεσα σε ποσά των χρηματοοικονομικών οικονομικών καταστάσεων και τα αντίστοιχα ποσά στις Σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Η κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων βάσει ΔΠΧΑ απαιτεί την υιοθέτηση εκτιμήσεων, αρχών και παραδοχών οι οποίες επηρεάζουν την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού, παθητικού, την αναγνώριση ενδεχόμενων υποχρεώσεων, καθώς και την καταχώριση των εσόδων και εξόδων στις οικονομικές καταστάσεις.

Επίσης, απαιτεί την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Εταιρείας.

2.1 Βάση ενοποίησης

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται οι εξής εταιρείες:

Εταιρεία	Έδρα	Σχέση	Ενοποίηση	%
Α.Τ.Ε.Σ.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ – ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ	Αθήνα	Μητρική		
TERRA SPATIUM ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΓΕΩΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΣΤΗΜΑΤΟΣ	Αθήνα	Θυγατρική	Ολική/Κάθετη	28,14%
ΑΤΤΙΚΑ ΣΧΟΛΕΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ	Αθήνα	Θυγατρική	Ολική/Κάθετη	100%
ΔΟΜΙΚΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ - ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ-ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ-ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΗ-ΚΤΗΜΑΤΙΚΗ-ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Αθήνα	Θυγατρική	Ολική/Οριζόντια	
ΔΟΜΙΚΗ PARKING ΣΤΑΘΜΟΙ ΣΤΑΘΜΕΥΣΗΣ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	Αθήνα	Θυγατρική	Ολική/Οριζόντια	

Κατά την κλειόμενη χρήση η Εταιρία απορρόφησε τις εταιρείες BEEK ΑΕ, LENTAS RESORT ΑΕ και GLOBAL PAX ΑΕ. Επισπροσθέτως, η θυγατρική εταιρεία TERRA SPATIUM ΑΕ απορρόφησε τις εταιρείες ΔΙΕΘΝΗ ΑΜΥΝΤΙΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΑΕ, TERRA MARE FASHION ΑΕ και ΕΣΕΚ ΑΕ. Τα εισφερθέντα από τις απορροφηθείσες εταιρείες στοιχεία ενεργητικού και παθητικού παρουσιάζονται διακριτά στις παρούσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις με την ένδειξη «Απορρόφηση εταιρείας».

2.2 Υιοθέτηση Νέων και Αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων

Η Εταιρία έχει υιοθετήσει όλα τα νέα πρότυπα και τις διερμηνείες που την αφορούν και η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις χρήσεις που άρχισαν την 1η Ιανουαρίου 2017.

Στην επόμενη ενότητα παρουσιάζονται τα πρότυπα τα οποία έχουν εφαρμογή στην Εταιρία και έχουν υιοθετηθεί από την 1η Ιανουαρίου 2017 καθώς και τα πρότυπα τα οποία είναι μεν υποχρεωτικά από την 1η Ιανουαρίου 2017, ωστόσο δεν είναι εφαρμόσιμα στις εργασίες της Εταιρίας.

Στη μεθεπόμενη ενότητα παρουσιάζονται τα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες σε ήδη υπάρχοντα πρότυπα τα οποία είτε δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ, είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.2.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων και Διερμηνειών τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) «Αναγνώριση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης για μη πραγματοποιηθείσες ζημιές». Ο στόχος των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να αποσαφηνιστεί ο λογιστικός χειρισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για τις μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρεωστικούς τίτλους που αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Για παράδειγμα, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν το λογιστικό χειρισμό των αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν η οικονομική οντότητα δεν επιτρέπεται να εκπέσει τις μη πραγματοποιηθείσες ζημίες για φορολογικούς σκοπούς ή όταν έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να διακρατήσει τους χρεωστικούς τίτλους μέχρι την αντιστροφή των μη πραγματοποιηθεισών ζημιών.

ΔΛΠ 7 (Τροποποιήσεις) «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων». Ο στόχος των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να επιτρέψει στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που απορρέουν από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις θα απαιτούν από τις οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων μεταβολών που προέρχονται από ταμειακές ροές και μεταβολές μη ταμειακής φύσης.

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετησίων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ (2014 – 2016), οι οποίες είναι μία συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Η βελτίωση δεν είχε σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2017.

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες». Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΠΧΑ 12, εκτός από τις γνωστοποιήσεις για συνοπτικές οικονομικές πληροφορίες σχετικά με θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς επιχειρήσεις, εφαρμόζονται για τη συμμετοχή μιας οικονομικής οντότητας σε μία θυγατρική, κοινοπραξία ή συγγενή επιχείρηση που κατατάσσεται ως κατεχόμενη προς πώληση, ως κατεχόμενη για διανομή ή ως διακοπείσα δραστηριότητα σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5.

2.2.2 Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί, αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην κλειόμενη χρήση και δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα – Ταξινόμηση και επιμέτρηση». Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9 συγκεντρώνει τις φάσεις του έργου των χρηματοοικονομικών μέσων και αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» και όλες τις προηγούμενες εκδόσεις του ΔΠΧΑ 9. Το πρότυπο εισάγει νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση και επιμέτρηση, απομείωση και λογιστική αντιστάθμισης. Η Εταιρία και ο όμιλος θα

εφαρμόσει το καινούριο πρότυπο κατά την απαιτούμενη ημερομηνία χωρίς αναπροσαρμογή της συγκριτικής πληροφόρησης. Εκτιμάται πως δε θα έχει σημαντική επίδραση στην Εταιρία και στον Όμιλο.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες». Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018. Το ΔΠΧΑ 15 καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε βημάτων που θα εφαρμόζεται για έσοδα που προκύπτουν από μια σύμβαση με έναν πελάτη (με περιορισμένες εξαιρέσεις), ανεξάρτητα από το είδος της συναλλαγής εσόδων ή τον κλάδο. Το καινούριο πρότυπο βασίζεται στην αρχή ότι το έσοδο αναγνωρίζεται όταν ο έλεγχος ενός αγαθού ή μιας υπηρεσίας μεταφερθεί στον πελάτη. Η Εταιρία και ο όμιλος προγραμματίζει να υιοθετήσει το καινούριο πρότυπο κατά την απαιτούμενη ημερομηνία αναπροσαρμόζοντας σωρευτικά τα κέρδη εις νέον. Εκτιμάται πως δε θα έχει σημαντική επίδραση για την Εταιρία και τον όμιλο.

ΔΠΧΑ 15 (Αποσαφηνίσεις) «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες». Οι αποσαφηνίσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Στόχος είναι να διευκρινιστούν οι προθέσεις του ΣΔΛΠ κατά την ανάπτυξη των απαιτήσεων του προτύπου ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες», σχετικά με: το λογιστικό χειρισμό (α) των υποχρεώσεων απόδοσης, όπου τροποποιείται η διατύπωση της αρχής του «μεμονωμένα αναγνωρίσιμο», (β) των εκτιμήσεων που γίνονται στην απόφαση για εντολέα ή εκπρόσωπο, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης κατά πόσο μία εταιρεία είναι εντολέας ή εκπρόσωπος, των εφαρμογών της αρχής του «ελέγχου» και (γ) των αδειών, καθώς και πρόσθετες διευκρινίσεις για τη λογιστική της πνευματικής ιδιοκτησίας και των δικαιωμάτων. Οι αποσαφηνίσεις παρέχουν πρόσθετες πρακτικές διευκολύνσεις για τις εταιρείες που εφαρμόζουν το ΔΠΧΑ 15 πλήρως αναδρομικά η επιλέγουν να εφαρμόσουν την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Εκτιμάται πως δε θα έχει σημαντική επίδραση για την Εταιρία και τον όμιλο.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις». Το πρότυπο εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019. Το ΔΠΧΑ 16 καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των μισθώσεων για αμφότερα τα μέρη της σύμβασης, ήτοι για τον πελάτη («μισθωτή») και τον προμηθευτή («εκμισθωτή»). Το νέο πρότυπο απαιτεί οι μισθωτές να αναγνωρίζουν τις περισσότερες μισθώσεις στις οικονομικές τους καταστάσεις. Οι μισθωτές θα έχουν ένα ενιαίο λογιστικό πλαίσιο για όλες τις μισθώσεις, με ορισμένες εξαιρέσεις. Η λογιστική των εκμισθωτών παραμένει ουσιαστικά αμετάβλητη. Εκτιμάται πως δε θα έχει σημαντική επίδραση για την Εταιρία και τον όμιλο.

ΔΠΧΑ 10 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις» και ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες: Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του». Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και εκείνων του ΔΛΠ 28 για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του εταιρείας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε θυγατρική. Το Δεκέμβριο του 2015 το ΣΔΛΠ ανέβαλε επ' αόριστο την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης αυτής, αναμένοντας το αποτέλεσμα του έργου του για τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Αυτές οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 2 (Τροποποιήσεις) «Ταξινόμηση και επιμέτρηση παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών». Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 και επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις παρέχουν απαιτήσεις σχετικά με το λογιστικό χειρισμό (α) των επιπτώσεων των προϋποθέσεων κατοχύρωσης και των προϋποθέσεων που δε συνιστούν κατοχύρωση στην

επιμέτρηση παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά, (β) παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών με δυνατότητα συμψηφισμού των υποχρεώσεων παρακρατούμενων φόρων και (γ) το λογιστικό χειρισμό των τροποποιήσεων όρων και προϋποθέσεων παροχών που εξαρτώνται από την αξία μετοχών, η οποία διαφοροποιεί την ταξινόμηση μιας συναλλαγής από διακανονισμό σε μετρητά σε συναλλαγή που διακανονίζεται με συμμετοχικούς τίτλους. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 40 (Τροποποιήσεις) «Μεταφορές σε επενδύσεις σε ακίνητα». Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πότε μία οντότητα μεταφέρει ένα ακίνητο, συμπεριλαμβανομένου ακινήτου υπό κατασκευή ή αξιοποίηση, σε ή από τις επενδύσεις σε ακίνητα. Οι τροποποιήσεις αναφέρουν ότι μεταβολή της χρήσης ενός ακινήτου πραγματοποιείται όταν το ακίνητο πληροί, ή παύει να πληροί, τον ορισμό των επενδύσεων σε ακίνητα και υπάρχει σαφής ένδειξη της μεταβολής αυτής. Απλά η αλλαγή στις προθέσεις της διοίκησης για τη χρήση του ακινήτου, δεν αποδεικνύει μεταβολή στη χρήση του. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποιήσεις) «Δικαίωμα Προπληρωμής με Αρνητική Αποζημίωση». Η τροποποίηση εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα προπληρωμής που επιτρέπουν ή απαιτούν από ένα συμβαλλόμενο μέρος είτε να καταβάλει είτε να λάβει εύλογη αποζημίωση για την πρόωρη λήξη της σύμβασης (υπό την έννοια ότι από την πλευρά του κατόχου του περιουσιακού στοιχείου ενδέχεται να υπάρχει επιβάρυνση λόγω πρόωρης εξόφλησης) επιτρέπεται να επιμετρηθούν στο αποσβέσιμο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) «Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς Επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες»: Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το κατά πόσο η επιμέτρηση (και κυρίως η απομείωση) των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες, οι οποίες στην ουσία, αποτελούν μέρος της καθαρής επένδυσης στη συγγενή επιχείρηση ή στην κοινοπραξία, διέπονται από το ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 28 ή ένα συνδυασμό των δύο προτύπων. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει το ΔΠΧΑ 9, προτού εφαρμόσει το ΔΛΠ 28, σε αυτές τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές για τις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης. Κατά την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 η οικονομική οντότητα δεν λαμβάνει υπόψη τυχόν προσαρμογές στην λογιστική αξία των μακροπρόθεσμων συμμετοχών οι οποίες προκύπτουν από την εφαρμογή του ΔΛΠ 28. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 22 «Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές»: Η διερμηνεία εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η διερμηνεία διευκρινίζει το λογιστικό χειρισμό συναλλαγών που περιλαμβάνουν την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής σε ξένο νόμισμα. Η διερμηνεία εξετάζει τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα όπου η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει μη χρηματικό περιουσιακό στοιχείο ή μη χρηματική υποχρέωση που προκύπτουν από την είσπραξη ή πληρωμή προκαταβολής, πριν από την αρχική αναγνώριση του σχετικού περιουσιακού στοιχείου, εξόδου ή εσόδου. Η διερμηνεία αναφέρει ότι η ημερομηνία συναλλαγής, για τον καθορισμό της συναλλαγματικής ισοτιμίας, είναι η ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης ενός μη χρηματικού στοιχείου προκαταβολής ή ενός αναβαλλόμενου εσόδου. Εάν υπάρχουν πολλαπλές πληρωμές ή εισπράξεις προκαταβολών, η οικονομική οντότητα πρέπει να καθορίσει την ημερομηνία συναλλαγής για κάθε μία πληρωμή και είσπραξη προκαταβολής. Η διερμηνεία δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Διερμηνεία ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με τις θεωρήσεις φόρου εισοδήματος»: Η διερμηνεία εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Η διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση για την

αντιμετώπιση της αβεβαιότητας που εμπεριέχεται σε φορολογικούς χειρισμούς, κατά το λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Η διερμηνεία παρέχει πρόσθετες διευκρινίσεις σχετικά με την εξέταση αβέβαιων φορολογικών θεωρήσεων μεμονωμένα ή από κοινού, την εξέταση των φορολογικών θεωρήσεων από τις φορολογικές αρχές, την κατάλληλη μέθοδο ώστε να αντικατοπτρίζεται η αβεβαιότητα της αποδοχής της θεώρησης από τις φορολογικές αρχές καθώς και την εξέταση των συνεπειών των αλλαγών στα πραγματικά περιστατικά και τις περιστάσεις. Η διερμηνεία δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 19: (Τροποποιήσεις) «Μεταβολή, περικοπή ή διακανονισμός προγράμματος καθορισμένων παροχών»: Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις απαιτούν οι οντότητες να χρησιμοποιούν επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές για τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας απασχόλησης και του καθαρού τόκου για το υπόλοιπο της ετήσιας περιόδου αναφοράς, μετά την πραγματοποίηση μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν επίσης, πως επηρεάζεται η εφαρμογή των απαιτήσεων του ανώτατου ορίου του περιουσιακού στοιχείου, από το λογιστικό χειρισμό μιας μεταβολής, περικοπής ή ενός διακανονισμού του προγράμματος καθορισμένων παροχών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετησίων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ (2014 – 2016) οι οποίες είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 για το ΔΛΠ 28 «Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες» για το οποίο επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή.

ΔΛΠ 28 «Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες»: Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι η επιλογή της επιμέτρησης στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, μίας επένδυσης σε συγγενή επιχείρηση ή κοινοπραξία που κατέχεται από οντότητα η οποία είναι οργανισμός διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων ή παρόμοια οικονομική οντότητα, δύναται να διενεργείται χωριστά για κάθε επένδυση σε συγγενή επιχείρηση ή κοινοπραξία, κατά την αρχική αναγνώριση.

