**Δ/ΝΣΗ: ΜΗΤΡΩΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ**
**ΤΜΗΜΑ: ΜΗΤΡΩΟΥ / Υπηρεσία Γ.Ε.ΜΗ.**
Πληροφορίες: ΤΣΑΛΤΑ ΖΩΗ
Τηλέφωνο: 2103382427
Fax: 2103616464
E-mail: tsalta@acci.gr

Αθήνα,26/07/2019
Αριθ.Πρωτ.:1599213

**ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ**

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **«ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΟΥ ΕΙΣΙΤΗΡΙΟΥ - HELLAS SMARTICKET».**

Την **25/07/2019** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΟΥ ΕΙΣΙΤΗΡΙΟΥ - HELLAS SMARTICKET,** το διακριτικό τίτλο HST Α.Ε. και αριθμό ΓΕΜΗ **132788401000**:
Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1802601 οι εγκεκριμένες από την 28/06/2019 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2018 έως 31/12/2018.
Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 1802602 η από 28/06/2019 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2019 έως 31/12/2019:
•Η ελεγκτική εταιρεία **«GRANT THORNTON ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ»**, Α.Φ.Μ. 094399329 , Αρ. ΓΕΜΗ 121548701000, και με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 127.

**«Η καταχώριση έγινε, μετά από τυπικό έλεγχο (έλεγχο πληρότητας), σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 9, παράγρ. 2, του Ν. 4548/2018 (ΦΕΚ 104/Α) και την Οδηγία με ΑΔΑ: 647Θ465ΧΙ8-ΞΦ5 (αρ. πρωτ. 141372/ 28-12-2018) της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή, σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Ν. 3419/2005 όπως ισχύει».**

Με Εντολή Προέδρου ΕΒΕΑ
Ο ΕΙΔΙΚΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΓΕΩΡΓΑΚΟΠΟΥΛΟΣ

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

# HST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

## Λ. Μεσογείων 85, 115 26 Αθήνα

# ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

## Για τη χρήση 1η Ιανουαρίου – 31η Δεκεμβρίου 2018

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ


II. ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ ....4
II. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2018 ....6
**Α. Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και Επιδόσεις Περιόδου Αναφοράς** ....6
**Β. Σημαντικά γεγονότα για την χρήση 2018** ....6
**Γ. Σημαντικά Γεγονότα μετά την λήξη της χρήσης 2018** ....6
**Δ . Προοπτικές, κίνδυνοι και αβεβαιότητες** ....7
Πιστωτικός κίνδυνος ....7
Συναλλαγματικός κίνδυνος ....7
Κίνδυνος επιτοκίου ....8
Ανάλυση ευαισθησίας κινδύνου επιτοκίου ....8
Ανάλυση κινδύνου αγοράς ....8
Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας ....8
**Ε.Ορισμοί και συμφωνία των Εναλλακτικών Δεικτών Μέτρησης Απόδοσης (''ΕΔΜΑ'')** .... 8
**Ζ. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη** ....9
**ΣΤ.Προβλεπόμενη πορεία & εξέλιξη** ....10
III. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018 ....11
**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ** .... 12
**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ** .... 13
**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ** .... 14
**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2018** ....15
**ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ** .... 17
1. **ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ** ....16
2. **ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ** .... 17
2.1 Βάση Παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων .... 17
2.2 Βάση επιμέτρησης .... 18
2.3 Νόμισμα παρουσίασης .... 18
2.4 Συγκρισιμότητα .... 18
2.5 Χρήση εκτιμήσεων .... 18
2.6 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων .... 18
3. **ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ** .... 24
3.1 Σημαντικές κρίσεις της Διοίκησης .... 25
3.2 Αβεβαιότητα εκτιμήσεων και παραδοχές .... 25
3.3 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών .... 26
4..**ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΓΙΑ** ....30
5.**ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ – ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ** ....30
6.**ΠΕΛΑΤΕΣ** ....31
7.**ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ** ....31
8.**ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ** ....31
9.**ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ** ....32
10.**ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ** ....33
11. **ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ** ....34
12.**ΛΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ** ....34
13.**ΚΑΘΑΡΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ** ....34
14.**ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ** ....35
15.**ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ** ....35
16.**ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ** ....35
17.**ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)** ....36

18.**ΚΑΘΑΡΑ ΧΡΗΜΑΤΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)**……..……..……36
19. **ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ**……..……37
20.**ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ**…….……....38
21.**ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ**…….……...39
22.**ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ**……..40
23.**ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ**……..……..…40
24.**ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ**……..……..…40
25.**ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ**……..……..…40
26.**ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ**……..……43
27.**ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**……..……..…..44
28.**ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ**……44
29.**ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**…43

## ΙΙ. ΈΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας HST A.E

### Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων

**Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας HST A.E (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2018, τις εταιρικές 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 οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας HST A.E κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις 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 και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Κωδ. Ν.2190/1920.

**Βάση γνώμης**

Διενεργήσαμε τον έλεγχο 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 οικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία 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 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 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 οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και , με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιώδεις ασυνεπείς με τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιώδες 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 οικονομικών καταστάσεων**

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών 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 οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσουν την 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 ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ 'αυτές τις ενέργειες.

**Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων**

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι εταιρικές 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



ΛΕΩΦ. ΑΜΦΙΘΕΑΣ 14, ΠΑΛΑΙΟ ΦΑΛΗΡΟ, ΤΚ 175 64 - ΕΛΛΑΔΑ
ΤΗΛ: +30 210 6993749 - FAX : +30 210 6983708 - www.mazars.gr
MAZARS ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε.

Praxity GLOBAL ALLIANCE OF INDEPENDENT FIRMS

επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις εταιρικές 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 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 Εταιρείας 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 καταλληλόλητα 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 Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των εταιρικών 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 Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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 του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2018.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχο μας, για την εταιρεία HST A.E και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Παλαιό Φάληρο, 20 Μαρτίου 2019
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

**Γεώργιος Τσουκαλάς**
**Α.Μ ΣΟΕΛ: 27621**

MAZARS

**MAZARS Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές**
**Επιχειρηματικοί Σύμβουλοι Α.Ε.**
**Λεωφόρος Αμφιθέας 14, 175 64 Παλαιό Φάληρο**
**Α.Μ. ΣΟΕΛ: 154**



ΛΕΩΦ. ΑΜΦΙΘΕΑΣ 14, ΠΑΛΑΙΟ ΦΑΛΗΡΟ, ΤΚ 175 64 - ΕΛΛΑΔΑ
ΤΗΛ: +30 210 6993749 - FAX : +30 210 6983708 - www.mazars.gr
MAZARS ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε.

Praxity
GLOBAL ALLIANCE OF INDEPENDENT FIRMS

## III. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2018

Κύριοι Μέτοχοι,

Η εταιρεία υλοποιεί Σύμβαση ΣΔΙΤ με τον Οργανισμό Αστικών Συγκοινωνιών Αττικής, στον τομέα της κατασκευής, λειτουργίας και συντήρησης ενός ολοκληρωμένου συστήματος ηλεκτρονικού εισιτηρίου για τις εταιρείες του Ομίλου ΟΑΣΑ. Η Σύμβαση Σύμπραξης υπεγράφη στις 29 Δεκεμβρίου 2014 και προέβλεπε διετή περίοδο κατασκευής και δεκαετή περίοδο λειτουργίας.

Στις 01.09.2017 ολοκληρώθηκαν και παραλήφθηκαν από την Αναθέτουσα οι 3Β & 3Γ Φάσεις κατασκευής του έργου. Απομένει ένα μικρό ποσοστό της φάσης 3Δ , με την οποία ολοκληρώνεται το σύνολο της κατασκευαστικής περιόδου . Η χρηματοδότηση του έργου κινείται απρόσκοπτα και σύμφωνα με το σχετικό επιχειρησιακό σχέδιο της Εταιρείας.

Λόγω της σχετικής ολοκλήρωσης της κατασκευής, για το 2018 το Χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο από τη σύμβαση παραχώρησης διαμορφώθηκε στα 24.819 χιλ. ευρώ έναντι 26.463 χιλ. ευρώ το 2017.
Έτσι τα λειτουργικά κέρδη προ φόρων τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) ανήλθαν στα 595 χιλ. ευρώ από 909 χιλ. το 2017 , ενώ μετά από φόρους η εταιρεία εμφανίζει για το 2018 κέρδη ύψους 2.401 χιλ. ευρώ.
Η χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας παραμένει σταθερά ικανοποιητική, καθώς τα ταμειακά διαθέσιμα ανήλθαν σε 10.989 χιλ. ευρώ, ενώ οι τραπεζικές υποχρεώσεις ανήλθαν σε 23.726 χιλ. ευρώ, με αποτέλεσμα η καθαρή δανειακή θέση (τραπεζικές υποχρεώσεις μείον διαθέσιμα) να διαμορφώνεται στο επίπεδο των 12.737 χιλ. ευρώ.

### Β. Σημαντικά γεγονότα για τη χρήση 2018

Κατά το έτος 2018 συνεχίστηκε με επιτυχία η λειτουργία και συντήρηση του ολοκληρωμένου συστήματος ηλεκτρονικού εισιτηρίου. Παράλληλα αποκαταστάθηκαν οι εκκρεμότητες του Πιστοποιητικού ολοκλήρωσης της Φάσης 3Δ με εξαίρεση την εγκατάσταση του εξοπλισμού στο Σταθμό Λαρίσης. Παράλληλα εντός του 2018 η Εταιρεία έλαβε δύο αιτήματα Αλλαγής ΟΑΣΑ που αφορούσαν την προμήθεια πρόσθετου εξοπλισμού ΑΣΣΚ και την ενσωμάτωση πρόσθετων λειτουργιών καθώς και την δημιουργία και ενσωμάτωση νέου τρόπου διαλειτουργικότητας του Προαστιακού Σιδηρόδρομου με το υπόλοιπο σύστημα συγκοινωνιών του ΟΑΣΑ. Οι ανωτέρω αλλαγές για τις οποίες η Εταιρεία έχει ήδη υποβάλλει τις σχετικές Εκτιμήσεις Κόστους θα οδηγήσει σε σημαντική βελτίωση στα οικονομικά μεγέθη της εταιρίας σε σχέση με το 2017 δεδομένου ότι θα οδηγήσει αφενός σε αύξηση της Κεφαλαιακής Δαπάνης του Έργου καθώς και σε αύξηση της Μηνιαίας/Ετήσιας Αμοιβής Διαθεσιμότητας .

### Γ. Σημαντικά Γεγονότα μετά τη λήξη της χρήσης 2018

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα από την λήξη της χρήσης 2018 μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης του ισολογισμού

**Δ . Προοπτικές, κίνδυνοι και αβεβαιότητες**

Οι θετικές προοπτικές της Εταιρείας HST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ για το 2019 παραμένουν σταθερές.
Η Διοίκηση στοχεύει στην διασπορά των σχετικών κινδύνων και στην εξισορρόπηση των πιθανών επιπτώσεων επί των οικονομικών μεγεθών της Εταιρείας. Στο πλαίσιο αυτό, παρακολουθεί συνεχώς και συστηματικά τις εξελίξεις στην Ελληνική οικονομία, συνομιλεί και συνεργάζεται με χρηματοοικονομικούς παράγοντες και ειδικούς αναλυτές των διεθνών αγορών και, σε άμεση, συνεχή και συστηματική συνεργασία με τα διευθυντικά στελέχη του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ στον οποίο ανήκει η εταιρεία.
Αποτέλεσμα της ανωτέρω μεθόδευσης είναι ότι η Εταιρεία, κατά την ημερομηνία αναφοράς των ετήσιων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, διατηρεί ικανοποιητική κεφαλαιακή επάρκεια, κερδοφορία και ρευστότητα, συνεχίζει να είναι απόλυτα συνεπής έναντι των υποχρεώσεών της προς προμηθευτές, Δημόσιο, ασφαλιστικούς οργανισμούς κ.λπ. πιστωτές και υλοποιεί με επιτυχία το επενδυτικό της πρόγραμμα, ενώ ταυτόχρονα διανέμει μέρισμα ή/και επιστρέφει κεφάλαιο στους μετόχους της.