Το ΣΔΛΠ εξέδωσε νέο κύκλο ετήσιων αναβαθμίσεων των ΔΠΧΑ (2015 -2017), το οποίο είναι μια συλλογή τροποποιήσεων των ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι αναβαθμίσεις αυτές δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων» και ΔΠΧΑ 11 «Σχήματα υπό κοινό έλεγχο»: Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά τον έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγουμένως κατείχε στην επιχείρηση αυτή. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11 διευκρινίζουν ότι όταν μια οικονομική οντότητα αποκτά από κοινού έλεγχο μιας επιχείρησης που αποτελεί κοινή επιχείρηση, η οικονομική οντότητα δεν επιμετρά εκ νέου τη συμμετοχή που προηγουμένως κατείχε στην επιχείρηση αυτή.

ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος»: Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι φορολογικές συνέπειες των πληρωμών για χρηματοοικονομικά μέσα που ταξινομούνται ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, θα πρέπει να αναγνωρίζονται ανάλογα με το πού έχουν αναγνωριστεί οι συναλλαγές ή τα γεγονότα του παρελθόντος που δημιούργησαν τα διανεμητέα κέρδη.

ΔΛΠ 23 «Κόστος δανεισμού»: Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την παράγραφο 14 του προτύπου ώστε, όταν ένα περιουσιακό στοιχείο που πληροί τις προϋποθέσεις είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται ή για πώληση και μέρος δανείου που λήφθηκε ειδικά για αυτό το περιουσιακό στοιχείο παραμένει ως ανοικτό υπόλοιπο κατά τη στιγμή εκείνη, το κόστος δανεισμού αυτό πρέπει να συμπεριληφθεί στα κεφάλαια που προέρχονται από γενικό δανεισμό.

2.3 Βασικές λογιστικές αρχές

2.3.1 Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες

Θυγατρικές είναι όλες οι εταιρείες που διοικούνται και ελέγχονται, άμεσα ή έμμεσα, από την Εταιρία, είτε μέσω της κατοχής της πλειοψηφίας των μετοχών της εταιρείας στην οποία έγινε η επένδυση, είτε μέσω της εξάρτησής της από την τεχνογνωσία που της παρέχει ο Όμιλος. Δηλαδή, θυγατρικές είναι οι επιχειρήσεις πάνω στις οποίες ασκείται έλεγχος από την Εταιρία. Η Εταιρία αποκτά και ασκεί έλεγχο μέσω των δικαιωμάτων ψήφου και άσκησης της Διοίκησης. Η ύπαρξη τυχόν δυνητικών δικαιωμάτων ψήφου τα οποία είναι ασκήσιμα κατά το χρόνο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων λαμβάνεται υπόψη προκειμένου να στοιχειοθετηθεί αν η Εταιρία ασκεί τον έλεγχο επί των θυγατρικών. Οι θυγατρικές ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) με τη μέθοδο της εξαγοράς από την ημερομηνία που αποκτάται ο έλεγχος επ' αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που τέτοιος έλεγχος δεν υφίσταται.

Η εξαγορά θυγατρικής από τον Όμιλο λογιστικοποιείται βάσει της μεθόδου της αγοράς. Το κόστος κτήσης μιας θυγατρικής είναι η εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων που δόθηκαν, των μετοχών που εκδόθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν κατά την ημερομηνία της ανταλλαγής, πλέον τυχόν κόστους άμεσα συνδεδεμένου με τη συναλλαγή. Τα εξατομικευμένα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτώνται σε μία επιχειρηματική συνένωση επιμετρώνται κατά την εξαγορά στις εύλογες αξίες τους ανεξαρτήτως του ποσοστού συμμετοχής. Το κόστος αγοράς πέραν της εύλογης αξίας των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν καταχωρείται ως υπεραξία. Αν το συνολικό κόστος της αγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία των επί μέρους στοιχείων που αποκτήθηκαν, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στα αποτελέσματα.

Διεταιρικές συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιημένα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ των εταιρειών του Ομίλου απαλείφονται. Οι μη πραγματοποιημένες ζημίες επίσης απαλείφονται, εκτός εάν η συναλλαγή παρέχει ενδείξεις απομείωσης του μεταβιβασθέντος στοιχείου ενεργητικού. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν τροποποιηθεί ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

2.3.2 Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις

Συγγενής είναι η οικονομική μονάδα στην οποία η Εταιρία έχει τη δυνατότητα να ασκεί ουσιώδη επιρροή, αλλά όχι έλεγχο ή από κοινού έλεγχο. Η ουσιώδης επιρροή ασκείται μέσω της συμμετοχής στις χρηματοοικονομικές και λειτουργικές αποφάσεις της οικονομικής μονάδας.

Οι επενδύσεις σε συγγενείς απεικονίζονται στον ισολογισμό στο κόστος, προσαρμοζόμενο στις μεταγενέστερες μεταβολές του μεριδίου της εταιρείας στο καθαρό ενεργητικό της συγγενούς και λαμβάνοντας υπόψη τις τυχόν απομειώσεις της αξίας μεμονωμένων επενδύσεων. Ζημίες συγγενών επιχειρήσεων επιπλέον των δικαιωμάτων της Εταιρίας σε αυτές, δεν καταχωρούνται, στο βαθμό που δεν συνιστούν συμβατική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση της Εταιρίας.

2.3.3 Λειτουργικοί τομείς

Οι τομείς δραστηριότητας αποτελούν συστατικά που εξετάζονται τακτικά από το Διοικητικό Συμβούλιο και παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις με βάση αυτήν την εσωτερική κατηγοριοποίηση. Η Διοίκηση της Εταιρίας σήμερα εξετάζει τη δραστηριότητα συνολικά ως ενιαία.

2.3.4 Συναλλαγματικές μετατροπές

Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας αποτιμώνται με χρήση του νομίσματος του οικονομικού περιβάλλοντος μέσα στο οποίο λειτουργεί η Εταιρία (λειτουργικό νόμισμα: ευρώ). Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ (νόμισμα αναφοράς).

Συναλλαγές και υπόλοιπα λογαριασμών

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα βάσει των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών.

Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα κατά την διάρκεια της περιόδου και κατά την ημερομηνία ισολογισμού με τις υπάρχουσες ισοτιμίες, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

2.3.5 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίστηκε από ανεξάρτητους εκτιμητές, μειωμένα κατά τις μεταγενέστερα σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημίες απομείωσης.

Αυξήσεις στην λογιστική αξία των παραγωγικών ακινήτων που προκύπτουν από την αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία, καταχωρούνται σε αποθεματικό των Ιδίων Κεφαλαίων, εκτός εάν αφορά σε αναστροφή μειωτικής αναπροσαρμογής (υποτίμησης) που είχε καταχωρηθεί στα έξοδα. Σε αυτή την περίπτωση ισόποσο μέρος της αναπροσαρμογής καταχωρείται στα έσοδα.

Μειώσεις στη λογιστική αξία, που προκύπτουν από την αναπροσαρμογή, καταχωρούνται στα έξοδα αφού πρώτα διαγραφεί το τυχόν σχηματισμένο αποθεματικό αναπροσαρμογής για το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο.

Τα υπόλοιπα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία (μηχανήματα, έπιπλα, μεταφορικά μέσα και λοιπός εξοπλισμός) αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν ζημίες απομείωσης.

Κατά την πώληση των ενσωμάτων παγίων, οι διαφορές μεταξύ του τιμήματος που λαμβάνεται και της λογιστικής τους αξίας καταχωρούνται ως κέρδη ή ζημίες στα αποτελέσματα. Για τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα που αποτιμώνται στις εύλογες αξίες τους, το τυχόν αποθεματικό αναπροσαρμογής που υπάρχει στα ίδια κεφάλαια κατά την πώληση, μεταφέρεται στα κέρδη εις νέον.

Οι αποσβέσεις των ενσώματων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία υπόκειται σε επανεξέταση σε τακτά χρονικά διαστήματα. Υπολειμματικές αξίες δεν αναγνωρίζονται.

Η ωφέλιμη ζωή των ενσωμάτων παγίων έχει ως ακολούθως:
- Κτίρια: 50 έτη
- Μηχανήματα και μηχανολογικός εξοπλισμός: από 10 έως 20 έτη
- Μεταφορικά μέσα: από 10 έως 15 έτη
- Ηλεκτρονικοί υπολογιστές: 5 έτη
- Έπιπλα: 10 έτη
- Λοιπός εξοπλισμός: 10 έτη

Η καταχώρηση των προσθηκών στα βιβλία γίνεται στο κόστος κτήσης, το οποίο περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτέες δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων. Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων μόνον αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην εταιρεία και το κόστος τους μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται σε βάρος των αποτελεσμάτων χρήσης.

Τα παραγωγικά πάγια περιουσιακά στοιχεία ή αυτά για τα οποία δεν έχει προσδιοριστεί η χρήση τους και βρίσκονται στο στάδιο της κατασκευής απεικονίζονται στο κόστος, μειωμένα κατά τις τυχόν ζημίες απομείωσης. Η απόσβεση αυτών των παγίων, όπως και των υπολοίπων της εταιρείας, αρχίζει όταν τα αυτά είναι έτοιμα για χρήση.

2.3.6 Επενδύσεις σε ακίνητα

Επενδύσεις σε ακίνητα είναι οι επενδύσεις που αφορούν όλα εκείνα τα ακίνητα (στα οποία περιλαμβάνονται η γη, τα κτίρια ή τα μέρη κτιρίων ή και τα δύο) τα οποία κατέχονται από τον ιδιοκτήτη (ή από τον μισθωτή σε περίπτωση χρηματοοικονομικής μίσθωσης), είτε για να αποκομίζει μισθώματα από την εκμίσθωσή τους είτε για την αύξηση της αξίας τους (ενίσχυση κεφαλαίου) ή και για τα δύο.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης τους, το οποίο είναι προσαυξημένο με όλα εκείνα τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους (π.χ συμβολαιογραφικά, μεσιτικά, φόροι μεταβίβασης). Μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους δηλ. στην τιμή στην οποία το ακίνητο μπορεί να ανταλλαχθεί μεταξύ ενήμερων και πρόθυμων μερών σε μία συνήθη εμπορική συναλλαγή. Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα προσδιορίζεται ετήσια από ανεξάρτητο, αναγνωρισμένο εκτιμητή. Οποιαδήποτε μεταβολή στην εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα απεικονίζεται στα αποτελέσματα της χρήσεως στην οποία προκύπτει.

2.3.7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία συμπεριλαμβάνονται η υπεραξία, οι παραχωρήσεις και τα δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας όπως know-how, καθώς και τα λογισμικά προγράμματα.

Υπεραξία: Είναι η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και της εύλογης αξίας του ενεργητικού και του παθητικού θυγατρικής / συγγενούς επιχείρησης κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Η Εταιρία κατά την ημερομηνία της αγοράς αναγνωρίζει την υπεραξία που προέκυψε από την απόκτηση, ως ένα στοιχείο του ενεργητικού, και την εμφανίζει στο κόστος. Το κόστος αυτό είναι ίσο με το ποσό κατά το οποίο το κόστος ενοποίησης υπερβαίνει το μερίδιο της επιχείρησης, στα στοιχεία του ενεργητικού, στις υποχρεώσεις και στις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της αποκτηθείσας Εταιρίας.

Μετά την αρχική αναγνώριση η υπεραξία αποτιμάται στο κόστος μείον τις συσσωρευμένες ζημίες λόγω μείωσης της αξίας της. Η υπεραξία δεν αποσβένεται, αλλά εξετάζεται ετήσια για τυχόν μείωση της αξίας της, εάν υπάρχουν γεγονότα που παρέχουν ενδείξεις για ζημία σύμφωνα με το ΔΛΠ 36.

Στην περίπτωση που το κόστος της απόκτησης είναι μικρότερο από το μερίδιο της Εταιρίας στα ίδια κεφάλαια της αποκτηθείσας επιχείρησης, τότε η πρώτη υπολογίζει ξανά το κόστος της απόκτησης, αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού, τις υποχρεώσεις και τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της αποκτηθείσας επιχείρησης και αναγνωρίζει απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης ως κέρδος, οποιαδήποτε διαφορά παραμείνει μετά τον επανυπολογισμό.

Παραχωρήσεις και δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας: Οι παραχωρήσεις και τα δικαιώματα βιομηχανικής ιδιοκτησίας αφορούν κυρίως know-how που έχουν σχέση με την απόκτηση τεχνογνωσίας και αποτιμώνται στην εύλογη αξία, μείον αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών, η οποία έχει καθοριστεί σε δέκα έτη.

Λογισμικά Προγράμματα: Οι άδειες λογισμικού αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία είναι 5 χρόνια. Δαπάνες που απαιτούνται για την ανάπτυξη και συντήρηση του λογισμικού αναγνωρίζονται ως έξοδα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων στο έτος που προκύπτουν.

2.3.8 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία ελέγχονται για απομείωση της αξίας τους, όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί.

Ανακτήσιμη αξία είναι η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μειωμένης με το απαιτούμενο για την πώληση κόστος και της αξίας χρήσεως του περιουσιακού στοιχείου. Εάν η ανακτήσιμη αξία είναι μικρότερη της αναπόσβεστης, τότε η αναπόσβεστη αξία μειώνεται έως το ύψος της ανακτήσιμης.

Οι ζημιές απομείωσης καταχωρούνται ως έξοδα στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία προκύπτουν, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει αναπροσαρμοστεί, οπότε η ζημία απομείωσης μειώνει το αντίστοιχο αποθεματικό αναπροσαρμογής.

Όταν σε μεταγενέστερη χρήση η ζημία απομείωσης πρέπει να αναστραφεί, η αναπόσβεστη αξία του περιουσιακού στοιχείου αυξάνεται έως το ύψος της αναθεωρημένης εκτίμησης της

ανακτήσιμης αξίας, στο βαθμό που η νέα αναπόσβεστη αξία δεν υπερβαίνει την αναπόσβεστη αξία που θα είχε προσδιοριστεί εάν δεν είχε καταχωρηθεί η ζημία απομείωσης σε προηγούμενες χρήσεις.

Η αναστροφή της ζημίας απομείωσης καταχωρείται στα έσοδα, εκτός εάν το περιουσιακό στοιχείο έχει αναπροσαρμοστεί, οπότε αναστροφή της ζημίας απομείωσης αυξάνει το αντίστοιχο αποθεματικό αναπροσαρμογής.

2.3.9 Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αρχικά καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσαυξάνεται με τις άμεσα επιρριπτέες στη συναλλαγή δαπάνες (εκτός από τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, όπου οι δαπάνες αυτές καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων).

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες:

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Στην κατηγορία αυτή καταχωρούνται τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται με κύριο σκοπό το κέρδος από βραχυχρόνιες διακυμάνσεις στην τιμή τους και βρίσκονται υπό διαπραγμάτευση σε ενεργές αγορές.

Δάνεια και Απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και τα οποία δεν βρίσκονται υπό διαπραγμάτευση σε ενεργές αγορές. Δημιουργούνται όταν η εταιρεία δίνει χρήματα ή παρέχει αγαθά και υπηρεσίες και δεν υπάρχει πρόθεση για την πώληση αυτών των στοιχείων.

Διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η εταιρεία έχει την πρόθεση και την ικανότητα να τα διακρατήσει ως την λήξη τους.

Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε δεν μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες είτε έχουν ορισθεί σε αυτήν την κατηγορία. Συμπεριλαμβάνονται στα μακροπρόθεσμα στοιχεία του ενεργητικού, εκτός από τις περιπτώσεις που υπάρχει πρόθεση από τη Διοίκηση τα στοιχεία αυτά να πωληθούν εντός ενός έτους από τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Τα δάνεια και οι απαιτήσεις καθώς και οι διακρατούμενες ως την λήξη επενδύσεις, μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

Τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται σε εύλογες αξίες και οι μεταβολές από την αποτίμηση καταχωρούνται κατ' ευθείαν στα ίδια κεφάλαια, από όπου και μεταφέρονται στα κέρδη ή τις ζημίες με την πώληση αυτών των περιουσιακών στοιχείων ή όταν τα στοιχεία αυτά απομειωθούν.

Σε περίπτωση που για κάποιους συμμετοχικούς τίτλους δεν υπάρχει αξιόπιστη αποτίμηση της εύλογης αξίας τους, τότε αυτοί αποτιμώνται στο κόστος.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού η εταιρεία εκτιμά αν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που να οδηγούν στο συμπέρασμα ότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία είναι απομειωμένα.

Σημειώνεται ότι ζημιές απομείωσης απαιτήσεων από πελάτες 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 καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

2.3.10 Αποθέματα

Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

Το κόστος κτήσεως προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού όρου, η οποία ακολουθείται παγίως. Το κόστος των ετοίμων προϊόντων και των ημιτελών αποθεμάτων περιλαμβάνει το κόστος των άμεσων υλικών, το άμεσο εργατικό κόστος και τα γενικά βιομηχανικά έξοδα. Κόστος δανεισμού δεν περιλαμβάνεται στο κόστος κτήσεως των αποθεμάτων.

Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης των αποθεμάτων στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας, αφαιρουμένων και των τυχόν εξόδων πώλησης, όπου συντρέχει περίπτωση.

2.3.11 Ταμιακά διαθέσιμα & ισοδύναμα διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά στα ταμεία της εταιρείας καθώς και τραπεζικές καταθέσεις όψεως και βραχυπρόθεσμες, μέχρι τρεις μήνες, επενδύσεις υψηλής ρευστοποιησιμότητας και χαμηλού ρίσκου.

2.3.12 Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία ταξινομημένα ως κρατούμενα προς πώληση

Τα περιουσιακά στοιχεία που διατηρούνται προς πώληση συμπεριλαμβάνουν τα άυλα περιουσιακά στοιχεία (συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας) και τα ενσώματα πάγια που ο Όμιλος σκοπεύει να πουλήσει εντός ενός έτους από την ημερομηνία ταξινόμησής τους ως "κρατούμενα προς πώληση".

Τα περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως "κρατούμενα προς πώληση" αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ της λογιστικής αξίας τους αμέσως πριν την ταξινόμησή τους ως κρατούμενα προς πώληση, και την εύλογή τους αξία μείον το κόστος πώλησης. Τα περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται ως "κρατούμενα προς πώληση" δεν υπόκεινται σε απόσβεση. Το κέρδος ή η ζημία που προκύπτει από την πώληση και επανεκτίμηση των "κρατούμενων προς πώληση" περιουσιακών στοιχείων συμπεριλαμβάνεται στα "άλλα έσοδα" και "άλλα έξοδα", αντίστοιχα, στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

2.3.13 Μετοχικό Κεφάλαιο

Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται, μετά την αφαίρεση του αναλογούντος φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Τα έξοδα τα οποία σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται. Κατά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων μέχρι οι ίδιες μετοχές πωληθούν, ακυρωθούν ή επανεκδοθούν. Κάθε κέρδος ή ζημία από πώληση ιδίων μετοχών καθαρό από άμεσα για τη συναλλαγή λοιπά έξοδα & φόρους εμφανίζεται ως αποθεματικό στα ίδια κεφάλαια. Κατά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων.

2.3.14 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα κόστη για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

2.3.15 Μισθώσεις

Μισθώσεις στις οποίες ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τους εκμισθωτές ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Εισπράξεις που προκύπτουν από λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται ως έσοδα με βάση τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Οι λοιπές μισθώσεις ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις

Τα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται στα πλαίσια χρηματοδοτικών μισθώσεων αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας. Η αρχική τους αναγνώριση γίνεται στην εύλογη αξία τους ή, εφόσον αυτή είναι μικρότερη, στην παρούσα αξία των ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων της σχετικής σύμβασης μίσθωσης, όπως αυτές έχουν καθοριστεί στην ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης. Η αντίστοιχη υποχρέωση προς τον εκμισθωτή συμπεριλαμβάνεται στον Ισολογισμό και εμφανίζεται ως υποχρέωση χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Οι καταβολές μισθωμάτων διαχωρίζονται σε κόστος χρηματοδότησης και σε μείωση της υποχρέωσης της μίσθωσης, ώστε να επιτευχθεί μια σταθερή, περιοδική επιβάρυνση από τόκους στο εναπομένον υπόλοιπο της υποχρέωσης. Το κόστος χρηματοδότησης επιβαρύνει απευθείας τα αποτελέσματα.

2.3.16 Τρέχων και Αναβαλλόμενος Φόρος Εισοδήματος

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται σύμφωνα με την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία με εφαρμογή του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Υπολογίζεται με τη χρήση του φορολογικού συντελεστή που είναι γνωστό κατά την ημερομηνία του ισολογισμού ότι θα έχει εφαρμογή στο χρόνο που οι προσωρινές διαφορές θα ανακτηθούν.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται κατά την έκταση κατά την οποία εκτιμάται ότι θα υπάρξει μελλοντικό φορολογητέο κέρδος για τη χρησιμοποίηση της προσωρινής διαφοράς που δημιουργεί την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

2.3.17 Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς το προσωπικό σε χρήμα και σε είδος καταχωρούνται ως έξοδο όταν καθίστανται δουλευμένες.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών.

Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών στο προσωπικό υπολογίζονται στην προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών προς το προσωπικό που έχουν καταστεί δεδουλευμένες κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (ProjectedUnitCreditMethod).

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από εμπειρικές προσαρμογές και από μεταβολές στις αναλογιστικές παραδοχές αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα στην περίοδο που προκύπτουν.

Το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα στα αποτελέσματα.

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού απασχόλησης είναι πληρωτέες όταν η Εταιρεία, είτε τερματίζει την απασχόληση εργαζομένων πριν την συνταξιοδότηση, είτε μετά από απόφαση εργαζομένων να δεχθούν προσφορά παροχών από την Εταιρεία σε αντάλλαγμα του τερματισμού της απασχόλησης τους.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις παροχές τερματισμού της απασχόλησης ως υποχρέωση και έξοδο κατά την προγενέστερη μεταξύ των ακόλουθων ημερομηνιών: α) όταν η οικονομική οντότητα δεν

δύναται πλέον να αποσύρει την προσφορά των εν λόγω παροχών και β) όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει κόστος αναδιάρθρωσης που εμπίπτει στο πεδίο του ΔΛΠ 37 και συνεπάγεται την καταβολή παροχών τερματισμού της απασχόλησης. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται.

2.3.18 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις σχηματίζονται όταν η εταιρεία έχει μια παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση, ως αποτέλεσμα ενός γεγονότος του παρελθόντος, και αφ' ενός πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή για το διακανονισμό της υποχρέωσης αυτής, αφ' ετέρου η εκροή αυτή μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

2.3.19 Κρατικές επιχορηγήσεις για ενσώματα πάγια

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με πάγια περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται στο μακροπρόθεσμο παθητικό ως αναβαλλόμενα έσοδα και μεταφέρονται στα αποτελέσματα σύμφωνα με την ωφέλιμη διάρκεια ζωής των σχετικών παγίων.

2.3.20 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα αποτιμώνται στην εύλογη αξία των πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, απαλλαγμένα από το φόρο προστιθέμενης αξίας και λοιπούς φόρους, μετά τις εκπτώσεις και τις επιστροφές.

Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

Πωλήσεις αγαθών

Οι πωλήσεις αγαθών αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία παραδίδει τα αγαθά στους πελάτες, τα αγαθά γίνονται αποδεκτά από αυτούς και η είσπραξη της απαίτησης είναι εύλογα εξασφαλισμένη.

Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.

Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας.

Μερίσματα

Τα μερίσματα λογίζονται ως έσοδα όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

2.3.21 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή των μερισμάτων στους μετόχους καταχωρείται ως υποχρέωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

2.3.22 Κέρδη ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους με το μέσο σταθμικό αριθμό μετοχών κάθε χρήσης.

2.3.23 Διακοπείσες εκμεταλλεύσεις

Μία διακοπείσα δραστηριότητα αποτελεί συστατικό μέρος μιας οντότητας που έχει είτε διατεθεί είτε καταταχθεί ως κατεχόμενη προς πώληση και αντιπροσωπεύει ένα ξεχωριστό μεγάλο τμήμα επιχειρηματικών δραστηριοτήτων ή γεωγραφική περιοχή εκμεταλλεύσεων, είναι μέρος ενός ενιαίου, συντονισμένου προγράμματος διάθεσης ενός μεγάλου τμήματος δραστηριοτήτων ή μιας γεωγραφικής περιοχής εκμεταλλεύσεων ή είναι θυγατρική που αποκτήθηκε αποκλειστικά με προοπτική να επαναπωληθεί. Ο Όμιλος γνωστοποιεί σύμφωνα με το ΔΠΧΠ 5 «Μη κυκλοφορούντα

Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες» όλες τις απαραίτητες πληροφορίες που ορίζονται από το πρότυπο.

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

3.1 Χρήση χρηματοοικονομικών μέσων

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί χρηματοοικονομικά μέσα για εμπορικούς, χρηματοοικονομικούς και επενδυτικούς σκοπούς. Η χρησιμοποίηση των χρηματοοικονομικών μέσων από τον Όμιλο επηρεάζει ουσιωδώς τη χρηματοοικονομική τουκατάσταση, την κερδοφορία τουκαι τις ταμειακές του ροές.

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται ανάλυση της αξίας και των κατηγοριών των χρηματοοικονομικών μέσων που διαθέτει ο Όμιλος καθώς και των λογαριασμών της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης στους οποίους αναγνωρίζονται τα εν λόγω χρηματοοικονομικά μέσα.

Κατηγορίες χρηματ/κών μέσων	*31/12/2017*	*31/12/2016*
Κυκλοφορούν ενεργητικό		
Εμπορικές απαιτήσεις	7.434.519,68	12.423.647,25
Ταμειακά διαθ/μα & ισοδύναμα	7.730.730,21	8.817.816,75
Επενδύσεις διαθ/μες προς πώληση	231.647,54	241.059,64
Σύν. χρηματ/κών περ. στοιχείων	15.396.897,43	21.482.523,64
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	42.650.486,44	43.351.273,05
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	23.844.424,32	21.108.258,57
Προμηθευτές & λ/υποχρεώσεις	3.462.038,54	11.917.883,56
Σύνολο χρημ/κών υποχρεώσεων	69.956.949,30	76.377.415,18

Τα ποσά του ανωτέρω πίνακα ενδέχεται να διαφέρουν από τα αντίστοιχα της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης, δεδομένου ότι ο ως άνω πίνακας **δεν** περιλαμβάνει:

- Τις απαιτήσεις ή υποχρεώσεις που δεν συνεπάγονται τη μεταβίβαση μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων.
- Τις προκαταβολές για αγορές αγαθών, ενσώματων και άυλων ακινητοποιήσεων ή υπηρεσιών, επειδή δεν προβλέπονται αυτές να καλυφθούν με μετρητά ή άλλα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού, αλλά με στοιχεία αποθεμάτων, ενσώματων ή άυλων ακινητοποιήσεων ή παροχή υπηρεσιών.
- Τις προκαταβολές που έχουν ληφθεί από πελάτες για μελλοντική πώληση υπηρεσιών.
- Τα προπληρωθέντα έξοδα ή προεισπραχθέντα έσοδα που δεν συνιστούν συμβατικές υποχρεώσεις για λήψη ή παράδοση μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.
- Τις απαιτήσεις που δεν είναι συμβατικές, αλλά επιβάλλονται από κρατικές ρυθμίσεις.

3.2 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως είναι ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος αγοράς που προέρχεται από τις διακυμάνσεις σε επιτόκια δανεισμού και στις τιμές αγοράς.

Οι κίνδυνοι αυτοί υφίστανται διαχρονικά στις δραστηριότητες του Ομίλου. Το πρόγραμμα διαχείρισης του κινδύνου από τη Διοίκηση έχει στόχο την ελαχιστοποίηση - κατά το μέτρο που αυτό είναι δυνατό - των δυσμενών επιπτώσεων από τις ανωτέρω διακυμάνσεις.

3.2.1 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δεν αντιμετωπίζει πιστωτικό κίνδυνο μεγαλύτερο από αυτόν που αναλογεί στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς και στον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται.

Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών του Ομίλου καθώς και οι συνθήκες της παροχής των πιστώσεων (ύψος παροχών, πιστωτικά όρια κ.α.) παρακολουθείται διαρκώς από τη Διοίκηση.

Στο τέλους του έτους, η Διοίκηση εκτίμησε ότι δεν υφίσταται κανένας ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος ο οποίος δεν καλύπτεται από πρόβλεψη απομείωσηςή από άλλη εξασφάλιση.

Παρατίθεται πίνακας που παρουσιάζει τον μέγιστο βαθμό έκθεσης του Ομίλου στον πιστωτικό κίνδυνο:

	31/12/2017	*31/12/2016*
Εμπορικές απαιτήσεις	7.434.519,68	12.423.647,25
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	7.730.730,21	8.817.816,75
	15.165.249,89	**21.241.464,00**

Τα ποσά του ανωτέρω πίνακα ενδέχεται να διαφέρουν από τα αντίστοιχα της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, δεδομένου ότι ο ως άνω πίνακας **δεν** περιλαμβάνει τις προκαταβολές για αγορές αγαθών, ενσώματων και άυλων ακινητοποιήσεων ή υπηρεσιών.