Οι δραστηριότητες της εταιρείας υπόκεινται και σε άλλους κινδύνους και αβεβαιότητες, όπως κίνδυνο της αγοράς (διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, στα επιτόκια, στις τιμές της αγοράς κ.λπ.), χρηματοοικονομικούς κινδύνους (πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας κ.λπ.), καθώς και βανδαλισμούς εξοπλισμού.
Για την αντιμετώπιση των χρηματοοικονομικών κινδύνων και τον περιορισμό της αρνητικής επίδρασής τους στα αποτελέσματα, η εταιρεία παρακολουθεί τις διακυμάνσεις των μεταβλητών που επηρεάζουν το κόστος και τις πωλήσεις και χρησιμοποιεί τα κατάλληλα, κατά περίπτωση προϊόντα, όπως καταθέσεις σε τράπεζες, εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές, λοιπούς λογαριασμούς εισπρακτέους και πληρωτέους, χρεόγραφα, μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα δάνεια.
Ακολούθως αναλύεται η επίπτωση των βασικότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων στις δραστηριότητες της Εταιρείας.

**Πιστωτικός κίνδυνος**

Η Εταιρεία ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις της και ενσωματώνει τις προκύπτουσες πληροφορίες στον πιστωτικό της έλεγχο.
Το σύνολο των απαιτήσεων της εταιρείας αφορά στον ευρύτερο δημόσιο τομέα (ΟΑΣΑ).
Η Εταιρεία παραδοσιακά, λόγω της φύσεως των εργασιών της, δεν εκτίθεται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο από εμπορικές απαιτήσεις.
Ο πιστωτικός κίνδυνος για τα χρηματικά διαθέσιμα και τις λοιπές απαιτήσεις είναι χαμηλός, δεδομένου ότι οι συναλλασσόμενοι είναι τράπεζες με υψηλής ποιότητας κεφαλαιακή διάρθρωση, το δημόσιο ή εταιρείες του ευρύτερου δημόσιου τομέα.
Τέλος, θεωρεί ότι όλα τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία για τα οποία έχουν πραγματοποιηθεί οι απαραίτητες απομειώσεις είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας.

**Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Η Εταιρεία δραστηριοποιείται, μονό στην Ελλάδα, συνεπώς δεν εκτίθεται σε κίνδυνο συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Σε ότι αφορά στις συναλλαγές της εταιρείας με οίκους του εξωτερικού, αυτές γίνονται κατά κανόνα με ευρωπαϊκούς ομίλους όπου το νόμισμα διακανονισμού είναι το ευρώ και ως εκ τούτου δεν προκύπτει συναλλαγματικός κίνδυνος.

**Κίνδυνος επιτοκίου**

Η πολιτική της Εταιρείας είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση στο κίνδυνο επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Στα πλαίσια αυτής της πολιτικής το μακροπρόθεσμο δάνεια που έλαβε η Εταιρεία φέρει σταθερό επιτόκιο για το σύνολο της διάρκειας του.
Το βραχυπρόθεσμο Ο/Δ δάνειο (VAT BRIDGE LOAN) λήφθηκε με σκοπό τη συμπλήρωση της χρηματοδότηση της κατασκευής, το δάνειο αυτά αποπληρώνεται με την είσπραξη των σχετικών κρατικών επιστροφών Φ.Π.Α .

**Ανάλυση ευαισθησίας κινδύνου επιτοκίου**

Η πολιτική της Εταιρείας είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση της στο κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου. Οι αλλαγές στα επιτόκια εκτιμάται ότι κινούνται σε μία λογική βάση σε σχέση με τις πρόσφατες συνθήκες της αγοράς και μέχρι σήμερα παρουσιάζονται σταθερές σε σχέση με την προηγούμενη χρήση

**Ανάλυση κινδύνου αγοράς**

Η Εταιρεία, για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά της στοιχεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο αγοράς.

**Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας**

Η ρευστότητα της Εταιρείας κρίνεται ικανοποιητική, καθώς, εκτός από τα υπάρχοντα χρηματικά διαθέσιμα, η Σύμβαση Λειτουργίας επιφέρει ικανοποιητικές χρηματορροές. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας με τακτικό ταμειακό προγραμματισμό, προσεκτική παρακολούθηση των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και μεθοδική διαχείριση των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία.

**Ε. Ορισμοί και συμφωνία των Εναλλακτικών Δεικτών Μέτρησης Απόδοσης ("ΕΔΜΑ")**

Κατά την περιγραφή των επιδόσεων της Εταιρείας χρησιμοποιούνται δείκτες όπως:

- «EBIT» είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση της Εταιρείας κρίνει την λειτουργική απόδοση ενός τομέα δραστηριότητας. Το στοιχείο ορίζεται ως: Κέρδη /(ζημίες) προ φόρου εισοδήματος, +/- Καθαρά Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα, +/- Συναλλαγματικές Διαφορές αποτίμησης, +/- Αποτελέσματα από συγγενείς εταιρείες, +/- Κέρδη/(Ζημίες) από πώληση συμμετοχών και χρεογράφων, +/- Πρόβλεψη υποτίμησης συμμετοχών και χρεογράφων, +/- Κέρδη/(Ζημίες) από χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία».
- «Καθαρό χρέος / (Πλεόνασμα)» είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση της Εταιρείας κρίνει την ταμειακή θέση ενός τομέα δραστηριότητας σε κάθε χρονική στιγμή. Το στοιχείο ορίζεται ως το σύνολο των υποχρεώσεων από δάνεια μείον τα χρηματικά διαθέσιμα (εξαιρώντας τα ποσά των επιχορηγήσεων προς

επιστροφή μείον τις δεσμευμένες καταθέσεις (περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Προκαταβολές και Λοιπές απαιτήσεις».

– Το «EBITDA» ορίζεται ως το EBIT, πλέον οι αποσβέσεις χρήσης, μείον οι αναλογούσες στη χρήση αποσβέσεις επιχορηγήσεων παγίων »

– Ο Δείκτης Τραπεζικός Δανεισμός προς Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων. Ως Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων ορίζει το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων, του τραπεζικού δανεισμού, των κρατικών επιχορηγήσεων μειωμένο κατά το ποσό των ταμειακών διαθεσίμων που δεν υπόκεινται σε οποιοδήποτε περιορισμό χρήσης ή δέσμευση.

Ο δείκτης κατά το τέλος των χρήσεων 2018 και 2017 έχει ως εξής:

| Ποσά σε χιλ. € | **31.12.2018** | **31.12.2017** |
|---|---|---|
| **Τραπεζικός δανεισμός** | **23.726** | **39.270** |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | 10.034 | 7.633 |
| Μακροπρόθεσμος δανεισμός | 23.726 | 39.270 |
| *Μείον: Μετρητά και καταθέσεις* | -10.989 | -10.356 |
| **Κεφάλαια** | **22.771** | **36.547** |
| **Τραπεζικός δανεισμός/ Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων** | **104%** | **107%** |

**Ζ. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη**

Ως συνδεδεμένα μέρη κατά το Δ.Λ.Π. 24 νοούνται, θυγατρικές εταιρείες, εταιρείες με κοινό ιδιοκτησιακό καθεστώς ή/και Διοίκηση με την Εταιρεία, συγγενείς με αυτήν εταιρείες, καθώς και η μητρική Εταιρεία και οι θυγατρικές της μητρικής Εταιρείας, επίσης τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα Διοικητικά στελέχη της Εταιρείας. Η Εταιρεία προμηθεύεται από τα συνδεδεμένα μέρη αγαθά και υπηρεσίες, ενώ και η ίδια προμηθεύει αγαθά και παρέχει υπηρεσίες σε αυτά.

| | **31-Δεκ-2018** | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Αγορές/Εξοδα** | **Πωλήσεις/Εσοδα** | **Απαιτήσεις** | **Υποχρεώσεις** |
| Μητρική | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Λοιπά συνδεδεμένα μέρη | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Συναλλαγές & αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Σύνολο** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| | **31-Δεκ-2017** | | | |
| | **Αγορές/Εξοδα** | **Πωλήσεις/Εσοδα** | **Απαιτήσεις** | **Υποχρεώσεις** |
| Μητρική | 0 | 0 | 0 | 8 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Λοιπά συνδεδεμένα μέρη | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Συναλλαγές & αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Σύνολο** | **0** | **0** | **0** | **8** |

Υποχρέωση της Εταιρείας προς τη μητρική εταιρεία, συνολικού ποσού € 8,84χιλ. εξοφλήθη μέσα στο 2018

**ΣΤ. Προβλεπόμενη πορεία & Εξέλιξη**

Το 2019 η εταιρεία αναμένεται να καταφέρει να υπερκεράσει τα γραφειοκρατικά θέματα που καθυστερούν την ολοκλήρωση των κατασκευαστικών εργασιών και να ομαλοποιηθεί απόλυτα το επιχειρηματικό σχέδιο της. Η Εταιρία επιδιώκει την επιχειρηματική αριστεία και στοχεύει σε βέλτιστες πρακτικές με υπεύθυνη ανάπτυξη και απόλυτο σεβασμό στο περιβάλλον που δραστηριοποιείται.

Το 2019 αναμένεται να αποτελέσει ένα ακόμα έτος αύξησης των μεγεθών της Εταιρείας,

Αθήνα, 20 Μαρτίου 2019

**Ο Πρόεδρος &**
**Διευθύνων Σύμβουλος**

**Γεώργιος Αγραφιώτης**

## III. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2018

**(1 Ιανουαρίου-31 Δεκεμβρίου 2018)**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της HST Α.Ε. στις 20/03/2019 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.hellasmarticket.gr και στην www.terna-energy.com, όπου και θα παραμείνουν στη διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον 5 ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποιήσεως τους.

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ
**της 31η Δεκεμβρίου 2018**

| *(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)* | *Σημ.* | *31.12.2018* | *31.12.2017* |
|---|---|---|---|
| **ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ** | | | |
| **Μακροπρόθεσμο ενεργητικό** | | | |
| Ενσώματα πάγια στοιχεία | 4 | 22 | 7 |
| Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού - Παραχωρήσεις | 5 | 24.819 | 26.463 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις | 19 | 161 | 746 |
| **Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού** | | **25.002** | **27.216** |
| **Κυκλοφορούν ενεργητικό** | | | |
| Εμπορικές απαιτήσεις | 6 | 3.129 | 2.587 |
| Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις | 7 | 17 | 15.284 |
| Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος | 26 | 359 | 0 |
| Χρηματικά διαθέσιμα | 8 | 10.989 | 10.356 |
| **Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού** | | **14.494** | **28.227** |
| **ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ** | | **39.496** | **55.443** |
| **ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ** | | | |
| **Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής** | | | |
| Μετοχικό κεφάλαιο | 9 | 7.500 | 7.500 |
| Αποθεματικά | | 10 | 0 |
| Κέρδη εις νέον | - | 2.524 | 133 |
| **Σύνολο ιδίων κεφαλαίων** | | **10.034** | **7.633** |
| **Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις** | | | |
| Μακροπρόθεσμα δάνεια | 20 | 20.858 | 23.622 |
| Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού | 10 | 4 | 7 |
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις | 19 | 0 | 0 |
| **Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων** | | **20.862** | **23.629** |
| **Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις** | | | |
| Προμηθευτές | 11 | 4.885 | 7.073 |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση | 20 | 2.868 | 15.648 |
| Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 12 | 847 | 655 |
| Φόρος εισοδήματος πληρωτέος | 19 | 0 | 804 |
| **Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων** | | **8.600** | **24.180** |
| **ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ** | | **39.496** | **55.443** |

*Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων*

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ
## της 31η Δεκεμβρίου 2018

| *(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)* | *Σημ.* | *31.12.2018* | *31.12.2017* |
|---|---|---|---|
| **Συνεχιζόμενες δραστηριότητες** | | | |
| Καθαρές πωλήσεις | 13 | 8.877 | 46.604 |
| Κόστος πωλήσεων | 14 | -8.053 | -45.505 |
| **Μικτό Κέρδος** | | **825** | **1.099** |
| Λοιπά έσοδα/(έξοδα) | 17 | 77 | 38 |
| Έξοδα διοίκησης και διάθεσης | 15 | -284 | -226 |
| Λοιπά Κέρδη/(Ζημίες) | | -22 | |
| **Αποτελέσματα εκμετάλλευσης** | | **595** | **911** |
| Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) | 18 | 2.832 | -323 |
| **Αποτελέσματα προ φόρου** | | **3.427** | **588** |
| Φόρος εισοδήματος | 19 | -1.029 | -172 |
| **Αποτελέσματα μετά φόρου** | | **2.398** | **416** |
| **Λοιπά έσοδα αναγνωρισθέντα απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια από :** | | | |
| Έξοδα αυξήσεως κεφαλαίου | | 0 | 0 |
| Αναλογιστικά αποτελέσματα από προγράμματα καθορισμένων παροχών | 10 | 4 | 0 |
| Φόρος εισοδήματος επί των λοιπών συνολικών εσόδων περιόδου | 18 | 0 | 0 |
| Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος επί των λοιπών ΜΗ αναταξινομήσιμων συνολικών εσόδων περιόδου | | -1 | |
| **Λοιπά έσοδα περιόδου καθαρά φόρου εισοδήματος** | | **3** | **0** |
| **Συνολικά έσοδα μετά φόρου** | | **2.401** | **416** |

*Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων*

## ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ
## της 31η Δεκεμβρίου 2018

| *(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)* | *Σημ.* | *31.12.2018* | *31.12.2017* |
|---|---|---|---|
| **588*Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες*** | | | |
| **Κέρδη χρήσεως προ φόρων** | | **3.427** | **588** |
| ***Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες*** | | | |
| Αποσβέσεις | | 3 | 1 |
| Απομειώσεις | | 22 | 1 |
| Προβλέψεις | | 1 | 4 |
| Τόκοι και συναφή έσοδα | | -4.049 | -1.174 |
| Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα | | 1.217 | 1.497 |
| **Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης** | | **622** | **916** |
| **(Αύξηση)/Μείωση σε:** | | | |
| Εμπορικές απαιτήσεις | | -545 | -2.587 |
| Προκαταβολές και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις | | 15.267 | 8.240 |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | | 5673 | -15.234 |
| **Αύξηση/(Μείωση) σε:** | | | |
| Προμηθευτές | | -2188 | 5.181 |
| Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | | 191 | 604 |
| Πληρωμές φόρου εισοδήματος | | 0 | 0 |
| **Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες** | | **17.412** | **-2.880** |
| **Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:** | | | |
| Αγορές/πωλήσεις ενσώματων παγίων στοιχείων | | -18 | -4 |
| Τόκοι και συναφή έσοδα εισπραχθέντα | | 0 | 0 |
| **Ταμειακές εκροές για επενδυτικές δραστηριότητες** | | **-18** | **-4** |
| **Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες** | | | |
| Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου | | 0 | 0 |
| Καθαρή μεταβολή ληφθέντων δανείων | | 0 | 0 |
| Εισπράξεις από ληφθέντα δάνεια | | 0 | 14.128 |
| Πληρωμές δανείων | | -15.356 | -1.400 |
| Τόκοι και συναφή έξοδα πληρωθέντα | | -1.405 | -1.188 |
| **Ταμειακές εκροές για χρηματοοικονομικές δραστηριότητες** | | **-16.761** | **11.540** |
| **Καθαρή αύξηση/ μείωση χρηματικών διαθεσίμων** | | **632** | **8.656** |
| **Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της περιόδου** | | 10.536 | 1.701 |
| **Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου** | | **10.989** | **10.356** |

*Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων*

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ 2018**

***(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)***

| | Μετοχικό κεφάλαιο | Διαφορά υπέρ το άρτιο | Τακτικό Αποθεματικό | Αποθεματικά | Κέρδη εις νέον | Σύνολο |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **01-Ιανουαρίου-2017** | **7.500** | **0** | **0** | **0** | **-282** | **7.218** |
| Αποτελέσματα περιόδου | 0 | 0 | 0 | 0 | 415 | **415** |
| Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **0** |
| **31-Δεκεμβρίου-2017** | **7.500** | **0** | **0** | **0** | **133** | **7.633** |
| | | | | | | |
| **01-Ιανουαρίου-2018** | **7.500** | **0** | **0** | **0** | **133** | **7.633** |
| Αποτελέσματα περιόδου | 0 | 0 | 0 | 0 | 2398 | **2398** |
| Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου | | | | 3 | | **3** |
| Σχηματισμός αποθεματικών | 0 | 0 | 0 | 7 | (7) | **0** |
| **31-Δεκεμβρίου-2018** | **7.500** | **0** | **0** | **10** | **2.517** | **10.034** |

*Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων*

## ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

### 1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η «HST Α.Ε.» συστάθηκε με την υπαρ.36963/12-12-2014 Συμβολαιογραφική Πράξη με αριθμό ΓΕΜΗ 132788401000. Η πλήρης επωνυμία της είναι Ανώνυμη εταιρεία παροχής υπηρεσιών ηλεκτρονικού εισιτηρίου – Hellas Smarticket και ο διακριτικός τίτλος της είναι HST Α.Ε.
Έχει έδρα την Αθήνα, οδός Λ. Μεσογείων 85, Τ.Κ. 11526 και η διάρκεια της είναι 15 έτη.
Στην εταιρεία συμμετέχει η εταιρεία LG CNS Co Ltd με ποσοστό 30%.

Σύμφωνα με το καταστατικό, σκοπός της εταιρείας είναι:
Α) Η εκτέλεση της μελέτης, χρηματοδότησης, εγκατάστασης, υποστήριξης λειτουργίας, συντήρησης και τεχνικής διαχείρισης ενός Ενιαίου Αυτόματου Συστήματος Συλλογής Κομίστρου για τις Εταιρείες του Ομίλου ΟΑΣΑ, καθώς και για τον προαστιακό σιδηρόδρομο της ΤΡΑΙΝΟΣΕ εντός των ορίων της Περιφέρειας Αττικής σύμφωνα με το Ν.3920/11, με ΣΔΙΤ σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης σύμπραξης μεταξύ της Εταιρείας και του ΟΑΣΑ.

Β) η σύναψη κάθε Παρεπόμενου Συμφώνου, κατά τα προβλεπόμενα στο ν. 3389/2005 και την Προκήρυξη Κλειστής Διαδικασίας Β' Φάσης Υποβολής Δεσμευτικών Προσφορών, αναφορικά με το Έργο ΣΔΙΤ, η σύναψη κάθε σύμβασης που επιβάλλεται, προβλέπεται ή επιτρέπεται από την ανωτέρω Σύμβαση Σύμπραξης ή τον ν. 3389/2005, όπως κάθε φορά ισχύει, καθώς και η εκπλήρωση των κάθε είδους υποχρεώσεων της Εταιρείας από τις ανωτέρω συμβάσεις

Γ) Η άσκηση και διενέργεια κάθε είδους εμπορικών πράξεων που σχετίζονται άμεσα ή έμμεσα με το Έργο ΣΔ ΙΤ, τη Σύμβαση Σύμπραξης και τα Παρεπόμενα Σύμφωνα, καθώς και των κάθε είδους δικαιοπραξιών, ενεργειών και υλικών πράξεων που συνέχονται προς τη φύση και λειτουργία της Εταιρείας.

Δ) Ή παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών και τεχνογνωσίας στο πλαίσιο των παραπάνω αντικειμένων στον ΟΑΣΑ ή σε οποιονδήποτε τρίτο σχετίζεται με την πιο πάνω Σύμβαση Σύμπραξης.

### 2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

#### 2.1 Βάση Παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας της 31ης Δεκεμβρίου 2018 που καλύπτουν την ετήσια περίοδο από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2018 είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των Διερμηνειών τους που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2018. Η Εταιρεία εφαρμόζει όλα τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ), τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες τους που έχουν εφαρμογή στις εργασίες της. Οι σχετικές λογιστικές πολιτικές, περίληψη των οποίων παρουσιάζεται παρακάτω στη Σημείωση 3, έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια σε όλες τις παρουσιαζόμενες περιόδους.

**Συνέχιση δραστηριότητας**

Η διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι η Εταιρεία διαθέτει επαρκείς πόρους που διασφαλίζουν την ομαλή συνέχιση της λειτουργίας της ως “Βιώσιμη Οικονομική Μονάδα” (Going Concern) στο προβλέψιμο μέλλον.

### 2.2 Βάση επιμέτρησης

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2018, έχουν συνταχθεί βάσει της αρχής του ιστορικού κόστους,

### 2.3 Νόμισμα παρουσίασης

Το νόμισμα παρουσίασης είναι το Ευρώ (νόμισμα της χώρας της έδρας της Εταιρείας) και όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

### 2.4 Συγκρισιμότητα

Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης της 31/12/2017 της Εταιρείας έχουν αναμορφωθεί προκειμένου να παρουσιαστούν ορισμένες αναταξινομήσεις κονδυλίων.
Οι εν λόγω αναταξινομήσεις έγιναν για λόγους παρουσίασης και δεν είχαν καμία επίδραση στα ίδια κεφάλαια, στον κύκλο εργασιών, στα κέρδη μετά φόρων και στις ταμειακές ροές της Εταιρείας .

### 2.5 Χρήση εκτιμήσεων

Η σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Κρίσεις, παραδοχές και εκτιμήσεις της Διοίκησης επηρεάζουν το ποσό στο οποίο αποτιμώνται ορισμένα στοιχεία του ενεργητικού και υποχρεώσεις, το ποσό που αναγνωρίζεται κατά τη διάρκεια της χρήσης για ορισμένα έσοδα και έξοδα, καθώς και τις παρουσιαζόμενες εκτιμήσεις για τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Οι παραδοχές και οι εκτιμήσεις αξιολογούνται σε συνεχή βάση και σύμφωνα με την ιστορική εμπειρία και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών για την έκβαση μελλοντικών γεγονότων που θεωρούνται λογικά κάτω από τις υφιστάμενες συνθήκες. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές αφορούν στο μέλλον και ως συνέπεια, τα πραγματικά αποτελέσματα είναι πιθανό να διαφοροποιούνται από τους λογιστικούς υπολογισμούς.

Οι τομείς που απαιτούν τον μεγαλύτερο βαθμό κρίσης καθώς και οι τομείς στους οποίους οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές έχουν σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται στη Σημείωση 2 των Οικονομικών Καταστάσεων.

### 2.6 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων

Οι λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν για την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων είναι οι ίδιες με αυτές που ακολουθήθηκαν στην σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017, εκτός από την υιοθέτηση των τροποποιήσεων ορισμένων προτύπων, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική στην Ευρωπαϊκή Ένωση για τις χρήσεις που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2018 (βλ. Σημειώσεις 2.6.1 και 2.6.2).

#### 2.6.1. <u>Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση</u>

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και Διερμηνείες των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2018 ή μεταγενέστερα.

**ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Ιούλιο του 2014, το IASB προέβη στην τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9. Οι βελτιώσεις που επέφερε το νέο Πρότυπο περιλαμβάνουν τη δημιουργία ενός λογικού μοντέλου για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση, ένα ενιαίο προνοητικό μοντέλο για «αναμενόμενες ζημίες» απομείωσης, και επίσης, μία ουσιαστικά αναμορφωμένη προσέγγιση για την λογιστική αντιστάθμισης. Η Εταιρεία εξέτασε την επίδραση του νέου προτύπου στις Οικονομικές Καταστάσεις. Αναλυτική αναφορά σχετικά διενεργείται στη Σημείωση 2.6.3.

**ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 15. Το εν λόγω Πρότυπο είναι πλήρως εναρμονισμένο με τις απαιτήσεις που αφορούν στην αναγνώριση των εσόδων σύμφωνα με τις αρχές τόσο των ΔΠΧΑ όσο και των Αμερικανικών Γενικά Παραδεκτών Λογιστικών Αρχών (US GAAP). Οι βασικές αρχές στις οποίες βασίζεται το εν λόγω Πρότυπο είναι συνεπείς με σημαντικό μέρος της τρέχουσας πρακτικής. Το νέο Πρότυπο αναμένεται να βελτιώσει τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, καθιερώνοντας ένα πιο ισχυρό πλαίσιο για την επίλυση θεμάτων που προκύπτουν, ενισχύοντας τη συγκρισιμότητα μεταξύ κλάδων και κεφαλαιαγορών, παρέχοντας πρόσθετες γνωστοποιήσεις και διευκρινίζοντας τον λογιστικό χειρισμό του κόστους των συμβάσεων. Το νέο Πρότυπο έρχεται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 18 «Έσοδα», το ΔΛΠ 11 «Κατασκευαστικές Συμβάσεις», καθώς και ορισμένες Διερμηνείες που σχετίζονται με τα έσοδα. Η Εταιρεία εξέτασε την επίδραση του νέου προτύπου στις Οικονομικές Καταστάσεις. Αναλυτική αναφορά σχετικά διενεργείται στη Σημείωση 2.6.3.

**Διευκρινίσεις στο ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Απρίλιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση διευκρινίσεων στο ΔΠΧΑ 15. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 15 δεν μεταβάλλουν τις βασικές αρχές του Προτύπου, αλλά παρέχουν διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή των εν λόγω αρχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον τρόπο με τον οποίο αναγνωρίζεται μία δέσμευση εκτέλεσης σε μία σύμβαση, πώς προσδιορίζεται αν μία οικονομική οντότητα αποτελεί τον εντολέα ή τον εντολοδόχο, και πώς προσδιορίζεται αν το έσοδο από τη χορήγηση μίας άδειας θα πρέπει να αναγνωριστεί σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή ή με την πάροδο του χρόνου. Η Εταιρεία εξέτασε την επίδραση του νέου προτύπου στις Οικονομικές Καταστάσεις. Αναλυτική αναφορά σχετικά διενεργείται στη Σημείωση 2.6.3.

**Τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 2: «Ταξινόμηση και Επιμέτρηση Συναλλαγών Πληρωμής βασιζόμενων σε Συμμετοχικούς Τίτλους» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Ιούνιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 2. Σκοπός της εν λόγω τροποποίησης είναι να παράσχει διευκρινίσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό συγκεκριμένων τύπων συναλλαγών πληρωμής βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους. Πιο συγκεκριμένα, η τροποποίηση εισάγει τις απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό της επίδρασης των προϋποθέσεων κατοχύρωσης και μη κατοχύρωσης στην επιμέτρηση των πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους που διακανονίζονται με μετρητά, τον λογιστικό χειρισμό των συναλλαγών πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους που φέρουν ένα χαρακτηριστικό διακανονισμού σε συμψηφιστική βάση για υποχρέωση παρακράτησης φόρου, καθώς και μία τροποποίηση στους όρους και προϋποθέσεις μίας πληρωμής βασιζόμενης σε συμμετοχικούς τίτλους, η οποία μεταβάλλει την ταξινόμηση της συναλλαγής από διακανονιζόμενη με μετρητά σε διακανονιζόμενη με συμμετοχικούς τίτλους. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

**Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4: «Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα σε συνδυασμό με το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Σεπτέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 4. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να προσδιοριστεί ο χειρισμός των προσωρινών λογιστικών επιδράσεων λόγω της διαφορετικής ημερομηνίας έναρξης ισχύος του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και του υπό έκδοση Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις. Οι τροποποιήσεις στις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 4 επιτρέπουν στις οικονομικές οντότητες των οποίων οι κύριες δραστηριότητες συνδέονται με ασφάλιση να αναβάλλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021 («προσωρινή απαλλαγή»), και επιτρέπουν σε όλους τους εκδότες ασφαλιστικών συμβάσεων να αναγνωρίσουν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα, αντί στα κέρδη ή στις ζημίες, τη μεταβλητότητα που ενδέχεται να προκύψει από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις («προσέγγιση επικάλυψης»). Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

**Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν και έχουν εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 είναι οι εξής: **ΔΠΧΑ 1:** Διαγραφή των βραχυπρόθεσμων εξαιρέσεων για τους υιοθετούντες για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ, **ΔΛΠ 28:** Επιμέτρηση μίας συγγενούς ή μίας κοινοπραξίας στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

**Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 40: «Μεταφορές Επενδύσεων σε Ακίνητα από ή σε άλλες κατηγορίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 40. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να ενισχυθεί η αρχή για τις μεταφορές από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα, ώστε να καθοριστεί ότι (α) μία μεταβίβαση από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα θα πρέπει να πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει μεταβολή στη χρήση του ακινήτου, και (β) μία τέτοια μεταβολή στη χρήση του ακινήτου θα περιελάμβανε την αξιολόγηση του κατά ποσόν το εν λόγω ακίνητο πληροί τα κριτήρια ταξινόμησής του ως επενδυτικό ακίνητο. Η εν λόγω μεταβολή στη χρήση θα πρέπει να υποστηρίζεται από σχετική τεκμηρίωση /αποδεικτικά στοιχεία. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

**ΕΔΔΠΧΑ 22 «Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα και Προκαταβλητέο Αντάλλαγμα» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)**

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 22. Η εν λόγω Διερμηνεία περιλαμβάνει τις απαιτήσεις σχετικά με τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα πρέπει να χρησιμοποιείται κατά την παρουσίαση συναλλαγών σε ξένο νόμισμα (π.χ. συναλλαγές εσόδων) όταν έχει ληφθεί ή δοθεί πληρωμή προκαταβολικά. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

**2.6.2. <u>Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, αναθεωρήσεις και τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση</u>**

Τα παρακάτω νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν εγκριθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9: «Προπληρωθέντα Στοιχεία με Αρνητική Απόδοση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 9. Βάσει των υφιστάμενων απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 9, μία οικονομική οντότητα θα επιμετρούσε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, καθώς το χαρακτηριστικό της «αρνητικής απόδοσης» θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι δημιουργεί ενδεχόμενες ταμειακές ροές οι οποίες δεν αποτελούνται μόνο από πληρωμές κεφαλαίου και τόκου.

Βάσει των τροποποιήσεων, οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να επιμετρούν συγκεκριμένα προπληρωτέα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού με αρνητική απόδοση στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, εφόσον πληρείται μία συγκεκριμένη προϋπόθεση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2019.

**ΕΔΔΠΧΑ 23 «Αβεβαιότητα σχετικά με Χειρισμούς Φόρου Εισοδήματος» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Ιούνιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 23. Το ΔΛΠ 12 «Φόροι Εισοδήματος» προσδιορίζει τον λογιστικό χειρισμό του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου, αλλά δεν προσδιορίζει τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας. Η ΕΔΔΠΧΑ 23 περιλαμβάνει τις επιπρόσθετες του ΔΛΠ 12 απαιτήσεις, προσδιορίζοντας τον τρόπο με τον οποίο θα πρέπει να αντικατοπτρίζονται οι επιπτώσεις της αβεβαιότητας στον λογιστικό χειρισμό των φόρων εισοδήματος. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2019.

**Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 28: «Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Οκτώβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 28. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η παροχή διευκρινίσεων σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε μία συγγενή ή κοινοπραξία – στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης – βάσει του ΔΠΧΑ 9. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Δεκέμβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν είναι οι εξής: **ΔΠΧΑ 3 - ΔΠΧΑ 11:** Συμμετοχικά δικαιώματα που κατείχε προηγουμένως ο αποκτών σε μία από κοινού λειτουργία, **ΔΛΠ 12:** Επιπτώσεις στον φόρο εισοδήματος από πληρωμές για χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομημένα ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, **ΔΛΠ 23:** Κόστη δανεισμού

επιλέξιμα για κεφαλαιοποίηση. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19: «Τροποποίηση, Περικοπή ή Διακανονισμός Προγράμματος Καθορισμένων Παροχών» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Φεβρουάριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19, βάσει των οποίων μία οικονομική οντότητα απαιτείται να χρησιμοποιεί επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές κατά τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας υπηρεσίας και του καθαρού τόκου για την εναπομένουσα περίοδο μετά την τροποποίηση, την περικοπή ή τον διακανονισμό ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η ενίσχυση της κατανόησης των οικονομικών καταστάσεων και η παροχή περισσότερο χρήσιμων πληροφοριών στους χρήστες αυτών.

Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**Αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην αναθεώρηση του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σκοπός της οποίας ήταν η ενσωμάτωση σημαντικών θεμάτων τα οποία δεν καλύπτονταν, καθώς επίσης και η επικαιροποίηση και παροχή διευκρινίσεων σε σχέση με συγκεκριμένες καθοδηγήσεις. Το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει ένα νέο κεφάλαιο σχετικά με την επιμέτρηση, στο οποίο αναλύεται η έννοια της επιμέτρησης, συμπεριλαμβανομένων παραγόντων που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη κατά την επιλογή μίας βάσης επιμέτρησης, θέματα σχετικά με την παρουσίαση και γνωστοποίηση στις Οικονομικές Καταστάσεις και καθοδήγηση αναφορικά με την απο αναγνώριση στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων από τις Οικονομικές Καταστάσεις. Περαιτέρω, το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς περιλαμβάνει βελτιωμένους ορισμούς των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθοδήγηση που υποβοηθά την εφαρμογή των εν λόγω ορισμών, επικαιροποίηση των κριτηρίων για την αναγνώριση των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων, καθώς επίσης και διευκρινίσεις σε σημαντικούς τομείς, όπως οι ρόλοι της διαχείρισης, της συντηρητικότητας και της αβεβαιότητας κατά την επιμέτρηση στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**Τροποποιήσεις στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Μάρτιο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση Τροποποιήσεων στις Αναφορές του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, σε συνέχεια της αναθεώρησής του. Ορισμένα Πρότυπα περιλαμβάνουν ρητές αναφορές σε προγενέστερες εκδόσεις του Εννοιολογικού Πλαισίου της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η επικαιροποίηση των ως άνω αναφορών και η υποστήριξη για τη μετάβαση στο αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3: «Ορισμός μίας Επιχείρησης» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 3 προκειμένου να βελτιώσει τον ορισμό μίας επιχείρησης. Οι τροποποιήσεις θα βοηθήσουν τις εταιρείες να προσδιορίσουν αν μία απόκτηση αποτελεί συνένωση επιχειρήσεων ή απόκτηση στοιχείων του ενεργητικού. Ο τροποποιημένος ορισμός επισημαίνει ότι η εκροή μίας επιχείρησης είναι να παρέχει αγαθά και υπηρεσίες στους πελάτες, ενώ ο προγενέστερος ορισμός εστίαζε στις αποδόσεις υπό τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλων οικονομικών οφελών στους επενδυτές και σε τρίτους. Επιπλέον της τροποποίησης του ορισμού της επιχείρησης, το IASB μέσω της εν λόγω έκδοσης παρέχει συμπληρωματική καθοδήγηση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1 και στο ΔΛΠ 8: «Ορισμός του Ουσιώδους» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2020)**

Τον Οκτώβριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στον ορισμό του ουσιώδους, προκειμένου να καταστεί ευκολότερο για τις εταιρείες να προβούν σε άσκηση κρίσης σχετικά με το ουσιώδες μέγεθος. Ο ορισμός του ουσιώδους βοηθά τις εταιρείες να αποφασίσουν ποιες πληροφορίες θα πρέπει να περιληφθούν στις Οικονομικές τους Καταστάσεις. Ο νέος ορισμός τροποποιεί το ΔΛΠ 1 και το ΔΛΠ 8. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς αυτός θα πρέπει να εφαρμοστεί, συμπεριλαμβάνοντας στον ορισμό καθοδήγηση η οποία μέχρι τώρα περιλαμβανόταν σε άλλα Πρότυπα. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**ΔΠΧΑ 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)**

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας.

Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

### 2.6.3. Επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις της 31/12/2018 από την εφαρμογή των ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 15

Συνεπεία των αλλαγών στις λογιστικές πολιτικές, όπως αυτές περιγράφονται ανωτέρω (Σημείωση 2.6.1), η Εταιρεία κατά την 1η Ιανουαρίου 2018 υιοθέτησαν το ΔΧΠΑ 15, χρησιμοποιώντας την αναδρομική μέθοδο όπου η επίδραση από την πρώτη εφαρμογή αναγνωρίστηκε συσσωρευτικά στο «Υπόλοιπο κερδών εις νέο», ενώ τα συγκριτικά ποσά δεν επαναδιατυπώθηκαν. Η Εταιρεία δεν είχε καμία επίδραση στην κατά την πρώτη εφαρμογή του ΔΧΠΑ 15. Επομένως, δεν έγινε καμία προσαρμογή στα «Υπόλοιπο κερδών εις νέο» την 1 Ιανουαρίου 2018.

Περαιτέρω, αναφορικά με το ΔΠΧΑ 9, η Εταιρεία εφάρμοσε το νέο Πρότυπο από την 01/01/2018 αναδρομικά, χωρίς να αναθεωρήσει τις συγκριτικές πληροφορίες των προηγούμενων ετών. Συνεπώς οι προσαρμογές που προέκυψαν από τη νέα ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και τους νέους κανόνες απομείωσης δεν εμφανίζονται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης της 31/12/2017, αλλά αναγνωρίστηκαν στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης έναρξης της 01/01/2018. Κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9, δεν υπάρχουν υφιστάμενες σχέσεις αντιστάθμισης της Εταιρείας.

Όσον αφορά στα υπόλοιπα των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων, η Εταιρεία εφάρμοσε την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για την απομείωση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

Η επίδραση των αλλαγών λόγω εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 στη καθαρή θέση της Εταιρείας ήταν μηδαμινή (μικρότερη των 1.000€)

Η Εταιρεία, για σκοπούς συγκρισιμότητας, προέβει σε αναταξινόμηση των παρακάτω κονδυλίων για την προηγούμενη χρήση 2017:

| | **31/12/2017-βάσει Δημοσίευσης** | **Αναταξινομήσεις Χρεώσεις/(Πιστώσεις)** | **31/12/2017-βάσει Αναταξινομήσεων** |
|---|---|---|---|
| **Ενεργητικό** | | | |
| Απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες | 0 | 1.167 | 1.167 |
| Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις | 15.284 | (1.167) | 14.117 |

**3. ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΕΚΤΙΜΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΚΡΙΣΕΙΣ ΤΗΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ**

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) απαιτεί από τη Διοίκηση τον σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, τις γνωστοποιήσεις των ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα έσοδα και έξοδα κατά τις παρουσιαζόμενες περιόδους.

Συγκεκριμένα, ποσά που περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις εκτιμώνται, απαιτώντας τον σχηματισμό υποθέσεων σχετικά με αξίες ή συνθήκες, οι οποίες δεν είναι δυνατόν να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων και ως εκ τούτου τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί. Μία λογιστική εκτίμηση θεωρείται σημαντική όταν είναι σημαντική για την χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας και απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της Διοίκησης. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της Διοίκησης βασίζονται στην εμπειρία του παρελθόντος και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά στις συγκεκριμένες συνθήκες, ενώ επαναξιολογούνται συνεχώς βάσει όλων των διαθέσιμων πληροφοριών.

Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα, η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων, τους επόμενους 12 μήνες έχουν ως κάτωθι:

### 3.1 Σημαντικές κρίσεις της Διοίκησης

Οι βασικές κρίσεις της Διοίκησης κατά τη διαδικασία της εφαρμογής των λογιστικών πολιτικών του Ομίλου και της Εταιρείας, οι οποίες έχουν σημαντικότερη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις (εκτός εκείνων που αναλύονται στη Σημείωση 3.2), αναλύονται κατωτέρω.

**i) Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων**

Η έκταση κατά την οποία αναγνωρίζονται αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για τις αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες βασίζεται στην κρίση αναφορικά με τον βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη που θα συμψηφιστούν με αυτές τις φορολογικές ζημίες. Για τον καθορισμό του ύψους της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί απαιτούνται σημαντικές κρίσεις της Διοίκησης της Εταιρείας, οι οποίες βασίζονται στα μελλοντικά φορολογητέα κέρδη σε συνδυασμό με τις μελλοντικές φορολογικές στρατηγικές που θα ακολουθηθούν, αλλά και τις αβεβαιότητες που διέπουν το φορολογικό πλαίσιο που δραστηριοποιείται η Εταιρεία .

**ii) Απομείωση μη χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού**

Τα μη χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού ελέγχονται για απομείωση οποτεδήποτε γεγονότα ή αλλαγές σε καταστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξίας τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη, σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική που περιγράφεται στη Σημείωση 3.3.

### 3.2 Αβεβαιότητα εκτιμήσεων και παραδοχές

Συγκεκριμένα ποσά που περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις Οικονομικές Καταστάσεις καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις εκτιμώνται, απαιτώντας τον σχηματισμό υποθέσεων σχετικά με αξίες ή συνθήκες οι οποίες δεν είναι δυνατόν να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων. Μία λογιστική εκτίμηση θεωρείται σημαντική όταν είναι σημαντική για την χρηματοοικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας και απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της Διοίκησης. Η Εταιρεία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενος στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, σε συσκέψεις με ειδικούς, σε τάσεις και σε άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον.

**i) Πρόβλεψη για φόρο ειδοδήματος**

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις (περαιτέρω πληροφορίες στη Σημείωση 17).

**ii) Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού**

Η Εταιρεία, με βάση το ΔΛΠ 19, προβαίνει σε εκτιμήσεις των παραδοχών βάσει των οποίων υπολογίζεται αναλογιστικά η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού. Το ύψος της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού βασίζεται σε αναλογιστική μελέτη. Η αναλογιστική μελέτη περιλαμβάνει την στοιχειοθέτηση παραδοχών σχετικών με το προεξοφλητικό επιτόκιο, το ποσοστό αύξησης των αμοιβών των εργαζομένων, την αύξηση του δείκτη τιμών καταναλωτή και την αναμενόμενη εναπομένουσα εργασιακή ζωή. Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται εμπεριέχουν σημαντική αβεβαιότητα και η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε συνεχή επανεκτίμησή τους (περαιτέρω πληροφορίες στη Σημείωση 14.

**iii) Ωφέλιμες ζωές αποσβέσιμων στοιχείων του ενεργητικού**

Η Εταιρεία, για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, εξετάζει σε κάθε περίοδο αναφοράς την ωφέλιμη ζωή και την υπολειμματική αξία των ενσώματων και άυλων στοιχείων του ενεργητικού με γνώμονα τις τεχνολογικές, θεσμικές και οικονομικές εξελίξεις, καθώς και την εμπειρία από την εκμετάλλευσή τους. Την 31/12/2018 η Διοίκηση εκτιμά ότι οι ωφέλιμες ζωές αντιπροσωπεύουν την αναμενόμενη χρησιμότητα των στοιχείων του ενεργητικού.

**iv) Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις**

Η ύπαρξη ενδεχόμενων υποχρεώσεων και απαιτήσεων, απαιτεί από τη διοίκηση τη συνεχή διενέργεια παραδοχών και αξιολογικών κρίσεων αναφορικά με την πιθανότητα μελλοντικά γεγονότα να συμβούν ή να μην συμβούν καθώς και των πιθανών συνεπειών που τα γεγονότα αυτά μπορεί να έχουν στην δραστηριότητα της Εταιρείας. Ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων και απαιτήσεων είναι μια πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με μελλοντικά γεγονότα, νόμους, κανονισμούς κτλ. Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μια αύξηση ή μια μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Εταιρείας στο μέλλον. Όταν πρόσθετες πληροφορίες καθίστανται διαθέσιμες, η Διοίκηση της Εταιρείας επανεξετάζει τα γεγονότα βάσει των οποίων μπορεί να οδηγηθεί και σε αναθεώρηση των εκτιμήσεών της .

**v) Προβλέψεις για αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες από απαιτήσεις από πελάτες**

Η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση του ΔΠΧΑ 9 για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, με την οποία, η πρόβλεψη ζημίας επιμετράται σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες καθ' όλη τη διάρκεια ζωής για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία. Η Εταιρεία έχει σχηματίσει προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις προκειμένου να καλύψει επαρκώς τη ζημία που μπορεί να εκιτμηθεί αξιόπιστα και προέρχεται από αυτές τις απαιτήσεις. Η σχηματισθείσα πρόβλεψη αναπροσαρμόζεται σε κάθε περίοδο αναφοράς, με μεταβολές επί αυτής να αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης (περαιτέρω πληροφορίες στις Σημειώσεις 22-23).

### 3.3 Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

Οι λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων είναι οι ακόλουθες:

***α) Νόμισμα Λειτουργίας και Παρουσίασης και Μετατροπή ξένων νομισμάτων***: Το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης της εταιρείας είναι το Ευρώ. Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες οι οποίες ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις συναλλαγματικές ισοτιμίες της ημερομηνίας ισολογισμού.

Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις συναλλαγές σε ξένα νομίσματα αλλά και από την αποτίμηση τέλους χρήσεως των νομισματικών στοιχείων σε ξένα νομίσματα περιλαμβάνονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων της χρήσεως, εξαιρουμένων των συναλλαγών που πληρούν τις προϋποθέσεις αντιστάθμισης ταμειακών ροών που απεικονίζονται στα ίδια κεφάλαια.

***β) Λογαριασμοί απαιτήσεων:***

Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις λογίζονται στην ονομαστική τους αξία μειωμένη κατά τις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις, ενώ οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις (υπόλοιπα που εκφεύγουν των κανονικών όρων πίστωσης) αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμώνται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη, πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού ώστε να αντανακλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις.

***γ) Επενδύσεις και λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία:*** Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν και ρυθμίζονται από τις διατάξεις του ΔΛΠ 39 ταξινομούνται ανάλογα με την φύση και τα χαρακτηριστικά τους σε μία από τις τέσσερις κατηγορίες:

(i) Απαιτήσεις και δάνεια,

(ii) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

(iii) Επενδύσεις κατεχόμενες έως την λήξη τους και

(iv) Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσεως που αντιπροσωπεύει την εύλογη αξία πλέον, σε ορισμένες περιπτώσεις, των άμεσων δαπανών απόκτησης.

Η κατηγοριοποίηση των ανωτέρω χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων γίνεται με την αρχική αναγνώριση και όπου επιτρέπεται επανεξετάζεται και αναθεωρείται περιοδικά.

(i) Απαιτήσεις και δάνεια: Οι απαιτήσεις και τα δάνεια που δημιουργούνται από τη δραστηριότητα της εταιρείας (και που είναι εκτός των συνήθων πιστωτικών ορίων), αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

(ii) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων: Αφορά το εμπορικό χαρτοφυλάκιο και περιλαμβάνει επενδύσεις που αποκτήθηκαν με σκοπό την ρευστοποίηση τους στο άμεσο μέλλον. Κέρδη ή ζημίες από την αποτίμηση την συγκεκριμένων στοιχείων καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης.

(iii) Επενδύσεις κατεχόμενες έως την λήξη τους: Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία (πρωτογενή) με προσδιοριζόμενες ροές και προκαθορισμένη λήξη κατηγοριοποιούνται σαν κατεχόμενα έως την λήξη, όταν η εταιρεία έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να τα κρατήσει ως την λήξη. Επενδύσεις οι οποίες κρατούνται για αόριστο ή για προκαθορισμένο διάστημα δεν μπορούν να ταξινομηθούν στην κατηγορία αυτή. Οι κατεχόμενες έως την λήξη επενδύσεις αποτιμώνται, μετά την αρχική καταχώρηση, στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.