3.2.2 Κίνδυνος επιτοκίου

Η έκθεση σε κίνδυνο από διακυμάνσεις επιτοκίων για τις απαιτήσεις και υποχρεώσεις παρακολουθείται σε προϋπολογιστική βάση. Η χρηματοδότηση του Ομίλου έχει διαμορφωθεί με συνδυασμό κυμαινόμενων επιτοκίων. Οι αποφάσεις για τη διάρκεια των χρηματοδοτήσεων και το συνδυασμό επιτοκίων λαμβάνονται ξεχωριστά για κάθε περίπτωση και επανεξετάζονται ανά τακτά χρονικά διαστήματα, ανάλογα με τις ανάγκες. Παρατίθεται πίνακας που παρουσιάζει τον βαθμό έκθεσης του Ομίλου στον κίνδυνο επιτοκίων:

Χρηματ/κά μέσα την 31/12/2017	*μεταβλητού επιτοκίου*	*σταθερού επιτοκίου*	*άτοκα*	*Σύνολο*
Χρημ/κά περιουσ. στοιχεία				
Εμπορικές απαιτήσεις			7.434.519,68	7.434.519,68
Ταμειακά διαθ/μα & ισοδύναμα	7.730.730,21			7.730.730,21
Σύνολα	7.730.730,21	0,00	7.434.519,68	15.165.249,89

Χρημ/κές υποχρεώσεις	*μεταβλητού επιτοκίου*	*σταθερού επιτοκίου*	*άτοκα*	*Σύνολο*
Μακροπρόθεσμα δάνεια	42.650.486,44			42.650.486,44
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	23.844.424,32			23.844.424,32
Προμηθευτές & λ/υποχρ.			3.462.038,54	3.462.038,54
Σύνολα	66.494.910,76	0,00	3.462.038,54	69.956.949,30

Υπόλοιπο έκθεσης σε κίνδυνο	66.494.910,76

Χρηματ/κά μέσα την 31/12/2016	*μεταβλητού επιτοκίου*	*σταθερού επιτοκίου*	*άτοκα*	*Σύνολο*
Χρημ/κά περιουσ. στοιχεία				
Εμπορικές απαιτήσεις			12.423.647,25	12.423.647,25
Ταμειακά διαθ/μα & ισοδύναμα	8.817.816,75			8.817.816,75
Σύνολα	8.817.816,75	0,00	12.423.647,25	21.241.464,00

Χρημ/κές υποχρεώσεις	*μεταβλητού επιτοκίου*	*σταθερού επιτοκίου*	*άτοκα*	*Σύνολο*
Μακροπρόθεσμα δάνεια	43.351.273,05			43.351.273,05
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	21.108.258,57			21.108.258,57

Προμηθευτές & λ/υποχρ.			11.917.883,56	11.917.883,56
Σύνολα	64.459.531,62	0,00	11.917.883,56	76.377.415,18

Υπόλοιπο έκθεσης σε κίνδυνο 64.459.531,62

Τα ποσά του ανωτέρω πίνακα ενδέχεται να διαφέρουν από τα αντίστοιχα της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης για τους λόγους που αναφέρθηκαν στις προηγούμενες ενότητες.

Όπως φαίνεται και παραπάνω, ο Όμιλος ήταν εκτεθειμένοςκατά την ημερομηνία ισολογισμού στις μεταβολές της αγοράς των επιτοκίων, μέσω κυρίως των δανειακών του υποχρεώσεωνοι οποίες υπόκεινται σε μεταβλητά επιτόκια (κυρίως επί του Euribor).

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία των αποτελεσμάτων και των ιδίων κεφαλαίων σε μία λογική μεταβολή των επιτοκίων της τάξης του +/- 1,5 %. Αυτές οι μεταβολές θεωρούνται λογικές, καθώς βασίζονται σε τρέχουσες συνθήκες (μεταβολή του επιτοκίου της ΕΚΤ).

	31/12/2017	*31/12/2016*
Αποτέλεσμα μετά φόρων +/-	997.423,66	966.892,97
Ίδια κεφάλαια +/-	997.423,66	966.892,97

3.2.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αφορά τη δυσκολία μιας επιχείρησης στην εκπλήρωση δεσμεύσεων που συνδέονται με τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις που πρέπει να διακανονισθούν σε μετρητά ή με την παράδοση άλλου χρηματοοικονομικού μέσου.

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας καταβάλλοντας προσπάθεια - στο μέτρο του δυνατού - να έχει πάντοτε επαρκή ρευστότητα για να καλύπτει τις ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις του.

Παρατίθεται πίνακας που παρουσιάζει στοιχεία της ληκτότητας των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ομίλου:

Ληκτότητα υποχρ. την 31/12/2017	*βραχυπρόθεσμες*		*μακροπρόθεσμες*		
	έως 6 μήνες	από 6 έως 12 μήνες	από 1 έως 5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολα
Μακροπρόθεσμα δάνεια			6.319.279,24	36.331.207,20	42.650.486,44
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		23.844.424,32			23.844.424,32
Προμηθευτές & λ/υποχρ.	3.462.038,54				3.462.038,54
Σύνολα	3.462.038,54	23.844.424,32	42.650.486,44	0,00	69.956.949,30

Ληκτότητα υποχρ. την 31/12/2016	*βραχυπρόθεσμες*		*μακροπρόθεσμες*		
	έως 6 μήνες	από 6 έως 12 μήνες	από 1 έως 5 έτη	άνω των 5 ετών	Σύνολα
Μακροπρόθεσμα δάνεια	0,00		43.351.273,05		43.351.273,05
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	0,00	21.108.258,57			21.108.258,57
Προμηθευτές & λ/υποχρ.	11.917.883,56				11.917.883,56
Σύνολα	11.917.883,56	21.108.258,57	43.351.273,05	0,00	76.377.415,18

Τα ποσά του ανωτέρω πίνακα ενδέχεται να διαφέρουν από τα αντίστοιχα της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, δεδομένου ότι ο ως άνω πίνακας **δεν** περιλαμβάνει τις προκαταβολές από πελάτες και από κάθε τρίτο.

3.2.4 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η εταιρεία δεν είναι εκτεθειμένη σε σημαντικό συναλλαγματικό κίνδυνο, καθώς δεν διενεργεί σημαντικού ύψους συναλλαγές σε ξένο νόμισμα.

3.2.5 Εκτίμηση εύλογης αξίας

Η εύλογη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που βρίσκονται υπό διαπραγμάτευση σε ενεργές αγορές (χρηματιστήρια), προσδιορίζεται από τις δημοσιευόμενες τιμές που ισχύουν.

Προκειμένου να εκτιμηθεί η εύλογη αξία των χρηματοπιστωτικών μέσων που δεν βρίσκονται υπό διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, χρησιμοποιούνται διάφορες μέθοδοι και παραδοχές οι οποίες βασίζονται στις συνθήκες της αγοράς που επικρατούν κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού.

3.2.6 Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων

Το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) της Εταιρίας έχει την τελική ευθύνη για την ανάληψη από τον Όμιλο παντός είδους κινδύνων καθώς και για την παρακολούθησή τους σε τακτική βάση. Επιπλέον το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την παρακολούθηση της κεφαλαιακής επάρκειας της Εταιρίας και του Ομίλου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μέσω εντεταλμένων στελεχών της Γενικής, Οικονομικής και Εμπορικής Διεύθυνσης:

- Θεσπίζει και εφαρμόζει διαδικασίες και ρυθμίσεις που επιτρέπουν τον εντοπισμό των κινδύνων που συνδέονται με τις δραστηριότητες, τις διαδικασίες και τα συστήματα λειτουργίας του Ομίλου (ιδίως τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και τον λειτουργικό κίνδυνο).
- Καθορίζει το ανεκτό επίπεδο κινδύνου.
- Μεριμνά ώστε ο Όμιλος να διαθέτει την απαιτούμενη κεφαλαιακή επάρκεια και την εν γένει διαχείριση των κινδύνων που απορρέουν από τη λειτουργία του.

Οι βασικές αρχές διαχείρισης κινδύνων ως προς κάθε επιμέρους κίνδυνο είναι οι εξής:

3.2.6.1 Πολιτικές διαχείρισης κινδύνου αγοράς

Στο πλαίσιο της διαχείρισης του κινδύνου αγοράς, η Οικονομική Διεύθυνση διαμορφώνει τις διαδικασίες και τις πολιτικές που είναι απαραίτητες για την αποτελεσματική πρόληψη και διαχείριση του προκείμενου κινδύνου. Επίσης, μεριμνά για την αποτελεσματική εφαρμογή των προβλεπομένων για το σκοπό αυτό διαδικασιών και ρυθμίσεων και ιδίως:

- Μεριμνά ώστε να υφίσταται επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με τα χρηματοδοτικά ανοίγματα της εταιρείας.
- Καταγράφει την πολιτική των προσεγγίσεων και των μεθόδων υπολογισμού της αξίας των ανοιγμάτων και της προσαρμογής της αξίας και των προβλέψεων αυτών.
- Μελετά σε συνεργασία με ειδικούς συμβούλους της εταιρείας την τυχόν ανάγκη απόκτησης μέσων αντιστάθμισης κινδύνων, όπως επίσης και την ύπαρξη εναλλακτικών τύπων χρηματοδότησης.
- Διενεργεί σχετικές αναλύσεις ευαισθησίας και εφαρμόζει προγράμματα προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων.

3.2.6.2 Πολιτικές διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου

Στο πλαίσιο της διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου, το Διοικητικό Συμβούλιο διαμορφώνει τις διαδικασίες και τις πολιτικές που είναι απαραίτητες για την αποτελεσματική πρόληψη και διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, και συγκεκριμένα, το Διοικητικό Συμβούλιο, με τη συνεργασία της Οικονομικής και Εμπορικής Διεύθυνσης:

- Θεσπίζει και εφαρμόζει διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου με στόχο την ελαχιστοποίηση των επισφαλειών και την άμεση κάλυψη των απαιτήσεων με αξιόγραφα.
- Προβαίνει στο διαχωρισμό των απαιτήσεων και λοιπών ανοιγμάτων σε: (α) απαιτήσεις υπό καθυστέρηση και (β) επισφαλείς απαιτήσεις (impaired).

- Ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις του, είτε χωριστά είτε κατά ομάδα, και ενσωματώνει τις πληροφορίες αυτές στις διαδικασίες πιστωτικού ελέγχου.
- Προσδιορίζει τα ποσά των απαιτούμενων απομειώσεων επισφαλών απαιτήσεων.
- Αξιολογεί τις ασφάλειες που παρέχονται υπέρ του Ομίλου.
- Ελέγχει την ακεραιότητα, αξιοπιστία και ακρίβεια των πηγών δεδομένων που χρησιμοποιεί καθώς και τη διαδικασία επικαιροποιήσεως αυτών.
- Εκτιμά, σε συνεργασία με την Εμπορική Διεύθυνση, την πιστοληπτική ικανότητα των αντισυμβαλλόμενων πελατών.

Για τη μείωση του πιστωτικού κινδύνου λαμβάνονται υπ' όψιν η πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλόμενου αλλά και ο τομέας της οικονομίας στον οποίο αυτός δραστηριοποιείται, καθώς και ποιοτικά και ποσοτικά χαρακτηριστικά του. Πολιτική του Ομίλου είναι να συνεργάζεται μόνο με αξιόπιστους πελάτες.

3.2.6.3 Πολιτικές διαχείρισης κινδύνου ρευστότητας

Το Διοικητικό Συμβούλιο, με τη συνεργασία κυρίως της Οικονομικής Διεύθυνσης, διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητάς μέσω προσεκτικής παρακολούθησης των προγραμματισμένων πληρωμών για μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, καθώς και των ταμειακών εκροών από την καθημερινή της δραστηριότητα. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες (καθημερινή, εβδομαδιαία, μηνιαία βάση).

4 Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Η κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσεως για την εφαρμογή των λογιστικών αρχών που ακολουθούνται.

Επομένως, παρά την εμπειρία, τις πληροφορίες και τις γνώσεις της Διοίκησης της Εταιρείας, είναι δυνατό τα παρουσιαστούν διαφορές μεταξύ των υπολογισμών και παραδοχών που έχει κάνει και των πραγματικών αποτελεσμάτων.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της Διοίκησης είναι υπό συνεχή επανεξέταση και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα, αλλά και εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες έχουν ως εξής:

Εύλογη αξία και ωφέλιμη ζωή περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία προβαίνει σε ορισμένες εκτιμήσεις αναφορικά με την ωφέλιμη ζωή των αποσβέσιμων παγίων.

Απομείωση απαιτήσεων

Η Εταιρία απομειώνει την αξία των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις που καταδεικνύουν ότι η είσπραξη μιας απαίτησης στο σύνολό της ή κατά ένα μέρος δεν είναι πιθανή.

Επίδικες υποθέσεις

Η Εταιρία διενεργεί εκτιμήσεις αναφορικά με τις εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις και προβαίνει σε προβλέψεις εάν κρίνει ότι θα επηρεαστούν ουσιωδώς τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της. Οι εκτιμήσεις κρίνονται σημαντικές αλλά μη δεσμευτικές. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Φόρος εισοδήματος

Στην περίπτωση που οι τελικοί φόροι που προκύπτουν μετά από τους φορολογικούς ελέγχους είναι διαφορετικοί από τα ποσά που αρχικά είχαν καταχωρηθεί, οι διαφορές αυτές θα επηρεάσουν το φόρο εισοδήματος και τις προβλέψεις για αναβαλλόμενους φόρους, στη χρήση που ο προσδιορισμός των φορολογικών διαφορών έλαβε χώρα.

5 Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Οι μεταβολές και τα υπόλοιπα των ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσωμάτων παγίων του Ομίλου - ανά κατηγορία - για την κλειόμενη και την αμέσως προηγούμενη διαχειριστική χρήση παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα.

Δεν προέκυψαν κατά την κλειόμενη χρήση ενδείξεις ότι η λογιστική αξία των παγίων του Ομίλου είναι μη ανακτήσιμη.