(iv) Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση: Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (πρωτογενή) που δεν μπορούν να ταξινομηθούν σε καμιά από τις ανωτέρω κατηγορίες χαρακτηρίζονται και ταξινομούνται σαν διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις. Μετά την αρχική αναγνώριση, οι διαθέσιμες προς πώληση επενδύσεις αποτιμώνται στην εύλογη αξία και τα προκύπτοντα κέρδη και ζημιές καταχωρούνται απ' ευθείας σε διακεκριμένο κονδύλι της καθαρής θέσης. Κατά την πώληση ή την διαγραφή ή την απομείωση της επένδυσης τα σωρευμένα κέρδη ή ζημίες, περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα χρήσεως. Η τρέχουσα αξία των εν λόγω επενδύσεων που διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά προκύπτει από την σχετική χρηματιστηριακή αξία της επένδυσης κατά την ημερομηνία ισολογισμού. Αναφορικά με τις επενδύσεις που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργό αγορά, η εύλογη αξία υπολογίζεται με βάση σχετικές τεχνικές αποτίμησης. Αυτές οι τεχνικές βασίζονται σε πρόσφατες αμφοτεροβαρείς συναλλαγές παρόμοιων επενδύσεων, με αναφορά στην χρηματιστηριακή αξία μίας άλλης επένδυσης με παρεμφερή χαρακτηριστικά με αυτά της αποτιμώμενης, ανάλυση προεξοφλημένων χρηματοροών και μοντέλα αποτίμησης επενδύσεων.

***δ) Χρηματικά Διαθέσιμα:*** Η εταιρεία θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με λήξη μικρότερη των τριών μηνών ως χρηματικά διαθέσιμα.
Για τη σύνταξη των καταστάσεων ταμειακών ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.

***ε) Αναγνώριση Εσόδων:*** Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην εταιρεία και τα σχετικά ποσά μπορούν να ποσοτικοποιηθούν αξιόπιστα.

***στ) Φόρος Εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος)***
Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζονται βάσει των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει των κερδών της εταιρείας όπως αναμορφώνονται στη φορολογική της δήλωση, πρόσθετους φόρους εισοδήματος που προκύπτουν από τους φορολογικούς ελέγχους των φορολογικών αρχών και από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος βάσει των θεσμοθετημένων φορολογικών συντελεστών.
Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method) σε όλες τις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές.
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και μειώνονται στο βαθμό που δε θεωρείται πιθανόν ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων μέρος ή το σύνολο των απαιτήσεων από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος μπορεί να χρησιμοποιηθεί.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ τη χρήση που η απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.
Ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με στοιχεία τα οποία έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στα ίδια κεφάλαια καταχωρείται απευθείας στα ίδια κεφάλαια και παρουσιάζεται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.
***ζ) Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις:*** Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία έχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα προγενέστερων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή της μέσω εκροής πόρων και μία αξιόπιστη εκτίμηση της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν την παρούσα αξία του εξόδου που αναμένεται να χρειαστεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Αν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με έναν συντελεστή προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα μιας εκροής πόρων που περιλαμβάνουν οικονομικά οφέλη είναι μικρή. Ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται όταν μια εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

***η) Μετοχικό κεφάλαιο:*** Το μετοχικό κεφάλαιο απεικονίζει την αξία των μετοχών της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Το τίμημα που καταβλήθηκε πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή καταχωρείται στον λογαριασμό «Διαφορά υπέρ το άρτιο» στα Ίδια Κεφάλαια. Άμεσες δαπάνες που διενεργούνται σε σχέση με την έκδοση νέων μετοχών ή δικαιωμάτων καταχωρούνται στην καθαρή θέση αφαιρετικά από τα έσοδα της έκδοσης.

***θ) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία-Δάνεια και απαιτήσεις***
Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν τα δικαιώματα που αποκτώνται βάσει συμβάσεων παραχώρησης από το δημόσιο και ειδικότερα αυτά που αφορούν στη Μελέτη, Χρηματοδότηση, Εγκατάσταση, Υποστήριξη της Λειτουργίας, Συντήρηση και Τεχνική Διαχείριση ενός Ενιαίου Αυτόματου Συστήματος Συλλογής Κομίστρου για τις Εταιρείες του Ομίλου ΟΑΣΑ.
Ο Παραχωρησιούχος θα αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο του ενεργητικού στην έκταση που έχει συμβατικό δικαίωμα να λάβει μετρητά . Το ποσό της απαίτησης από την αναθέτουσα αρχή,

υπολογίζεται σύμφωνα με το ΔΛΠ 39, εντάσσεται στην κατηγορία «Δάνεια και απαιτήσεις» του ΔΛΠ 39 και αποτιμάται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει του πραγματικού επιτοκίου.

Η αξία του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου αυξάνει με τα κόστη κατασκευής και συντήρησης, πλέον περιθωρίου κατασκευαστικού και λειτουργικού κέρδους και μειώνεται με τις εισπράξεις που γίνονται βάσει της σχετικής σύμβασης.

### 4. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ

Ο λογαριασμός ενσώματα πάγια στοιχεία στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

**Ενσώματα πάγια στοιχεία**

| | **Κτίρια** | **Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός** | **Σύνολο** |
|---|---|---|---|
| **Αξία κτήσης** | | | |
| **01-Ιανουαρίου-2017** | **0** | **7** | **7** |
| **31-Δεκεμβρίου-2017** | **0** | **7** | **7** |
| **01-Ιανουαρίου-2018** | **0** | **7** | **7** |
| Προσθήκες | 12 | 6 | **18** |
| **31-Δεκεμβρίου-2018** | **12** | **13** | **25** |
| | | | |
| **Σωρευμένες αποσβέσεις** | | | |
| Αποσβέσεις χρήσης | 1 | 3 | **4** |
| **31-Δεκεμβρίου-2018** | **1** | **3** | **4** |
| | | | |
| **Αναπόσβεστη αξία** | | | |
| **31-Δεκεμβρίου-2017** | **0** | **7** | **7** |
| **31-Δεκεμβρίου-2018** | **11** | **10** | **21** |

### 5.ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ - ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ

Η εταιρεία, υιοθετώντας τη λογιστική πολιτική της αναφορικά με τις Συμβάσεις παραχώρησης, αναγνώρισε χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο για τη σύμβαση παραχώρησης από το ελληνικό δημόσιο που αφορούσε τη μελέτη, χρηματοδότηση, εγκατάσταση, υποστήριξη της λειτουργίας, συντήρησης και τεχνικής διαχείρισης ενός Ενιαίου Αυτόματου Συστήματος Συλλογής Κομίστρου για τις Εταιρείες του Ομίλου ΟΑΣΑ.

Την 31 Δεκεμβρίου 2018 το αναπόσβεστο υπόλοιπο ανέρχεται σε € **24.818.900**

*(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

| **Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού - Παραχωρήσεις** | **Ενιαίο Αυτόματο Σύστημα Συλλογής Κομίστρου** |
|---|---|
| Υπόλοιπο έναρξης 01/01/2017 | 10.055 |
| Αυξήσεις Χρηματοοικονομικού Στοιχείου | 25.289 |
| Αναστροφή προεξόφλησης (Effective interest on receivables) | 1.174 |

| | |
|---|---|
| Υπόλοιπο λήξης 31/12/2017 | **26.463** |
| | |
| Υπόλοιπο έναρξης 01/01/2018 | 26.463 |
| Αυξήσεις/μειώσεις Χρηματοοικονομικού Στοιχείου | 20.790 |
| Αναστροφή προεξόφλησης (Effective interest on receivables) | 4.049 |
| Απομειώσεις σε Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού | (20) |
| Υπόλοιπο λήξης 31/12/2018 | **24.819** |
| | |
| **Ανάλυση εσόδων ανά κατηγορία 2018** | |
| Έσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες | 75 |
| Έσοδα από Παροχή Υπηρεσιών Λειτουργίας | 8.802 |
| Αναστροφή προεξόφλησης (Effective interest on receivables) | 4.049 |
| **Σύνολο** | **12.926** |
| | |
| **Ανάλυση εσόδων ανά κατηγορία 2017** | |
| Έσοδα από κατασκευαστικές υπηρεσίες | 38.740 |
| Έσοδα από Παροχή Υπηρεσιών Λειτουργίας | 7.864 |
| Αναστροφή προεξόφλησης (Effective interest on receivables) | 1.174 |
| **Σύνολο** | **47.778** |

## 6.ΠΕΛΑΤΕΣ

*(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

| **Εμπορικές απαιτήσεις** | **31-Δεκ-2018** | **31-Δεκ-2017** |
|---|---|---|
| Πελάτες εσωτερικού | 0 | 0 |
| Πελάτες τομέα Παραχωρήσεων (Ο.Α.Σ.Α ΑΕ) | 3.129 | 2.587 |
| Επιταγές & γραμμάτια εισπρακτέα | 0 | 0 |
| **Σύνολο** | **3.129** | **2.587** |
| Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες | **0** | 0 |
| **Σύνολο** | **3.129** | **2.587** |

## 7. ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

*(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

Οι προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις την 31η Δεκεμβρίου 2018 αναλύονται ως εξής:

| **Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις** | **31-Δεκ-2018** | **31-Δεκ-2017** |
|---|---|---|
| Συμψηφιστέος στην επόμενη χρήση ΦΠΑ | 0 | 8.416 |
| ΦΠΑ προς επιστροφή | 0 | 5.537 |

| | | |
|---|---|---|
| Λογαριασμοί προς απόδοση | 0 | 1 |
| Προπληρωμένα έξοδα | 17 | 163 |
| Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα | 0 | 0 |
| Προκαταβολές σε προμηθευτές | 0 | 0 |
| **Σύνολο** | **17** | **14.116** |
| Προβλέψεις για επισφαλείς χρεώστες | 0 | 0 |
| **Σύνολο** | **17** | **14.116** |

## 8.ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

*(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

Τα χρηματικά διαθέσιμα στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

| **Χρηματικά διαθέσιμα** | **31-Δεκ-2018** | **31-Δεκ-2017** |
|---|---|---|
| Ταμείο | 0 | 0 |
| Καταθέσεις όψεως σε € | 10.989 | 10.356 |
| **Σύνολο** | **10.989** | **10.356** |

## 9.ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε 7.500.000 € και διαιρείται σε 75.000 ονομαστικές μετοχές αξίας 100 € έκαστη. Το μετοχικό κεφάλαιο κατά την 31.12.2015 δεν είχε ακόμα καταβληθεί, ενώ κατά την 31.12.2016 είχαν καταβληθεί 3.250.000 €, και ολοκληρώθηκε αύξηση του μ.κ κατά 500.000€ Βάσει του καταστατικού, οι καταβολές του μετοχικού κεφαλαίου έγιναν με μετρητά.
Κατά τη σύσταση της εταιρείας την 17η Δεκεμβρίου 2014, σύμφωνα με το άρθρο 30 του καταστατικού της, τα ποσοστά συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο ήταν τα εξής

| **ΜΕΤΟΧΟΣ** | **ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ** | **ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ** |
|---|---|---|
| ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ | 80% | 56.000 |
| LG CNS Co Ltd | 20% | 14.000 |

Με το πρακτικό ΔΣ υπ'αριθ 10767 της 27ης Ιανουαρίου 2015 αποφασίστηκε η αλλαγή των ποσοστών συμμετοχής των ανωτέρω εταιρειών στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας, καθώς και του άρθρου 30 του καταστατικού της ως εξής:

| ΜΕΤΟΧΟΣ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ | ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ |
|---|---|---|
| ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ | 70% | 49.000 |
| LG CNS Co Ltd | 30% | 21.000 |