	Οικόπεδα	Κτίρια & εγκαταστάσεις	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Προκαταβολές & πάγια υπό κατασκευή	Σύνολο:
Κόστος κτήσης							
Υπόλοιπο 1/1/2016	8.154.232,88	451.169,53	702.383,88	1.182.616,72	983.513,98	22.765.358,19	34.239.275,18
Αγορές	650,58	85.947,12	128.188,00	45.750,41	16.928,19	24.165.999,09	24.443.463,39
Πωλήσεις/διαγραφές	(26.688,60)		(37.007,80)	(50.975,73)	(5.138,56)	(126.000,00)	(245.810,69)
Μεταφορές		30.873.902,33				(30.974.355,92)	(100.453,59)
Υπόλοιπο 31/12/2016	8.128.194,86	31.411.018,98	793.564,08	1.177.391,40	995.303,61	15.831.001,36	58.336.474,29
Σωρ/νες αποσβέσεις							
Υπόλοιπο 1/1/2016	0,00	(111.004,67)	(673.078,59)	(818.651,98)	(786.897,20)	0,00	(2.389.632,44)
Αποσβέσεις περιόδου		(330.111,37)	(5.970,41)	(63.729,61)	(21.734,66)		(421.546,05)
Πωλήσεις/διαγραφές			31.460,23	40.037,67	3.606,57		75.104,47
Υπόλοιπο 31/12/2016	0,00	(441.116,04)	(647.588,77)	(842.343,92)	(805.025,29)	0,00	(2.736.074,02)
Αναπόσβεστο 31/12/2016	8.128.194,86	30.969.902,94	145.975,31	335.047,48	190.278,32	15.831.001,36	55.600.400,27
Κόστος κτήσης							
Υπόλοιπο 1/1/2017	8.128.194,86	31.411.018,98	793.564,08	1.177.391,40	995.303,61	15.831.001,36	58.336.474,29
Αγορές	208.004,44	341.213,34	15.872,50	26.956,70	35.911,52	6.292.810,75	6.920.769,25
Πωλήσεις/διαγραφές			(1.177,00)	(2.000,00)			(3.177,00)
Μεταφορές		15.749.358,62		(407,58)	240,00	(15.686.166,62)	63.024,42
Απορρόφηση εταιρείας	4.996.202,50	2.573.654,17	1.326,56		1.174,06		7.572.357,29
Υπόλοιπο 31/12/2017	13.332.401,80	50.075.245,11	809.586,14	1.201.940,52	1.032.629,19	6.437.645,49	72.889.448,25
Σωρ/νες αποσβέσεις							
Υπόλοιπο 1/1/2017	0,00	(441.116,04)	(647.588,77)	(842.343,92)	(805.025,29)	0,00	(2.736.074,02)
Αποσβέσεις περιόδου		(934.247,27)	(16.663,88)	(59.979,12)	(24.858,94)		(1.035.749,21)
Πωλήσεις/διαγραφές			1.171,12	231,45			1.402,57
Μεταφορές				407,58	(240,00)		167,58
Απορρόφηση εταιρείας		(137.237,62)	(1.326,56)		(944,28)		(139.508,46)
Υπόλοιπο 31/12/2017	0,00	(1.512.600,93)	(664.408,09)	(901.684,01)	(831.068,51)	0,00	(3.909.761,54)
Αναπόσβεστο 31/12/2017	13.332.401,80	48.562.644,18	145.178,05	300.256,51	201.560,68	6.437.645,49	68.979.686,71

Αντιστοίχως για την Εταιρία:

	Οικόπεδα	Κτίρια & εγκαταστάσεις	Μηχανολογικός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Λοιπός εξοπλισμός	Προκαταβολές & πάγια υπό κατασκευή	Σύνολο:
Κόστος κτήσης							
Υπόλοιπο 1/1/2016	5.264.920,52	239.975,45	462.839,48	1.126.312,20	588.340,40	317.336,34	7.999.724,39
Αγορές			115.000,00	5.100,00	13.245,53		133.345,53
Πωλήσεις/διαγραφές	(26.688,60)			(12.476,55)	(240,00)		(39.405,15)
Υπόλοιπο 31/12/2016	5.238.231,92	239.975,45	577.839,48	1.118.935,65	601.345,93	317.336,34	8.093.664,77
Σωρ/νες αποσβέσεις							
Υπόλοιπο 1/1/2016	0,00	(108.684,06)	(450.088,82)	(770.684,71)	(491.486,43)	0,00	(1.820.944,02)
Αποσβέσεις περιόδου		(22.804,62)	(991,10)	(52.822,90)	(9.143,96)		(85.762,58)
Πωλήσεις/διαγραφές				4.389,02	239,99		4.629,01
Υπόλοιπο 31/12/2016	0,00	(131.488,68)	(451.079,92)	(819.118,59)	(500.390,40)	0,00	(1.902.077,59)
Αναπόσβεστο 31/12/2016	5.238.231,92	108.486,77	126.759,56	299.817,06	100.955,53	317.336,34	6.191.587,18
Κόστος κτήσης							
Υπόλοιπο 1/1/2017	5.238.231,92	239.975,45	577.839,48	1.118.935,65	601.345,93	317.336,34	8.093.664,77
Αγορές	208.004,44	256.889,64	15.800,00	24.956,70	16.369,01	1.113.512,93	1.635.532,72
Μεταφορές		63.192,00		(407,58)	240,00		63.024,42
Απορρόφηση εταιρείας	4.996.202,50	2.573.654,17	1.326,56		1.174,06		7.572.357,29
Υπόλοιπο 31/12/2017	10.442.438,86	3.133.711,26	594.966,04	1.143.484,77	619.129,00	1.430.849,27	17.364.579,20
Σωρ/νες αποσβέσεις							
Υπόλοιπο 1/1/2017	0,00	(131.488,68)	(451.079,92)	(819.118,59)	(500.390,40)	0,00	(1.902.077,59)
Αποσβέσεις περιόδου		(29.057,46)	(12.027,43)	(53.243,60)	(12.803,70)		(107.132,19)
Μεταφορές				407,58	(240,00)		167,58
Απορρόφηση εταιρείας		(137.237,62)	(1.326,56)		(944,28)		(139.508,46)
Υπόλοιπο 31/12/2017	0,00	(297.783,76)	(464.433,91)	(871.954,61)	(514.378,38)	0,00	(2.148.550,66)
Αναπόσβεστο 31/12/2017	10.442.438,86	2.835.927,50	130.532,13	271.530,16	104.750,62	1.430.849,27	15.216.028,54

6 Ακίνητα κατεχόμενα για επένδυση

Στη χρήση 2017 έγινε επανεκτίμηση των ακινήτων θυγατρικής εταιρείας από ανεξάρτητο Ορκωτό Εκτιμητή. Με βάση την ανωτέρω εκτίμηση προέκυψε διαφορά επανεκτίμησης ύψους ευρώ 5.006.728,56, η οποία βαρύνει εξ ολοκλήρου τα επενδυτικά ακίνητα, οι μεταβολές στην αξία των οποίων έχουν – για τον Όμιλο - αναλυτικά ως εξής:

Υπόλοιπο 1/1/2016	44.400.000,00
Μεταφορές	100.453,59
Υπόλοιπο 31/12/2016	44.500.453,59
Υπόλοιπο 1/1/2017	44.500.453,59
Πωλήσεις/διαγραφές	(268.010,85)
Αποτίμηση	(5.006.728,56)
Υπόλοιπο 31/12/2017	39.225.714,18

Αντιστοίχως για την Εταιρία:

Υπόλοιπο 1/1/2016	28.800.000,00
Υπόλοιπο 31/12/2016	28.800.000,00
Υπόλοιπο 1/1/2017	28.800.000,00
Πωλήσεις/διαγραφές	(268.010,85)
Υπόλοιπο 31/12/2017	28.531.989,15

7 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν αξίες εφαρμογών λογισμικού (αξία αδειών, αναβαθμίσεις κ.α.) καθώς και δικαιώματα τεχνογνωσίας (Know How). Οι μεταβολές και τα υπόλοιπα των άυλων περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου για την κλειόμενη και την αμέσως προηγούμενη διαχειριστική χρήση παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

	Λογισμικό	Σήματα & άδειες	Σύνολο:
Κόστος κτήσης			
Υπόλοιπο 1/1/2016	169.645,81	3.803.877,81	3.973.523,62
Αγορές	200,80		200,80
Υπόλοιπο 31/12/2016	169.846,61	3.803.877,81	3.973.724,42
Σωρ/νες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1/1/2016	(159.520,35)	(2.582.951,51)	(2.742.471,86)
Αποσβέσεις περιόδου	(1.564,55)	(380.387,78)	(381.952,33)
Υπόλοιπο 31/12/2016	(161.084,90)	(2.963.339,29)	(3.124.424,19)
Αναπόσβεστο 31/12/2016	8.761,71	840.538,52	849.300,23
Κόστος κτήσης			
Υπόλοιπο 1/1/2017	169.846,61	3.803.877,81	3.973.724,42
Αγορές	6.279,86		6.279,86
Υπόλοιπο 31/12/2017	176.126,47	3.803.877,81	3.980.004,28
Σωρ/νες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1/1/2017	(161.084,90)	(2.963.339,29)	(3.124.424,19)
Αποσβέσεις περιόδου	(2.436,51)	(380.387,78)	(382.824,29)
Υπόλοιπο 31/12/2017	(163.521,41)	(3.343.727,07)	(3.507.248,48)
Αναπόσβεστο 31/12/2017	12.605,06	460.150,74	472.755,80

Αντιστοίχως για την Εταιρία:

	Λογισμικό	Σήματα & άδειες	Σύνολο:
Κόστος κτήσης			

Υπόλοιπο 1/1/2016	133.744,47	3.803.877,81	3.937.622,28
Αγορές	200,80		200,80
Υπόλοιπο 31/12/2016	133.945,27	3.803.877,81	3.937.823,08
Σωρ/νες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1/1/2016	(130.418,53)	(2.582.951,51)	(2.713.370,04)
Αποσβέσεις περιόδου	(1.564,55)	(380.387,78)	(381.952,33)
Υπόλοιπο 31/12/2016	(131.983,08)	(2.963.339,29)	(3.095.322,37)
Αναπόσβεστο 31/12/2016	1.962,19	840.538,52	842.500,71
Κόστος κτήσης			
Υπόλοιπο 1/1/2017	133.945,27	3.803.877,81	3.937.823,08
Αγορές	1.286,39		1.286,39
Υπόλοιπο 31/12/2017	135.231,66	3.803.877,81	3.939.109,47
Σωρ/νες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1/1/2017	(131.983,08)	(2.963.339,29)	(3.095.322,37)
Αποσβέσεις περιόδου	(2.094,58)	(380.387,78)	(382.482,36)
Υπόλοιπο 31/12/2017	(134.077,66)	(3.343.727,07)	(3.477.804,73)
Αναπόσβεστο 31/12/2017	1.154,00	460.150,74	461.304,74

8 Συμμετοχές σε θυγατρικές

Οι μεταβολές στο κονδύλι αυτό έχουν ως κάτωθι

(α) Για τον Όμιλο:

	Δομική Parking ΑΕ	*Λοιπά συνδεόμενα μέρη*	Σύνολο:
Υπόλοιπο 31/12/2015	0,00	1.422.486,41	1.422.486,41
Πωλήσεις/διαγραφές		(4.239,08)	(4.239,08)
Αποτίμηση	4.549,79	47.708,40	52.258,19
Υπόλοιπο 31/12/2016	4.549,79	1.465.955,73	1.470.505,52
Αγορές		6.435,00	6.435,00
Πωλήσεις/διαγραφές		(7.200,00)	(7.200,00)
Αποτίμηση	(4.549,79)	266.415,00	261.865,21
Απορρόφηση εταιρείας		(783.000,00)	(783.000,00)
Υπόλοιπο 31/12/2017	0,00	948.605,73	948.605,73

(β) Για την Εταιρεία:

	Terra Spatium AE	*Αττικά Σχολεία ΑΕΕΣ*	*Λοιπά συνδεόμενα μέρη*	Σύνολο:
Υπόλοιπο 31/12/2015	86.307,22	2.884.990,98	1.422.486,41	4.393.784,61
Πωλήσεις/διαγραφές			(4.239,08)	(4.239,08)
Αποτίμηση	103.842,33	141.199,02	47.708,40	292.749,75
Υπόλοιπο 31/12/2016	190.149,55	3.026.190,00	1.465.955,73	4.682.295,28
Αγορές	10,67		6.435,00	6.445,67
Πωλήσεις/διαγραφές			(7.200,00)	(7.200,00)
Αποτίμηση	(54.479,40)		266.415,00	211.935,60
Απορρόφηση εταιρείας			(783.000,00)	(783.000,00)
Υπόλοιπο 31/12/2017	135.680,82	3.026.190,00	948.605,73	4.110.476,55

9 Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Οι μεταβολές στο κονδύλι αυτό έχουν ως κάτωθι

(α) Για τον Όμιλο:

	Μετοχές μη εισηγμένες	Σύνολο:
Υπόλοιπο 31/12/2015	407.624,07	407.624,07
Αποτίμηση	(166.564,43)	(166.564,43)
Υπόλοιπο 31/12/2016	241.059,64	241.059,64
Αγορές	30.030,00	30.030,00
Αποτίμηση	(39.442,10)	(39.442,10)
Υπόλοιπο 31/12/2017	231.647,54	231.647,54

(β) Για την Εταιρεία:

	Μετοχές μη εισηγμένες	Σύνολο:
Υπόλοιπο 31/12/2015	407.540,07	407.540,07
Αποτίμηση	(166.564,43)	(166.564,43)
Υπόλοιπο 31/12/2016	240.975,64	240.975,64
Αγορές	30.030,00	30.030,00
Αποτίμηση	(39.442,10)	(39.442,10)
Υπόλοιπο 31/12/2017	231.563,54	231.563,54

10 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	31/12/2017	*31/12/2016*
Καταβληθείσες εγγυήσεις	587.965,78	1.065.011,58
	587.965,78	1.065.011,58

(β) Για την Εταιρεία:

	31/12/2017	*31/12/2016*
Καταβληθείσες εγγυήσεις	1.565.668,25	1.799.671,15
	1.565.668,25	1.799.671,15

11 Επενδύσεις διακρατούμενες ως τη λήξη

Η θυγατρική εταιρεία «ΑΤΤΙΚΑ ΣΧΟΛΕΙΑ Α.Ε.Ε.Σ.» εξέδωσε ομολογιακό δάνειο, το ύψος του οποίου την 31/12/2017 ανερχόταν στο ποσό των 9.104.606,16 €.

Η εταιρία του Ομίλου «ΔΟΜΙΚΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε.» εξέδωσε ομολογιακό δάνειο, το ύψος του οποίου κατά την 31/12/2017 ανερχόταν στο ποσό των 4.503.485,00 €.

12 Αποθέματα & Κόστος πωλήσεων

Τα αποθέματα του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

	31/12/2017	*31/12/2016*
Εμπορεύματα	1.004.806,72	356.534,41
Έτοιμα & ημιτελή προϊόντα	3.312.949,10	4.438.627,04
Πρώτες ύλες & αναλώσιμα	81.393,15	81.393,15
	4.399.148,97	4.876.554,60
Προκαταβολές για αγορά αποθεμάτων	0,00	3.961,52
	4.399.148,97	4.880.516,12

Τα αποθέματα της Εταιρίας αναλύονται ως εξής:

	31/12/2017	*31/12/2016*
Εμπορεύματα	1.004.806,72	356.534,41
Έτοιμα & ημιτελή προϊόντα	3.312.949,10	4.438.627,04
Πρώτες ύλες & αναλώσιμα	81.393,15	81.393,15
	4.399.148,97	4.876.554,60
Προκαταβολές για αγορά αποθεμάτων	0,00	3.961,52
	4.399.148,97	4.880.516,12

Το κόστος των πωληθέντων αποθεμάτων διαμορφώθηκε ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*

Αποθέματα έναρξης	4.876.554,60	5.535.022,05
Καθαρές αγορές	6.593.601,96	9.476.518,08
Κοστολογούμενες δαπάνες	8.866.737,39	19.648.926,66
Αποθέματα λήξης	(4.399.148,97)	(4.876.554,60)
Ιδιόχρηση κ.α. διαφορές	0,00	(750.000,00)
	15.937.744,98	29.033.912,19

(β) Για την Εταιρεία:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Αποθέματα έναρξης	4.876.554,60	5.535.022,05
Καθαρές αγορές	6.568.050,79	9.453.820,14
Κοστολογούμενες δαπάνες	11.156.140,72	18.552.520,59
Αποθέματα λήξης	(4.399.148,97)	(4.876.554,60)
	18.201.597,14	28.664.808,18

Ως «Κοστολογούμενες δαπάνες» νοούνται οι λειτουργικές δαπάνες που μερίζονται στη λειτουργία παραγωγής και αναλύονται περαιτέρω στη Σημείωση «Λειτουργικές δαπάνες».