Με βάση το πρακτικό ΔΣ της 29ης Ιανουαρίου 2015, καταβλήθηκε με μετρητά το 53,57% του μετοχικού κεφαλαίου ως εξής:

| ΜΕΤΟΧΟΣ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ | ΚΑΤΑΒΟΛΗ |
|---|---|---|
| ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ | 70% | 2.625.000 € |
| LG CNS Co Ltd | 30% | 1.125.000 € |

Το υπόλοιπο 46,43% του μετοχικού κεφαλαίου καταβλήθηκε στις 27/1/2016 και μαζί καταβλήθηκε και η αύξηση του κατά 500.000€ ,σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 30 του καταστατικού της.

| ΜΕΤΟΧΟΣ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ | ΚΑΤΑΒΟΛΗ |
|---|---|---|
| ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ | 70% | 5.250.000 € |
| LG CNS Co Ltd | 30% | 2.250.000 € |

Στις 28/11/2017 ο μέτοχος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ ήρθε σε συμφωνία με την ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ και μεταβίβασε κατόπιν σύμφωνης γνώμης όλων των εμπλεκόμενων νομικά και συμβατικά μερών ποσοστό 35% μεταβάλλοντας έτσι την μετοχική σύνθεση της εταιρείας ως ακολούθως :

| ΜΕΤΟΧΟΣ | ΠΟΣ. ΣΥΜ./ΜΕΤΟΧΕΣ | ΚΑΤΑΒΟΛΗ |
|---|---|---|
| ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ | 35% (26.250 ΜΕΤ) | 2.625.000 € |
| ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ ΑΕ | 35% (26.250 ΜΕΤ) | 2.625.000 € |
| LG CNS CO LTD | 30% (22.500 ΜΕΤ) | 2.250.000 € |

## 10.ΠΡΟΒΛΕΨΗ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

*(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

| | ***Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού*** | ***Σύνολο Προβλέψεων*** |
|---|---|---|
| **01-Ιανουαρίου-2017** | **3** | **3** |
| *Νέες προβλέψεις* | 4 | 4 |

| | | |
|---|---|---|
| **31-Δεκεμβρίου-2017** | **7** | **7** |
| *Νέες προβλέψεις* | -3 | -3 |
| **31-Δεκεμβρίου-2018** | **4** | **4** |

## 11. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ

Ο λογαριασμός προμηθευτές στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύεται ως εξής:

*(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

| **Προμηθευτές** | **31-Δεκ-2018** | **31-Δεκ-2017** |
|---|---|---|
| Προμηθευτές | 28 | 252 |
| Υπεργολάβοι | 4.857 | 6.822 |
| **Σύνολο** | **4.885** | **7.074** |

## 12. ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

*(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

Οι δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις την 31η Δεκεμβρίου 2018 αναλύονται ως εξής:

| **Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις** | **31-Δεκ-2018** | **31-Δεκ-2017** |
|---|---|---|
| Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες | 6 | 3 |
| Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς συνδεόμενες επιχειρήσεις | 0 | 9 |
| Υποχρεώσεις προς διάφορους | 0 | -2 |
| Λοιποί φόροι και τέλη πληρωτέα | 8 | 6 |
| Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη πλην φόρου εισοδήματος | 302 | 6 |
| Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα | 530 | 632 |
| **Σύνολο** | **846** | **655** |

## 13. ΚΑΘΑΡΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ

*(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

| Καθαρές πωλήσεις | 1-Ιαν 31-Δεκ-2018 | 1-Ιαν 31-Δεκ-2017 |
|---|---|---|
| Έσοδα από κατασκευές | 75 | 38.740 |
| Πωλήσεις υπηρεσιών | 8.802 | 7.864 |
| **Σύνολο** | **8.877** | **46.604** |

## 14. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ

*(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

Το κόστος πωλήσεων της εταιρείας αναλύεται ως εξής:

| Κόστος πωλήσεων | 1-Ιαν 31-Δεκ-2018 | 1-Ιαν 31-Δεκ-2017 |
|---|---|---|
| Αμοιβές προσωπικού | 35 | 0 |
| Αμοιβές και έξοδα ελεγκτών | 0 | 11 |
| Φόροι-τέλη και εισφορές | 15 | 13 |
| Αμοιβές υπεργολάβων εκτελέσεως τεχνικών έργων | 0 | 38.117 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 7806 | 7.098 |
| Ασφάλιστρα | 197 | 266 |
| **Σύνολο** | **8.053** | **45.505** |

## 15. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

*(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*
Τα έξοδα διοίκησης της εταιρείας για την χρήση περιλαμβάνουν:

| Έξοδα διοίκησης και διάθεσης | 1-Ιαν 31-Δεκ-2018 | 1-Ιαν 31-Δεκ-2017 |
|---|---|---|
| Αποδοχές προσωπικού | 104 | 34 |
| Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας (IAS 19) | 4 | 3 |
| Αμοιβές και έξοδα ελεγκτών | 35 | 4 |
| Αμοιβές και έξοδα τρίτων | 74 | 36 |
| Λοιπές παροχές τρίτων | 2 | 1 |
| Αποσβέσεις κτιρίων | 1 | 0 |
| Λοιπά έξοδα | 7 | 6 |
| **Σύνολο** | **227** | **84** |

## 16. ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

*(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

| | 1-Ιαν | 1-Ιαν |
|---|---|---|

| **Αμοιβές προσωπικού** | **31-Δεκ-2018** | **31-Δεκ-2017** |
|---|---|---|
| Μισθοί και Παρεπόμενες παροχές υπαλλήλων | 114 | 83 |
| Εισφορές Ασφαλιστικών Ταμείων | 27 | 21 |
| Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού | 1 | 4 |
| **Σύνολο** | **142** | **108** |

## 17. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)

*(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

Τα λοιπά έσοδα/έξοδα της εταιρείας για την χρήση περιλαμβάνουν:

| **Λοιπά έσοδα/(έξοδα)** | **1-Ιαν 31-Δεκ-2018** | **1-Ιαν 31-Δεκ-2017** |
|---|---|---|
| **Λοιπά έσοδα** | | |
| Έσοδα από αποζημιώσεις | 73 | 38 |
| | **73** | **38** |
| **Σύνολο** | **73** | **38** |

## 18. ΚΑΘΑΡΑ ΧΡΗΜΑΤΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)

*(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα της εταιρείας για την χρήση περιλαμβάνουν:

| **Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)** | **1-Ιαν 31-Δεκ-2018** | **1-Ιαν 31-Δεκ-2017** |
|---|---|---|
| **Χρηματοοικονομικά Έξοδα** | | |
| Τόκοι ομολογιακών δανείων | 242 | 420 |
| Τόκοι μακροπρόθεσμων δανείων | 967 | 905 |
| Διαφορά έξοδα τραπεζών | 8 | 173 |
| | **1.217** | **1.498** |
| **Χρηματοοικονομικά Έσοδα** | | |
| Χρηματοοικονομικό έσοδο από συμβάσεις παραχώρησης | 4.049 | 1.174 |
| | **4.049** | **1.174** |
| **Σύνολο** | **2.832** | **-324** |

## 19. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

| Φόρος εισοδήματος | 1-Ιαν 31-Δεκ-2018 | 1-Ιαν 31-Δεκ-2017 |
|---|---|---|
| Φόρος εισοδήματος | 445 | 804 |
| **Σύνολο δαπάνης τρέχοντος φόρου** | **445** | **804** |
| Αναβαλλόμενος φόρος περιόδου [έξοδο/(έσοδο)] | 558 | -737 |
| Αναγνώριση φορολογικής ζημιάς [έξοδο/(έσοδο)] | 26 | 105 |
| **Σύνολο** | **1.029** | **172** |

Ο φόρος εισοδήματος αναλύεται ως ακολούθως:

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία ο ονομαστικός φορολογικός συντελεστής, φόρου εισοδήματος στον οποίο υπόκειται η Εταιρεία, για την χρήση 2018 είναι 29%.Ο πραγματικός τελικός φορολογικός συντελεστής διαφέρει από τον ονομαστικό. Στην διαμόρφωση του πραγματικού φορολογικού συντελεστή επιδρούν διάφοροι παράγοντες, σημαντικότεροι εκ των οποίων, είναι η μη έκπτωση ορισμένων δαπανών, οι διαφορές από την χρήση συντελεστών απόσβεσης που προκύπτουν μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του παγίου και την χρήση των συντελεστών που ορίζονται από το Ν.4172/2013, καθώς και η δυνατότητα της εταιρείας να σχηματίζει αφορολόγητες εκπτώσεις και αφορολόγητα αποθεματικά.

*(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|---|---|
| **Κέρδη προ φόρων** | **3.427** | **588** |
| Ονομαστικός φορολογικός συντελεστής | 29% | 29% |
| **Φόρος εισοδήματος βάση του ισχύοντος ονομαστικού φορολογικού συντελεστή** | **-993** | **-171** |
| *Προσαρμογές για:* | | |
| Λοιπά | | -1 |
| Επίδραση διαφοράς φορολογικού συντελεστή | -26 | |
| Μόνιμες φορολογικές διαφορές (αποτελέσματα μη συμπεριλαμβανόμενα στον υπολογισμό του φόρου) | -10 | |
| **Πραγματική δαπάνη φόρου** | **-1.029** | **-172** |
| Πραγματικός φορολογικός συντελεστής | *30,03%* | *29,17%* |

Ο πραγματικός φορολογικός συντελεστής για τη χρήση 2018 ήταν 30,26 %. Ο αντίστοιχος συντελεστής για το έτος 2017 ήταν 29,17%.

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημίες που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία του φορολογουμένου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου.

Στην περίπτωση αυτή είναι πιθανόν να επιβληθούν από τις φορολογικές αρχές πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις.

Οι φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που γίνονται αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφίσουν μελλοντικά κέρδη για διάστημα πέντε ετών από το έτος που προέκυψαν.

Για τις χρήσεις 2015 εως και 2017 η εταιρεία ελέγχθηκε λαμβάνοντας πιστοποιητικά φορολογικής συμμόρφωσης, με γνώμη χωρίς επιφύλαξη σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 65α Ν. 4174/2013.

Για τη χρήση 2018 η εταιρεία έχει υπαχθεί στο φορολογικό έλεγχο των ΟΕΛ, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65α Ν. 4174/2013. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των χρηματοοικονομικών/οικονομικών καταστάσεων χρήσης. Εκτιμούμε πως μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, αν προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις ότι δεν θα ασκήσουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται επί όλων των προσωρινών φορολογικών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τον αναμενόμενο ισχύοντα φορολογικό συντελεστή της Εταιρείας κατά το χρόνο ωρίμανσης της φορολογικής απαίτησης/υποχρέωσης:

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις των χρήσεων 2018 και 2017 αναλύονται ως ακολούθως:

*(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

| **Αναβαλλόμενη φορολογία** | **31/12/2018** | **31/12/2017** | **31/12/2018** | **31/12/2017** |
|---|---|---|---|---|
| | **Απαίτηση/ (Υποχρέωση)** | **Απαίτηση/ (Υποχρέωση)** | **Έσοδο /(έξοδο)** | **Έσοδο /(έξοδο)** |
| Ενσώματα πάγια | 10.917 | 14.138 | 9.638 | 0 |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία | 2.581 | 3.356 | 786 | 0 |
| Συμβάσεις εκτέλεσης έργων | -15.472 | -16.750 | -9.688 | 0 |
| Αναγνωριζόμενη φορολογική ζημιά | 0 | 0 | -105 | 0 |
| Προβλέψεις | 995 | 2 | 1 | 0 |
| Επιχορηγήσεις | 1.140 | | | |
| **Υπόλοιπο** | **161** | **746** | **(585)** | **0** |
| *Αναβαλλόμενος φόρος μέσω αποτελεσμάτων* | | | (585) | 0 |
| | | | **(585)** | **0** |

## 20. ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ ΔΑΝΕΙΑ

Με βάση την έκτακτη ΓΣ των μετόχων την 23η Δεκεμβρίου 2014, αποφασίστηκε η έκδοση Προγράμματος Κοινού Ομολογιακού Δανείου Χρηματοδότησης ΦΠΑ ύψους έως €10.500.000.

Στις 16/06/2017 η έκτακτη Γενική συνέλευση των μετόχων της εταιρείας αποφάσισε την τροποποίηση / αύξηση του κοινού ομολογιακού δανείου χρηματοδότησης ΦΠΑ κατά 2.100.000€ .Το δάνειο αποπληρώθηκε ολοσχερώς στις 25/5/2018 και την 31η Δεκεμβρίου 2018 είχε μηδενικό υπόλοιπο.

Στα πλαίσια της σύμβασης που υπογράφηκε με τον ΟΑΣΑ την 29η Δεκεμβρίου 2014, η εταιρεία υπέγραψε δανειακή σύμβαση με την Κορεατική Τράπεζα ΚΕΧΙΜ. Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2018 είχε εκταμιευτεί το σύνολο της σύμβασης ποσό :28.000.000€ .

*(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

| **Δανεισμός** | **31-Δεκ-2018** | **31-Δεκ-2017** |
|---|---|---|
| **Μακροπρόθεσμα δάνεια** | | |
| Μακροπρόθεσμα δάνεια | 20.858 | 23.622 |
| **Σύνολο** | **20.858** | **23.622** |
| **Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση** | | |
| Βραχυπρόθεσμες δόσεις τραπεζικών ομολογιακών δανείων | 0 | 12.772 |
| Βραχυπρόθεσμες δόσεις μακροπρόθεσμων τραπεζικών δανείων | 2.868 | 2.876 |
| **Σύνολο** | **2.868** | **15.648** |
| **Σύνολο δανεισμού** | **23.726** | **39.270** |

## 21. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

*(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*
Κατά την χρήση 2018 οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη ήταν οι εξής:

| | **31-Δεκ-2018** | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Αγορές/Εξοδα** | **Πωλήσεις/Εσοδα** | **Απαιτήσεις** | **Υποχρεώσεις** |
| Μητρική | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Λοιπά συνδεδεμένα μέρη | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Συναλλαγές & αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Σύνολο** | **0** | **0** | **0** | **8.841** |

| | **31-Δεκ-2017** | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Αγορές/Εξοδα** | **Πωλήσεις/Εσοδα** | **Απαιτήσεις** | **Υποχρεώσεις** |
| Μητρική | 0 | 0 | 0 | 8.841 |
| Λοιπά συνδεδεμένα μέρη | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Συναλλαγές & αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Σύνολο** | **0** | **0** | **0** | **8.841** |

## 22. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων εφαρμόζεται από το τμήμα Treasury του Ομίλου ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ. Η διαδικασία που ακολουθείται είναι η παρακάτω:

- Αξιολόγηση των κινδύνων που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες της εταιρείας,
- σχεδιασμός της μεθοδολογίας και επιλογή των κατάλληλων χρηματοοικονομικών προϊόντων για την μείωση των κινδύνων και
- εκτέλεση/εφαρμογή, σύμφωνα με τη διαδικασία που έχει εγκριθεί από τη διοίκηση, της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της εταιρείας αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες.

## 23. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Η εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο καθώς το σύνολο των συναλλαγών της είναι σε €.

## 24. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

Η πολιτική της εταιρείας είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση της στον κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Ο μακροπρόθεσμος δανεισμός είναι σε ευρώ και επιτόκιο κυμαινόμενο με βάσει το euribor (Σημ. 11).

Η εταιρεία δεν εκτίθεται σε άλλους κινδύνους τιμών επιτοκίων, ή μεταβολών τιμών χρεογράφων, των οποίων η τιμή διαπραγματεύεται σε χρηματοοικονομική αγορά.

Η εταιρεία ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις της, είτε χωριστά είτε κατά ομάδα και ενσωματώνει τις προκύπτουσες πληροφορίες στον πιστωτικό της έλεγχο. Στις περιπτώσεις όπου είναι σκόπιμο, χρησιμοποιούνται εξωτερικές εκθέσεις ή αναλύσεις σχετικά με τους υφιστάμενους ή ενδεχόμενους πελάτες. Η πολιτική της εταιρείας είναι να συνεργάζεται μόνο με αξιόπιστους πελάτες.

Η διοίκηση της εταιρείας θεωρεί ότι όλα τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία για τα οποία έχουν σχηματισθεί οι απαραίτητες απομειώσεις είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας, συμπεριλαμβανομένων και των οφειλομένων.

Για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, η εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Ο πιστωτικός κίνδυνος για απαιτήσεις ρευστοποιήσιμες καθώς και για άλλα βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά

στοιχεία (ταμιακά ισοδύναμα) θεωρείται αμελητέος, δεδομένου ότι οι συναλλασσόμενοι είναι αξιόπιστες τράπεζες με υψηλής ποιότητας κεφαλαιακή διάρθρωση, το δημόσιο ή εταιρείες του ευρύτερου δημόσιου.

Τα ποσά που αντιπροσωπεύουν την μέγιστη έκθεση στον κίνδυνο αυτό στο τέλος της τρέχουσας και της συγκριτικής περιόδου είναι η τρέχουσα αξία αυτών των κονδυλίων στις αντίστοιχες περιόδους. Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος της εταιρείας είναι η έλευση της πιθανότητας χρεοκοπίας του αντισυμβαλλόμενου.

Δεν υφίστανται την 31/12/2018 εγγυήσεις και /πιστωτικές αναβαθμίσεις (credit enhancements) για την εξασφάλιση του πιστωτικού κινδύνου των ανωτέρω απαιτήσεων.

Δεν υφίστανται την 31/12/2018 χρηματοοικονομικές απαιτήσεις σε καθυστέρηση.

*(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

| **Πιστωτικός Κίνδυνος** | **31-Δεκ-2018** | **31-Δεκ-2017** |
|---|---|---|
| **Στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού:** | | |
| Δάνεια και απαιτήσεις - Εμπορικές απαιτήσεις | 3.129 | 2.587 |
| Απαιτήσεις από συμβάσεις με πελάτες | | 1.167 |
| Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις | 17 | 14.117 |
| Χρηματικά διαθέσιμα | 10.989 | 10.356 |
| | **14.135** | **28.227** |
| **Σύνολο** | **14.135** | **28.227** |

## 25. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Η εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας της με προσεκτική παρακολούθηση των χρεών των μακροπρόθεσμων χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων καθώς επίσης και των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά. Οι ανάγκες ρευστότητας παρακολουθούνται σε διάφορες χρονικές ζώνες, σε καθημερινή και εβδομαδιαία βάση καθώς και σε μια κυλιόμενη περίοδο 30 ημερών. Οι ανάγκες ρευστότητας για τους επόμενους 6 μήνες και το επόμενο έτος προσδιορίζονται μηνιαία.

Η εταιρεία διατηρεί μετρητά και διαθέσιμα σε τράπεζες για να καλύψει ανάγκες ρευστότητας για περιόδους έως 30 ημερών. Τα κεφάλαια για τις μεσοπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας αποδεσμεύονται από καταθέσεις της εταιρείας.

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων αναλύεται ως εξής:

*(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

| **Κίνδυνος ρευστότητας - ληκτίτητα των χρηματοκοινομικών υποχρεώσεων** | **31-Δεκ-2018** | | |
|---|---|---|---|
| | **Βραχυπρόθεσμες** | **Μακροπρόθεσμες** | |
| | **0 έως 12 μήνες** | **1 έως 5 έτη** | **αργότερο από 5 έτη** |
| Μακροπρόθεσμος Δανεισμός | 2.868 | 20.858 | 0 |
| Εμπορικές Υποχρεώσεις | 4.885 | 0 | 0 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 846 | 0 | 0 |
| **Σύνολο** | **8.599** | **20.858** | **0** |

| **Κίνδυνος ρευστότητας - ληκτίτητα των χρηματοκοινομικών υποχρεώσεων** | **31-Δεκ-2017** | | |
|---|---|---|---|
| | **Βραχυπρόθεσμες** | **Μακροπρόθεσμες** | |
| | **0 έως 12 μήνες** | **1 έως 5 έτη** | **αργότερο από 5 έτη** |
| Μακροπρόθεσμος Δανεισμός | 15.648 | 23.622 | 0 |
| Εμπορικές Υποχρεώσεις | 7.073 | 0 | 0 |
| Λοιπές υποχρεώσεις | 655 | 0 | 0 |
| **Σύνολο** | **23.376** | **23.622** | **0** |

## 26. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

*(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε χιλιάδες €, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)*

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καθώς και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων μπορούν να κατηγοριοποιηθούν και ως εξής:

| **Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία** | **31-Δεκ-2018** | **31-Δεκ-2017** |
|---|---|---|
| **Στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού:** | | |
| Εμπορικές απαιτήσεις | 3.129 | 2.587 |
| Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις | 17 | 15.284 |
| Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος | 358 | |
| Χρηματικά διαθέσιμα | 10.989 | 10.356 |
| | **14.493** | **28.227** |
| **Σύνολο** | **14.493** | **28.227** |

| **Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις** | **31-Δεκ-2018** | **31-Δεκ-2017** |
|---|---|---|
| **Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις:** | | |
| Υποχρεώσεις επιμετρούμενες στο αναπόσβεστο κόστος - Μακροπρόθεσμα δάνεια | 20.858 | 23.622 |
| Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού | 4 | 7 |
| | **20.862** | **23.629** |
| **Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις:** | | |
| Υποχρεώσεις επιμετρούμενες στο αναπόσβεστο κόστος - Προμηθευτές | 4.885 | 7.074 |
| Υποχρεώσεις επιμετρούμενες στο αναπόσβεστο κόστος - Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση | 2.868 | 15.648 |
| Υποχρεώσεις επιμετρούμενες στο αναπόσβεστο κόστος - Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 846 | 655 |
| Φόρος εισοδήματος πληρωτέος | | 804 |
| | **8.599** | **24.181** |
| **Σύνολο** | **29.461** | **47.811** |

| **Δείκτης Τραπεζικός δανεισμός/ Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων** | **31-Δεκ-2018** | **31-Δεκ-2017** |
|---|---|---|
| **Τραπεζικός δανεισμός** | **23.726** | **39.270** |
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων | 10.034 | 7.633 |
| Μακροπρόθεσμος δανεισμός | 23.726 | 39.270 |
| Μείον: Μετρητά και καταθέσεις | -10.989 | -10.356 |

| | | |
|---|---|---|
| **Κεφάλαια** | 22.771 | 36.547 |
| **Τραπεζικός δανεισμός/ Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων** | 104% | 107% |

## 27. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Οι στόχοι της εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση του κεφαλαίου είναι οι εξής:

- να εξασφαλίσει την ικανότητα της εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητα της (going-concern) και
- να εξασφαλίσει μια ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους τιμολογώντας προϊόντα και υπηρεσίες ανάλογα με το επίπεδο κινδύνου.
- Στόχος της εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διατηρεί τον δείκτη Τραπεζικός Δανεισμός προς Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων κοντά στο ποσοστό 50% στο προσεχές μέλλον. Ως Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων ορίζει το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων, του τραπεζικού δανεισμού και των κρατικών επιχορηγήσεων, μειωμένο κατά το ποσό των ταμειακών διαθεσίμων που δεν έχουν δεσμευτεί για οποιοδήποτε λόγω.

## 28. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Στα πλαίσια εκτέλεσης των εργασιών, η εταιρεία ενδέχεται να βρεθεί αντιμέτωπη με πιθανές νομικές διεκδικήσεις από τρίτους. Σύμφωνα, τόσο με τη Διοίκηση, όσο και με το Νομικό Σύμβουλο της εταιρείας, δεν υφίστανται επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που αφορούν την εταιρεία.

## 29. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Δεν σημειώθηκαν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης.

| | | |
|---|---|---|
| Ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος | Το Μέλος & Οικονομικός Διευθυντής | Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου |
| Γεώργιος Αγραφιώτης | Hyun Jun Kim | Νικόλαος Μαναβέρης |