Επί των αποθεμάτων δεν υφίστανται εμπράγματα ή άλλα βάρη.

13 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι πελάτες και οι λοιπές εμπορικές απαιτήσεις του Ομίλου αναλύονται ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	31/12/2017	*31/12/2016*
Πελάτες	9.089.612,46	13.896.344,34
Πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες	(2.749.073,92)	(2.749.073,92)
Γραμμάτια εισπρακτέα	994.487,27	1.193.830,96
Επιταγές εισπρακτέες	447.003,65	430.055,65
Πρόβλεψη για επισφαλή αξιόγραφα	(347.509,78)	(347.509,78)
	7.434.519,68	12.423.647,25

(β) Για την Εταιρεία:

	31/12/2017	*31/12/2016*
Πελάτες	8.762.204,53	12.389.329,42
Πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες	(1.433.144,99)	(1.433.144,99)
Γραμμάτια εισπρακτέα	938.066,27	1.107.866,27
Επιταγές εισπρακτέες	315.463,01	317.463,01
Πρόβλεψη για επισφαλή αξιόγραφα	(265.230,14)	(265.230,14)
	8.317.358,68	12.116.283,57

- Οι απαιτήσεις από πελάτες δεν είναι τοκοφόρες. Διακανονίζονται κατά μέσο όρο σε 60 ημέρες.
- Η λογιστική αξία των παραπάνω απαιτήσεων αντικατοπτρίζει την εύλογη αξία τους.
- Για όλες τις απαιτήσεις έχει διενεργηθεί έλεγχος απομείωσης και τα ποσά των σωρευτικά αναγνωρισθεισών ζημιών απομείωσης παρουσιάζονται διακριτά στους ανωτέρω πίνακες. Οι ζημίες απομείωσης αφορούν ανοικτά υπόλοιπα πελατών που αντιμετωπίζουν οικονομικές δυσκολίες και αξιόγραφα (επιταγές) που καθυστερεί η είσπραξή τους.

14 Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	31/12/2017	*31/12/2016*
Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία	5.147.989,53	10.186.310,63
Απαιτήσεις από το δημόσιο	2.253.691,75	2.472.107,91
Προκαταβολές στο προσωπικό	14.201,07	9.769,12
Προκαταβολές σε προμηθευτές	529.142,59	1.551.080,89
Χρεώστες διάφοροι	3.005.458,88	3.276.332,85
Επισφαλείς & επίδικες απαιτήσεις	221.844,39	221.844,39
Πρόβλεψη για επισφαλείς λοιπές απαιτήσεις	(1.959.731,88)	(1.953.511,09)
Προπληρωθέντα έξοδα	97.902,48	79.155,07
Δεδουλευμένα έσοδα περιόδου	70.226,53	42.226,25
	9.380.725,34	15.885.316,02

(β) Για την Εταιρεία:

	31/12/2017	*31/12/2016*
Δεσμευμένα περιουσιακά στοιχεία	171.066,29	633.885,35
Απαιτήσεις από το δημόσιο	603.092,68	1.395.384,66
Προκαταβολές στο προσωπικό	9.101,07	4.669,12
Προκαταβολές σε προμηθευτές	506.782,48	1.421.423,38
Χρεώστες διάφοροι	2.930.636,63	3.025.502,40
Επισφαλείς & επίδικες απαιτήσεις	221.844,39	221.844,39
Πρόβλεψη για επισφαλείς λοιπές απαιτήσεις	(1.873.120,84)	(1.873.120,84)
Προπληρωθέντα έξοδα	59.554,42	20.460,67
Δεδουλευμένα έσοδα περιόδου	210.209,87	1.267.442,68
	2.839.166,99	6.117.491,81

Οι εύλογες αξίες των ως άνω κονδυλίων δεν διαφέρουν ουσιωδώς από τα λογιστικά υπόλοιπα αυτών.

15 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	31/12/2017	*31/12/2016*
Μετρητά στα ταμεία	27.393,25	23.033,11
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	7.703.336,96	8.794.783,64
	7.730.730,21	8.817.816,75

(β) Για την Εταιρεία:

	31/12/2017	*31/12/2016*
Μετρητά στα ταμεία	4.171,48	4.163,48
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	2.124.831,23	2.161.474,91
	2.129.002,71	2.165.638,39

Τα ταμειακά ισοδύναμα είναι είτε καταθέσεις προθεσμίας, είτε βραχυχρόνιες, υψηλής ρευστοποιησιμότητας επενδύσεις, που είναι εύκολα μετατρέψιμες σε μετρητά και είναι τόσο κοντά στη λήξη τους που εμφανίζουν αμελητέο κίνδυνο για αλλαγές στην αποτίμησή τους κατά το χρόνο της ρευστοποίησής τους.

16 Μετοχικό κεφάλαιο

- Το κεφάλαιο έχει καταβληθεί ολοσχερώς.
- Το κεφάλαιο διαιρείται σε 1.111.185 μετοχές ονομαστικής αξίας 30,00 ευρώ έκαστη.
- Δεν εκδόθηκαν νέες μετοχές κατά τη διάρκεια της κλειόμενης περιόδου.
- Δεν υπάρχουν πιστοποιητικά συμμετοχής, μετατρέψιμοι τίτλοι, δικαιώματα αγοράς τίτλων, δικαιώματα προαίρεσης ή παρόμοιοι τίτλοι και δικαιώματα.
- Η Εταιρία δεν κατέχει δικές της μετοχές.
- Στην κλειόμενη χρήση αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας κατά ευρώ 4.444.440,00 λόγω απορρόφησης των εταιρειών α) "GLOBAL PAX Ανώνυμη Τουριστική Ξενοδοχειακή Εταιρεία", β) "Βιομηχανική Εμπορική Επιχείρηση Κρήτης Ανώνυμη Εταιρία" και γ) "LENTAS RESORT Εμπορική Επενδυτική Τουριστική Ξενοδοχειακή Κατασκευαστική Οικοδομική Κτηματική Εταιρεία", με βάση τις διατάξεις των άρθρων 68 παρ.2 - 77α του Κ.Ν. 2190/1920 και του Ν. 4172/2013 (έγκριση Περιφέρειας Αττικής Αριθ. Πρωτ. 29738/17/28.12.2017).
- Επίσης στην κλειόμενη χρήση αυξήθηκε το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας κατά 1.200.000,00 με καταβολή μετρητών ποσού ευρώ 701.800,45 και κεφαλαιοποίηση ποσών προορισμένων για αύξηση κεφαλαίου ποσού ευρώ 498.199,55.

17 Αποθεματικά εύλογης αξίας

Τα αποθεματικά της κατηγορίας αυτής προκύπτουν από την αποτίμηση περιουσιακών στοιχείων σε εύλογες αξίες και αναλύονται ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	Διαφορές αξίας παγίων	Διαφορές αξίας επενδύσεων	Σύνολο:
Υπόλοιπο 31/12/2015	1.988.025,94	75.196,55	2.063.222,49
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων		(66.564,43)	(66.564,43)
Υπόλοιπο 31/12/2016	1.988.025,94	8.632,12	1.996.658,06
Αναβ/νοι φόροι επί λοιπού συνολικού εισοδήματος	1.451.951,28		1.451.951,28
Αποτίμηση πάγιων περιουσιακών στοιχείων	(5.006.728,56)		(5.006.728,56)
Υπόλοιπο 31/12/2017	(1.566.751,34)	8.632,12	(1.558.119,22)

(β) Για την Εταιρία:

	Διαφορές αξίας παγίων	Διαφορές αξίας επενδύσεων	Σύνολο:
Υπόλοιπο 31/12/2015	555.838,75	75.196,55	631.035,30
Αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων		(66.564,43)	(66.564,43)
Υπόλοιπο 31/12/2016	555.838,75	8.632,12	564.470,87
Υπόλοιπο 31/12/2017	555.838,75	8.632,12	564.470,87

18 Λοιπά αποθεματικά

Σύμφωνα με την ελληνική εμπορική νομοθεσία, η Εταιρία σχηματίζει «τακτικό αποθεματικό» ως ποσοστό 5% επί των ετησίων κερδών, μετά την αφαίρεση του αναλογούντος φόρου εισοδήματος. Το αποθεματικό αυτό δεν μπορεί να διανεμηθεί περαιτέρω. Ο σχηματισμός τακτικού αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτικός όταν το συσσωρευμένο ποσό γίνει τουλάχιστον ίσο με το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου.

Επίσης, στα «λοιπά αποθεματικά» περιλαμβάνονται και «ειδικά» και «έκτακτα», καθώς και «αφορολόγητα αποθεματικά» που έχουν προκύψει από υπαγωγή της εταιρίας σε επενδυτικούς νόμους. Τα αποθεματικά αυτά εξαιρούνται του φόρου εισοδήματος εκτός εάν διανεμηθούν στους μετόχους ή κεφαλαιοποιηθούν.

Στα «λοιπά αποθεματικά» περιλαμβάνονται και όσα κέρδη/ζημίες προκύπτουν από την εφαρμογή του ΔΛΠ 19 (παροχές στο προσωπικό) και αναγνωρίζονται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια, καθώς και οι δαπάνες που βαρύνουν την έκδοση νέου κεφαλαίου.

Το ύψος και οι μεταβολές του τακτικού αποθεματικού και των λοιπών αποθεματικών – παρουσιάζεται στους ακόλουθους πίνακες.

(α) Για τον Όμιλο:

	Τακτικό αποθ/κό	Ειδικά αποθ/κά	Έκτακτα αποθ/κά	Έξοδα έκδοσης μετοχών	Αφορολ/τα αποθ/κά	Καταθέσεις ιδιοκτητών	Σύνολο:
Υπόλοιπο 31/12/2015	374.796,11	829.407,73	58.869,50	(349.845,48)	8.137,45	1.647.000,31	2.568.365,62
Έξοδα έκδοσης κεφαλαίου				(3.085,02)			(3.085,02)
Σχηματισμός αποθεματικών	7.522,31						7.522,31
Αύξηση/(μείωση) κεφαλαίου						(1.148.800,76)	(1.148.800,76)
Υπόλοιπο 31/12/2016	382.318,42	829.407,73	58.869,50	(352.930,50)	8.137,45	498.199,55	1.424.002,15
Απορρόφηση εταιρείας		(256.159,64)					(256.159,64)
Αύξηση/(μείωση) κεφαλαίου						(498.199,55)	(498.199,55)
Υπόλοιπο 31/12/2017	382.318,42	573.248,09	58.869,50	(352.930,50)	8.137,45	0,00	669.642,96

(β) Για την Εταιρία:

	Τακτικό αποθ/κό	Ειδικά αποθ/κά	Έκτακτα αποθ/κά	Έξοδα έκδοσης μετοχών	Αφορολ/τα αποθ/κά	Καταθέσεις ιδιοκτητών	Σύνολο:
Υπόλοιπο 31/12/2015	366.661,17	829.407,73	58.869,50	(58.681,50)	8.137,45	1.647.000,31	2.851.394,66
Σχηματισμός αποθεματικών	7.522,31						7.522,31
Αύξηση/(μείωση) κεφαλαίου						(1.148.800,76)	(1.148.800,76)
Υπόλοιπο 31/12/2016	374.183,48	829.407,73	58.869,50	(58.681,50)	8.137,45	498.199,55	1.710.116,21
Απορρόφηση εταιρείας		(382.176,45)					(382.176,45)
Αύξηση/(μείωση) κεφαλαίου						(498.199,55)	(498.199,55)
Υπόλοιπο 31/12/2017	374.183,48	447.231,28	58.869,50	(58.681,50)	8.137,45	0,00	829.740,21

19 Δικαιώματα μειοψηφίας

Ανά ενοποιούμενη εταιρία, τα δικαιώματα μειοψηφίας έχουν αναλυτικά ως εξής:

	Terra Spatium AE	*Δομική Parking AE*	Σύνολο:
Υπόλοιπο 31/12/2015	64.798,43	10.811,00	75.609,43
Αποτελέσματα περιόδου	79.286,13	(273,24)	79.012,89
Αύξηση/(μείωση) κεφαλαίου	75.000,00		75.000,00
Υπόλοιπο 31/12/2016	219.084,56	10.537,76	229.622,32
Αποτελέσματα περιόδου	81.854,70	(205,58)	81.649,12
Αύξηση/(μείωση) κεφαλαίου	27,25		27,25
Μεταβολές ποσοστών κ.α. τακτοποιήσεις	189.590,51	66,33	189.656,84
Υπόλοιπο 31/12/2017	490.557,02	10.398,51	500.955,53

20 Δανεισμός

Οι δανειακές υποχρεώσεις της εταιρείας έχουν ως εξής:

(α) Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου

	31/12/2017	*31/12/2016*
Ομολογιακά δάνεια	2.508.998,74	3.410.612,32
Μακροπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	40.141.487,70	39.940.660,73
	42.650.486,44	43.351.273,05

(β) Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου

	31/12/2017	*31/12/2016*
Βραχυπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	14.598.510,48	12.076.008,95
Ομολογιακά δάνεια πληρωτέα εντός 1 έτους	9.245.913,84	9.032.249,62
	23.844.424,32	21.108.258,57

(γ) Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρίας

	31/12/2017	*31/12/2016*
Ομολογιακά δάνεια	5.010.000,00	5.010.000,00
Μακροπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	4.570.540,50	3.064.162,33
	9.580.540,50	8.074.162,33

(δ) Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις της Εταιρίας

	31/12/2017	*31/12/2016*
Βραχυπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια	13.292.959,28	10.488.865,43
Ομολογιακά δάνεια πληρωτέα εντός 1 έτους	454.860,00	0,00
	13.747.819,28	10.488.865,43

21 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν ο φόρος εισοδήματος επιβάλλεται από την ίδια φορολογική αρχή στην ίδια φορολογητέα οικονομική μονάδα.

Η κίνηση των λογαριασμών αναβαλλόμενης φορολογίας κατά τη διάρκεια της κλειόμενηςκαι της αμέσως προηγούμενης διαχειριστικής χρήσης έχει ως ακολούθως:

(α) Για τον Όμιλο:

	ΑΦ από πάγια	ΑΦ από αποτιμήσεις	ΑΦ από προβλέψεις	ΑΦ από δεδουλευμένα	ΑΦ από ζημίες	Σύνολο:
Υπόλοιπο 31/12/2015	(4.289.669,57)	57.568,76	689.623,24	(12.733,74)	70.675,82	(3.484.535,49)
Αναγνώριση στο αποτέλεσμα	(286.512,79)	(16.013,55)	(12.055,26)	(47.934,76)		(362.516,36)
Αναγνώριση στα ίδια κεφάλαια	1.260,08					1.260,08
Υπόλοιπο 31/12/2016	(4.574.922,28)	41.555,21	677.567,98	(60.668,50)	70.675,82	(3.845.791,77)

Αναγνώριση στο αποτέλεσμα	(357.035,11)	(77.260,35)	620,91	13.978,77		(419.695,78)
Αναγνώριση στα ίδια κεφάλαια	1.451.951,28					1.451.951,28
Υπόλοιπο 31/12/2017	(3.480.006,11)	(35.705,14)	678.188,89	(46.689,73)	70.675,82	(2.813.536,27)

Στην ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης εμφανίζονται στο μη κυκλοφορούν ενεργητικό αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ποσού 1.360.81506 € και στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις ποσού 4.174.351,33 €.

(β) Για την Εταιρεία:

	ΑΦ από πάγια	ΑΦ από αποτιμήσεις	ΑΦ από προβλέψεις	ΑΦ από δεδουλευμένα	Σύνολο:
Υπόλοιπο 31/12/2015	(3.913.132,00)	196.129,95	442.955,83	(18.205,62)	(3.292.251,84)
Αναγνώριση στο αποτέλεσμα	(109.274,13)	(85.756,10)	(68.122,44)		(263.152,67)
Υπόλοιπο 31/12/2016	(4.022.406,13)	110.373,85	374.833,39	(18.205,62)	(3.555.404,51)
Αναγνώριση στο αποτέλεσμα	353,78	(77.260,35)	(2.938,14)		(79.844,71)
Υπόλοιπο 31/12/2017	(4.022.052,35)	33.113,50	371.895,25	(18.205,62)	(3.635.249,22)

22 Δαπάνες προσωπικού - Υποχρέωση για παροχές λόγω αφυπηρέτησης

22.1 Για τον Όμιλο:

Οι μεταβολές στην παρούσα αξία της υποχρέωσης παροχών προς το προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία κατά τη διάρκεια της κλειόμενης και της αμέσως προηγούμενης διαχειριστικής χρήσης έχουν ως ακολούθως:

	Σύνολο:
Υπόλοιπο 31/12/2015	200.211,36
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	39.070,04
Μεταφορά στα λειτουργικά έσοδα	(50.528,90)
Υπόλοιπο 31/12/2016	188.752,50
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	6.051,81
Παροχές καταβληθείσες από εργοδότη	(10.131,50)
Υπόλοιπο 31/12/2017	184.672,81

Οι λοιπές δαπάνες που αφορούν το προσωπικό και έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Μισθοί	1.258.926,21	1.648.380,10
Ημερομίσθια και ωρομίσθια	157.669,75	474.694,63
Εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία	412.270,44	684.399,27
Αποζημιώσεις απολυομένων	52.153,46	36.764,96

Λοιπές παροχές προσωπικού	1.270,00	1.150,00
	1.882.289,86	2.845.388,96

22.2 Για την Εταιρεία:

Οι μεταβολές στην παρούσα αξία της υποχρέωσης παροχών προς το προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία κατά τη διάρκεια της κλειόμενης και της αμέσως προηγούμενης διαχειριστικής χρήσης έχουν ως ακολούθως:

	Σύνολο:
Υπόλοιπο 31/12/2015	178.313,75
Μεταφορά στα λειτουργικά έσοδα	(50.528,90)
Υπόλοιπο 31/12/2016	127.784,85
Παροχές καταβληθείσες από εργοδότη	(10.131,50)
Υπόλοιπο 31/12/2017	117.653,35

Οι λοιπές δαπάνες που αφορούν το προσωπικό και έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα χρήσεως έχουν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Μισθοί	848.901,90	1.178.800,62
Ημερομίσθια και ωρομίσθια	157.631,45	474.694,63
Εισφορές σε ασφαλιστικά ταμεία	281.362,96	552.045,50
Αποζημιώσεις απολυομένων	40.539,49	36.764,96
	1.328.435,80	2.242.305,71

23 Λοιπές προβλέψεις

Το στοιχείο αυτό αναλύεται ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	31/12/2017	*31/12/2016*
Προβλέψεις για επίδικες διαφορές	8.400,00	8.400,00
Πρόβλεψη για επιπλέον φόρους	288.000,00	278.000,00
Λοιπές προβλέψεις	2.442,97	0,00
	298.842,97	286.400,00

(β) Για την Εταιρία:

	31/12/2017	*31/12/2016*
Προβλέψεις για επίδικες διαφορές	8.400,00	8.400,00
Πρόβλεψη για επιπλέον φόρους	100.000,00	100.000,00

Λοιπές προβλέψεις	2.442,97	0,00
	110.842,97	108.400,00

24 Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις

Το στοιχείο αυτό αναλύεται ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	31/12/2017	*31/12/2016*
Ληφθείσες εγγυήσεις	1.481.895,30	2.419.243,21
Κρατικές επιχορηγήσεις	2.665.091,49	2.665.091,49
	4.146.986,79	5.084.334,70

(β) Για την Εταιρία:

	31/12/2017	*31/12/2016*
Ληφθείσες εγγυήσεις	1.006.821,21	1.153.881,21
Κρατικές επιχορηγήσεις	124.313,50	124.313,50
	1.131.134,71	1.278.194,71

25 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Η ανάλυση των υπολοίπων των προμηθευτών και των λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων (πλην φόρων) έχει ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	31/12/2017	*31/12/2016*
Προμηθευτές	1.542.939,92	8.525.093,45
Επιταγές πληρωτέες	1.919.098,62	3.392.790,11
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	95.555,28	116.883,61
Οφειλές σε ομολογιούχους	0,01	0,00
Προκαταβολές πελατών	832.236,47	1.371.663,25
Μερίσματα πληρωτέα	62.340,95	62.340,95
Υποχρεώσεις προς μετόχους & μέλη δκσης	4.579,17	0,00
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	90.722,87	100.973,60
Πιστωτές διάφοροι	2.480.343,96	3.025.923,40
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	740.647,81	95.767,81
Τόκοι δεδουλευμένοι	866.562,04	236.549,76
Έσοδα επομένων χρήσεων	1.398,60	0,00
Εκπτώσεις πωλήσεων υπό τακτοποίηση	159.732,17	159.732,17
	8.796.157,87	17.087.718,11

β) Για την Εταιρία:

	31/12/2017	*31/12/2016*
Προμηθευτές	1.164.781,52	3.818.811,17
Επιταγές πληρωτέες	1.919.098,62	3.360.407,80
Οργανισμοί κοινωνικής ασφάλισης	62.410,22	84.655,71
Προκαταβολές πελατών	467.373,17	951.203,37
Μερίσματα πληρωτέα	62.340,95	62.340,95

Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	60.417,44	76.715,47
Πιστωτές διάφοροι	476.830,43	1.639.076,77
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	740.647,81	95.767,81
Τόκοι δεδουλευμένοι	271.170,39	236.497,68
Έσοδα επομένων χρήσεων	1.398,60	0,00
	5.226.469,15	10.325.476,73

Οι εύλογες αξίες των ως άνω κονδυλίων δεν διαφέρουν ουσιωδώς από τα λογιστικά υπόλοιπα αυτών.

26 Υποχρέωσεις από φόρους

Η ανάλυση των φόρων πληρωτέων έχει ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	31/12/2017	*31/12/2016*
Φόρος προστιθέμενης αξίας	0,00	15.950,25
Φόροι περιουσίας	103.123,01	127.623,82
Λοιποί φόροι & τέλη	48.929,87	87.832,82
Τρέχων φόρος εισοδήματος	133.766,06	0,00
	285.818,94	231.406,89

(β) Για την Εταιρία:

	31/12/2017	*31/12/2016*
Φόροι περιουσίας	75.880,59	102.257,40
Λοιποί φόροι & τέλη	22.060,14	27.387,08
	97.940,73	129.644,48

27 Κύκλος εργασιών - Λειτουργικοί τομείς δραστηριότητας

Κατά τη διάρκεια της κλειόμενης και της αμέσως προηγούμενης διαχειριστικής χρήσεως ο Όμιλος δραστηριοποιήθηκε σε έναν μόνο τομέα.

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών έχει ως εξής

(α) Για τον Όμιλο:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Πωλήσεις εμπορευμάτων	4.698.947,31	3.707.609,71
Πωλήσεις προϊόντων	5.602.648,44	24.438.938,62
Παροχή υπηρεσιών	11.576.132,54	5.407.330,98
	21.877.728,29	33.553.879,31

(β) Για την Εταιρία:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Πωλήσεις εμπορευμάτων	4.680.440,70	3.688.062,41
Πωλήσεις προϊόντων	9.747.981,30	24.282.416,17
Παροχή υπηρεσιών	4.516.464,04	2.950.377,74
	18.944.886,04	30.920.856,32

28 Λοιπά συνήθη έσοδα

Τα λοιπά συνήθη έσοδα (λοιπά λειτουργικά έσοδα) αναλύονται ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Έσοδα από παρεπόμενες δραστ/τες	4.471,44	8.197,13
Εισπραττόμενα έξοδα	0,00	265,20
Ειδικές επιχορηγήσεις-επιδοτήσεις	13.244,09	233.954,69
Έσοδα από αποζημιώσεις	5.016,56	420,44
Έσοδα από ενοίκια	13.947,96	12.817,03
Έσοδα από προβλέψεις	107.378,00	466.774,51
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	3.758,51	56,63
Άλλα λειτουργικά έσοδα	753.660,74	66.018,65
	901.477,30	788.504,28

(β) Για την Εταιρία:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Έσοδα από παρεπόμενες δραστ/τες	7.471,44	8.197,13
Εισπραττόμενα έξοδα	44.429,80	343.367,01
Ειδικές επιχορηγήσεις-επιδοτήσεις	1.369,50	28.930,25
Έσοδα από αποζημιώσεις	4.700,00	420,44
Έσοδα από ενοίκια	10.707,96	17.991,90
Έσοδα από προβλέψεις	0,00	438.494,61
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	3.758,51	56,63
Άλλα λειτουργικά έσοδα	753.478,94	1.938,30
	825.916,15	839.396,27

29 Λειτουργικές δαπάνες

Οι λειτουργικές δαπάνες αναλύονται κατ' είδος και κατά λειτουργία ως εξής:

29.1 Δαπάνες λειτουργίας παραγωγής

Οι δαπάνες της λειτουργίας παραγωγής αποτελούν μέρος του κόστους πωλήσεων (βλ. Σημείωση «Αποθέματα και κόστος πωλήσεων») και αναλύονται κατ' είδος ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	1.064.434,85	1.953.189,62
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	4.366.443,72	14.540.002,48
Παροχές τρίτων	1.184.408,77	1.499.354,84
Φόροι & τέλη	437.761,57	383.212,22
Διάφορα έξοδα	400.959,80	474.927,85
Αποσβέσεις	1.412.728,68	798.239,65
	8.866.737,39	19.648.926,66

(β) Για την Εταιρία:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	649.785,58	1.555.198,18
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	8.699.739,58	14.917.015,37
Παροχές τρίτων	581.416,64	900.915,22
Φόροι & τέλη	345.106,98	293.570,29
Διάφορα έξοδα	390.477,39	418.106,62
Αποσβέσεις	489.614,55	467.714,91
	11.156.140,72	18.552.520,59

29.2 Δαπάνες λειτουργίας διάθεσης

Οι δαπάνες της λειτουργίας διάθεσης αναλύονται κατ' είδος ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	88,94	22.800,62
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	33.586,91	14.450,00
Παροχές τρίτων	251,79	2.905,49
Φόροι & τέλη	861,58	11.000,00
Διάφορα έξοδα	16.658,57	14.500,81
Αποσβέσεις	1.726,60	1.161,84
Προβλέψεις	0,00	386.134,63
	53.174,39	452.953,39

(β) Για την Εταιρία:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	0,00	22.800,62
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	29.603,58	(0,00)
Παροχές τρίτων	(0,00)	0,00
Φόροι & τέλη	0,00	10.000,00
Διάφορα έξοδα	5.581,09	0,00
Αποσβέσεις	0,00	0,00
Προβλέψεις	0,00	203.589,67
	35.184,67	236.390,29

29.3 Δαπάνες λειτουργίας διοίκησης

Οι δαπάνες της διοικητικής λειτουργίας αναλύονται κατ' είδος ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	817.766,07	869.398,72
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	446.435,12	281.693,39
Παροχές τρίτων	154.815,71	95.689,41
Φόροι & τέλη	270.221,23	60.273,12
Διάφορα έξοδα	87.425,32	66.321,97
Αποσβέσεις	4.118,22	4.096,89
Προβλέψεις	6.051,81	39.070,04
	1.786.833,48	1.416.543,54

(β) Για την Εταιρία:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού	678.650,22	664.306,91
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	179.300,72	197.314,38
Παροχές τρίτων	112.026,84	94.361,45
Φόροι & τέλη	229.565,09	26.968,17
Διάφορα έξοδα	73.736,40	55.892,42
	1.273.279,27	1.038.843,33

30 Λοιπά έξοδα & ζημίες

Το στοιχείο «λοιπά έξοδα & ζημίες» αναλύεται ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Φορολογικά πρόστιμα & προσαυξήσεις	6.260,73	9.047,82
Διάφορα πρόστιμα & προσαυξήσεις	11.958,63	4.776,80
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	6.220,79	0,00
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	88,56	0,00
Κατάπτωση εγγυήσεων & ποινικών ρητρών	260.560,48	164.676,52
Λοιπές δαπάνες	118.265,17	247.031,00
	403.354,36	425.532,14

(β) Για την Εταιρία:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Φορολογικά πρόστιμα & προσαυξήσεις	4.683,08	6.911,21
Διάφορα πρόστιμα & προσαυξήσεις	11.097,97	4.622,73
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	88,56	0,00
Κατάπτωση εγγυήσεων & ποινικών ρητρών	87.796,48	101.634,52
Λοιπές δαπάνες	46.561,45	227.130,42
	150.227,54	340.298,88

31 Χρηματοοικονομικά έσοδα

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα αναλύονται ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Τόκοι πιστωτικοί	1.681,83	529.082,98
Κέρδη από πώληση παγίων	223.175,27	107.816,46
Κέρδη επιμέτρησης στην εύλογη αξία	280.387,33	0,00
Έσοδα αποτίμησης παγίων	0,00	4.549,79
Έσοδα αποτίμησης επενδύσεων	0,00	49.573,20
Μερίσματα από θυγατρικές επιχειρήσεις	86.188,56	119.739,83
	591.432,99	810.762,26

(β) Για την Εταιρία:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Τόκοι πιστωτικοί	821.828,96	610.357,81
Κέρδη από πώληση παγίων	220.181,15	53.497,51
Κέρδη επιμέτρησης στην εύλογη αξία	280.387,33	0,00
Έσοδα αποτίμησης επενδύσεων	0,00	294.614,55
Μερίσματα από θυγατρικές επιχειρήσεις	86.188,56	119.739,83
	1.408.586,00	1.078.209,70

32 Χρηματοοικονομικά έξοδα

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Τόκοι δανείων	1.886.119,81	1.624.593,85
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	279.092,99	366.613,46
Τραπεζικές προμήθειες	1.514.454,71	524.945,64
Ζημίες από πώληση παγίων	0,00	3.413,55
Ζημίες πώλησης επενδύσεων	5.592,00	1.287,08
Ζημίες επιμέτρησης στην εύλογη αξία	55.857,40	105.659,49
	3.741.116,91	2.626.513,07

(β) Για την Εταιρία:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Τόκοι δανείων	900.393,04	812.967,90
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	87.446,09	234.688,68
Τραπεζικές προμήθειες	143.994,03	96.260,58
Ζημίες από πώληση παγίων	0,00	3.413,55
Ζημίες πώλησης επενδύσεων	5.592,00	1.287,08
Ζημίες επιμέτρησης στην εύλογη αξία	110.336,80	105.659,49
	1.247.761,96	1.254.277,28

33 Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής φορολογικής νομοθεσίας, άρθρο 58 του Ν. 4172/2013, τα κέρδη φορολογούνται με συντελεστή 29%.

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται στις φορολογικές αρχές σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται, για φορολογικούς σκοπούς, παραμένουν προσωρινά εκκρεμείς, έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου και, με βάση τους ελέγχους αυτούς, οριστικοποιούνται οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις, με το ενδεχόμενο να επιβληθούν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που αυτές αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για το συμψηφισμό κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων, που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν.

Η Εταιρία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις από 2010 μέχρι και 2016. Για όσες εταιρικές χρήσεις παραμένουν φορολογικά ανέλεγκτες, η Εταιρία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για τυχόν διαφορές φορολογικού έλεγχου.

Ο φόρος εισοδήματος που εμφανίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως αναλύεται ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Φόρος επί των κερδών	24.352,37	288.714,67
Αναβαλλόμενοι φόροι (έσοδα)/έξοδα	419.695,78	362.516,36
Σχηματισμός/(Χρησιμοποίηση) πρόβλεψης για επιπλέον φόρους	10.000,00	10.000,00
	454.048,15	661.231,03

(β) Για την Εταιρία:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Φόρος επί των κερδών	(19.641,68)	288.714,67
Αναβαλλόμενοι φόροι (έσοδα)/έξοδα	79.844,71	263.152,67
	60.203,03	551.867,34

και έχει προκύψει ως εξής:

(α) Για τον Όμιλο:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	1.448.414,46	1.197.691,52
Τρέχων φορολογικός συντελεστής	29%	29%
Φόρος που αναλογεί	420.040,19	347.330,54
Επίδραση μη αναστρέψιμων διαφορών	48.387,21	178.203,22
Αναβαλ/νοι φόροι που δε λογίστηκαν/διεγράφησαν	(24.379,25)	125.697,25
Σχηματισμός/(Χρησιμοποίηση) πρόβλεψης για επιπλέον φόρους	10.000,00	10.000,00
	454.048,15	661.231,03

(β) Για την Εταιρία:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Κέρδη/(ζημίες) προ φόρων	271.337,61	1.303.844,33
Τρέχων φορολογικός συντελεστής	29%	29%
Φόρος που αναλογεί	78.687,91	378.114,86
Επίδραση μη αναστρέψιμων διαφορών	7.595,56	173.752,47
Αναβαλ/νοι φόροι που δε λογίστηκαν/διεγράφησαν	(26.080,43)	0,00
	60.203,03	551.867,34

34 Κέρδη/(Ζημίες) ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή προκύπτουν από τη διαίρεση των συγκεντρωτικών συνολικών εισοδημάτων της περιόδου με το μέσο σταθμισμένο αριθμό των μετοχών που ήταν σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της περιόδου, ως ακολούθως:

(α) Για τον Όμιλο:

	1/1 - 31/12/2017	1/1 - 31/12/2016
Συγκεντρωτικό συνολικό εισόδημα	912.717,19	457.447,60
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών	995.077,00	995.077,00
Κέρδη ανά μετοχή - βασικά	0,9172	0,4597

(β) Για την Εταιρία:

	1/1 - 31/12/2017	1/1 - 31/12/2016
Συγκεντρωτικό συνολικό εισόδημα	211.134,58	751.976,99
Σταθμισμένος αριθμός μετοχών	923.037,00	923.037,00
Κέρδη ανά μετοχή - βασικά	0,2287	0,8147

35 Συναλλαγές με συνδεόμενα μέρη

Τα έσοδα του Ομίλου από συνδεόμενα με αυτόν μέρη έχουν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2017	1/1 - 31/12/2016
Μέλη ΔΣ - Διαχειριστές	3.240,00	0,00
Συνδεδεμένες εταιρείες	76.153,97	0,00
Λοιπά συνδεόμενα μέρη	0,00	21.817.758,83
	79.393,97	21.817.758,83

Οι αγορές - αποθεμάτων και υπηρεσιών – καθώς και οι καταβληθείσες αμοιβές του Ομίλου σε συνδεόμενα με αυτόν μέρη έχουν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2017	1/1 - 31/12/2016
Μέλη ΔΣ - Διαχειριστές	33.800,00	0,00
Συνδεδεμένες εταιρείες	248.190,56	0,00
Λοιπά συνδεόμενα μέρη	0,00	22.068.287,51
	281.990,56	22.068.287,51

Οι απαιτήσεις του Ομίλου από συνδεόμενα με αυτήν μέρη έχουν ως εξής:

	31/12/2017	31/12/2016
Μέλη ΔΣ - Διαχειριστές	303.502,78	0,00
Συνδεδεμένες εταιρείες	1.558.920,91	0,00
Λοιπά συνδεόμενα μέρη	0,00	8.455.365,64
	1.862.423,69	8.455.365,64

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου προς συνδεόμενα με αυτήν μέρη έχουν ως εξής:

	31/12/2017	31/12/2016
Μέλη ΔΣ - Διαχειριστές	99.425,57	293.717,22
Συνδεδεμένες εταιρείες	525.959,10	0,00

Λοιπά συνδεόμενα μέρη	0,00	1.433.905,85
	625.384,67	1.727.623,07

Τα έσοδα της Εταιρίας από συνδεόμενα με αυτήν μέρη έχουν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Terra Spatium AE	3.600,00	17.234,51
Αττικά Σχολεία ΑΕΕΣ	764.019,43	120.553,82
Δομική Parking AE	4.800,00	4.800,00
Δομική Ακινήτων AE	5.615.866,00	1.379.742,67
Συνδεδεμένες εταιρείες	34.953,97	0,00
Λοιπά συνδεόμενα μέρη	0,00	21.753.516,83
	6.423.239,40	23.275.847,83

Οι αγορές - αποθεμάτων και υπηρεσιών - της Εταιρίας από συνδεόμενα με αυτήν μέρη έχουν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2017	*1/1 - 31/12/2016*
Terra Spatium AE	770.000,00	840.000,00
Αττικά Σχολεία ΑΕΕΣ	37.433,50	115.448,93
Μέλη ΔΣ - Διαχειριστές	24.320,00	0,00
Συνδεδεμένες εταιρείες	32.190,56	0,00
Λοιπά συνδεόμενα μέρη	0,00	137.940,44
	863.944,06	1.093.389,37

Οι απαιτήσεις της Εταιρίας από συνδεόμενα με αυτήν μέρη έχουν ως εξής:

	31/12/2017	*31/12/2016*
Terra Spatium AE	0,00	18.078,75
Αττικά Σχολεία ΑΕΕΣ	10.337.090,74	9.462.345,98
Δομική Parking AE	21.308,00	15.356,00
Δομική Ακινήτων AE	6.863.804,26	3.150.304,88
Μέλη ΔΣ - Διαχειριστές	257.919,85	0,00
Συνδεδεμένες εταιρείες	1.551.778,37	0,00
Λοιπά συνδεόμενα μέρη	0,00	8.408.365,64
	19.031.901,22	21.054.451,25

Οι υποχρεώσεις της Εταιρίας προς συνδεόμενα με αυτήν μέρη έχουν ως εξής:

	31/12/2017	*31/12/2016*
Terra Spatium AE	509.206,81	348.030,24
Αττικά Σχολεία ΑΕΕΣ	56.359,85	9.942,31
Δομική Ακινήτων AE	0,00	57.660,00
Μέλη ΔΣ - Διαχειριστές	46.895,60	200.987,67
Συνδεδεμένες εταιρείες	169.711,94	0,00
Λοιπά συνδεόμενα μέρη	0,00	366.272,78

782.174,20	982.893,00

36 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των εταιρειών του Ομίλου έχουν ως εξής:

ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ
Α.Τ.Ε.Σ.Ε. Α.Ε.	2010
TERRA SPATIUM Α.Ε.	2010-2017
ΑΤΤΙΚΑ ΣΧΟΛΕΙΑ Α.Ε.Ε.Σ.	2014-2017
ΔΟΜΙΚΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε	2010-2017
ΔΟΜΙΚΗ PARKING Α.Ε	2010-2017
GLOBAL PAX Α.Ε.	2010-2017
BEEK Α.Ε.	2011-2017
LENTAS RESORT Α.Ε.	2010-2017
ΕΣΕΚ Α.Ε.	2010-2017
ΔΙΕΘΝΗ ΑΜΥΝΤΙΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΑΕ	2010-2017
TERRA MARE FASHION ΑΕ	2010-2017

Η μητρική εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι τη χρήση 2009. Για πρόσθετους φόρους που ενδέχεται να προκύψουν για την ανέλεγκτη χρήση 2010 έχει σχηματιστεί πρόβλεψη ποσού € 100.000,00. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2013, η Εταιρεία, ελέγχθηκε από τους Ορκωτούς Ελεγκτές σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994, και έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη. Για τον φορολογικό έλεγχο των χρήσεων 2014, 2015 και 2016 η Εταιρεία ελέγχθηκε από τους Ορκωτούς Ελεγκτές σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65^{Α} του Ν.4173/12013 και την υπ' αριθμό ΠΟΛ. 1124/2015 και έλαβε Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης χωρίς επιφύλαξη.

Για τη χρήση 2017, η μητρική εταιρία έχει επίσης υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65^{α} του Ν.4173/12013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων χρήσεως 2017.

Η TERRA SPATIUM Α.Ε. έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009. Για τις διαφορές φορολογικού ελέγχου που ενδεχομένως προκύψουν για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της θυγατρικής εταιρείας (2010 – 2017), έχει σχηματιστεί πρόβλεψη συνολικού ποσού € 46.000,00.

Η ΑΤΤΙΚΑ ΣΧΟΛΕΙΑ Α.Ε.Ε.Σ. δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από την ίδρυσή της (24/2/2014). Για τις διαφορές φορολογικού ελέγχου που ενδεχομένως προκύψουν για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της θυγατρικής εταιρείας (2014, 2015, 2016 και 2017), έχει σχηματιστεί πρόβλεψη συνολικού ποσού € 12.000,00.

Η ΔΟΜΙΚΗ ΑΚΙΝΗΤΩΝ Α.Ε έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009. Για τις διαφορές φορολογικού ελέγχου που ενδεχομένως προκύψουν για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της θυγατρικής εταιρείας (2010 – 2017), έχει σχηματιστεί πρόβλεψη συνολικού ποσού € 120.000,00

Η ΔΟΜΙΚΗ PARKING Α.Ε έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009. Για τις διαφορές φορολογικού ελέγχου που ενδεχομένως προκύψουν για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της θυγατρικής εταιρείας (2010 – 2017), δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη λόγω ύπαρξης σημαντικών ζημιών.

Η απορροφηθείσα εταιρεία GLOBAL PAX Α.Ε. έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009. Για τις διαφορές φορολογικού ελέγχου που ενδεχομένως προκύψουν για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της απορροφηθείσας εταιρείας (2010 – 2017), δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη λόγω ύπαρξης σημαντικών ζημιών.

Η απορροφηθείσα εταιρεία BEEK Α.Ε. έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2010. Για τις διαφορές φορολογικού ελέγχου που ενδεχομένως προκύψουν για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της απορροφηθείσας εταιρείας (2011 – 2017), δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη λόγω ύπαρξης σημαντικών ζημιών.

Η απορροφηθείσα εταιρεία LENTAS RESORT Α.Ε. έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009. Για τις διαφορές φορολογικού ελέγχου που ενδεχομένως προκύψουν για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της απορροφηθείσας εταιρείας (2010 – 2017), δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη λόγω ύπαρξης σημαντικών ζημιών.

Η απορροφηθείσα εταιρεία από την θυγατρική TERA SPATIUM Α.Ε. "ΕΣΕΚ Α.Ε." έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009. Για τις διαφορές φορολογικού ελέγχου που ενδεχομένως προκύψουν για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της απορροφηθείσας εταιρείας (2010 – 2017), δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη λόγω ύπαρξης σημαντικών ζημιών.

Η απορροφηθείσα εταιρεία από την θυγατρική TERA SPATIUM Α.Ε. "ΔΙΕΘΝΗ ΑΜΥΝΤΙΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΑΕ" έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009. Για τις διαφορές φορολογικού ελέγχου που ενδεχομένως προκύψουν για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της απορροφηθείσας εταιρείας (2010 – 2017), δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη λόγω ύπαρξης σημαντικών ζημιών.

Η απορροφηθείσα εταιρεία από την θυγατρική TERA SPATIUM Α.Ε. "TERRA MARE FASHION ΑΕ" έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009. Για τις διαφορές φορολογικού ελέγχου που ενδεχομένως προκύψουν για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της απορροφηθείσας εταιρείας (2010 – 2017), δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη λόγω ύπαρξης σημαντικών ζημιών.

Τέλος, σημειώνεται ότι με βάση την απόφαση 1738 του Συμβουλίου της Επικρατείας που δημοσιεύθηκε στις 27.6.2017, παραγράφηκαν οι φορολογικές αξιώσεις του Δημοσίου από φορολογικές υποχρεώσεις για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις πέραν της πενταετίας

37 Υφιστάμενα εμπράγματα βάρη

Επί των παγίων στοιχείων της Εταιρίας υφίστανται προσημειώσεις ύψους ευρώ 19.350.000,00. Επί των παγίων στοιχείων των εταιρειών του Ομίλου υφίστανται προσημειώσεις και υποθήκες ποσού ευρώ 47.750.000,00 για εξασφάλιση τραπεζικών δανείων.

38 Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές, ή αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία του Ομίλου ή της Εταιρίας.

39 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Πέραν όσων έχουν ήδη αναγνωρισθεί στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, δεν συνέβησαν άλλα γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού που να έχουν ουσιώδη επίδραση στα μεγέθη του Ομίλου.

Αθήνα,26/3/2018

Ο Πρόεδρος& Δνων Σύμβουλος	Το Μέλος του Δ.Σ.	Ο Οικονομικός Δ/ντής
Παναγιώτης Χούμπαυλης	Χρήστος Χούμπαυλης	Γεώργιος Σπαράγγης
ΑΔΤ ΑΚ613081	ΑΔΤ ΑΝ162385	ΑΔΤ Ξ094028
		Αρ.Αδείας Α' Τάξης: 1260