ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ
ΥΠΟΔΟΜΩΝ, ΝΑΥΤΙΛΙΑΣ & ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ

ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ & ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ

ΓΕΝΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΓΟΡΑΣ
Δ/ΝΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ & ΓΕΜΗ
ΤΜΗΜΑ : ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ Α.Ε. & ΑΘΛΗΤΙΚΩΝ Α.Ε.
Δ.νση: Πλ. Κάνιγγος
Τ.Κ.: 10181
Πληροφορίες: Μανιάτη Βασιλική
Τηλέφωνο: 2131514221
Fax: 2103838981
E-mail: vmaniati@gge.gr

Αθήνα, 27/05/2015
Αριθ.Πρωτ.: 34501

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «**SPACE HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ, ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ, ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ - ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ**».

Ανακοινώνεται ότι την **27/05/2015** καταχωρίσθηκαν στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης **365586** οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (ατομικές και ενοποιημένες), η έκθεση διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και το πιστοποιητικό ελέγχου των ελεγκτών για την χρήση **01/01/2014 - 31/12/2014** ως και τα συνοπτικά ετήσια οικονομικά στοιχεία (ατομικά και ενοποιημένα) της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία **«SPACE HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ, ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ, ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ - ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ»** και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ **375501000** (πρώην Αρ.ΜΑΕ 13966/06/Β/86/95).

Ο Προϊστάμενος Τμήματος

SPACE HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ, ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ, ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ- ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ

Γ.Ε.Μ.Η.: 375501000 - (Πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε. : 13966/06/Β/86/95)

Λ.ΜΕΣΟΓΕΙΩΝ 312 Τ.Κ. 153 41 ΑΓΙΑ ΠΑΡΑΣΚΕΥΗ

Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1ης Ιανουαρίου 2014 έως 31ης Δεκεμβρίου 2014

(δημοσιευμένα βάσει του Κ.Ν. 2190/20 άρθρο 135 για τις επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της SPACE HELLAS AE. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της εταιρίας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νόμιμου ελεγκτή όποτε αυτή απαιτείται.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Νομαρχία (ή Πρωτοδικείο) :	Υπουργείο Ανάπτυξης, Γενική Γραμματεία Εμπορίου
Διεύθυνση Διαδικτύου Εταιρείας :	http://www.space.gr
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των οικονομικών καταστάσεων	2 Μαρτίου 2015
Ελεγκτική Εταιρεία:	Πρακτικό Διοικητικού Συμβουλίου Νο 2.576
Νόμιμος Ελεγκτής :	PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε.
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών:	Δήμος Πετρούπολης (ΑΜ ΣΟΕΛ 14481)
	Με σύμφωνη γνώμη

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:

Μανωλόπουλος Σπυρίδων	Πρόεδρος και εκτελεστικό μέλος
Δρασινός Παρασκευής	Διευθύνων Σύμβουλος και εκτελεστικό μέλος
Μερτζάνης Ιωάννης	Α΄Αντιπρόεδρος και εκτελεστικό μέλος
Μπέλλος Χρήστος	Β΄Αντιπρόεδρος Μη εκτελεστικό μέλος
Λαγογιάννης Γεώργιος	Εκτελεστικό μέλος
Δουλαβέρης Ιωάννης	Εκτελεστικό μέλος
Μπέλλος Παναγιώτης	Εκτελεστικό μέλος
Χουχουλής Δημήτριος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό μέλος
Καπόπουλος Λύσανδρος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό μέλος

1.1 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	
(ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	**31.12.2014**	**31.12.2013**	**31.12.2014**	**31.12.2013**
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	16.158	16.429	16.106	16.373
Επενδύσεις σε ακίνητα	505	1.505	0	0
Αύλα περιουσιακά στοιχεία	1.975	2.058	1.967	2.058
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.618	1.696	2.090	2.367
Αποθέματα	3.898	2.916	3.898	2.916
Απαιτήσεις από πελάτες	12.226	15.325	11.765	14.541
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	9.155	4.940	9.359	4.409
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**45.535**	**44.869**	**45.185**	**42.664**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	10.395	10.330	10.395	10.330
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	3.218	2.644	3.217	883
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	**13.613**	**12.974**	**13.612**	**11.213**
Δικαιώματα Μειοψηφίας (β)	21	-32	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	**13.634**	**12.942**	**13.612**	**11.213**
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	8.350	8.740	8.350	8.393
Προβλέψεις / Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.161	1.418	1.178	1.774
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	10.582	11.316	10.582	11.251
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	11.808	10.453	11.463	10.033
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	**31.901**	**31.927**	**31.573**	**31.451**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)	**45.535**	**44.869**	**45.185**	**42.664**

1.3 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	
(ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	**31.12.2014**	**31.12.2013**	**31.12.2014**	**31.12.2013**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01.01.2014 και 01.01.2013 αντίστοιχα)	12.942	12.921	11.213	11.690
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες)	707	20	2.414	-372
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	65	0	65	0
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου	-80	0	-80	0
Ακύρωση Ιδίων Μετοχών	0	0	0	0
Αποθεματικό Δικαιωμάτων Προαίρεσης μετοχών	0	0	0	0
Απορρόφηση Θυγατρικής	0	0	0	-105
Δικαιώματα Μειοψηφίας	0	1	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31.12.2014 και 31.12.2013 αντίστοιχα)	**13.634**	**12.942**	**13.612**	**11.213**

1.4 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	
(ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	**01.01-31.12.2014**	**01.01-31.12.2013**	**01.01-31.12.2014**	**01.01-31.12.2013**
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	416	689	1.963	161
Πλέον/ μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	1.147	980	1.140	976
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	0	0	0	0
Προβλέψεις	106	155	106	152
Συναλλαγματικές διαφορές	-83	66	-86	59
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	496	-208	-1.387	-353
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	2.424	2.751	2.396	2.717
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-982	-110	-982	-110
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	1.773	2.245	1.135	2.728
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	1.230	-3.264	1.434	-3.262
(Μείον):				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-2.350	-2.751	-2.321	-2.717
Καταβεβλημένοι φόροι	-137	-286	-15	-225
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**4.040**	**267**	**3.383**	**126**
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0	-1	-120	-45
Αγορά ενσώματων και άϋλων παγίων στοιχείων	-886	-1.170	-877	-1.047
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άϋλων παγίων στοιχείων	647	12	48	12
Τόκοι εισπραχθέντες	353	343	351	339
Μερίσματα εισπραχθέντα			909	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**114**	**-816**	**311**	**-741**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής	0	0	0	0
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	3.310	1.116	3.310	1.116
Εξοφλήσεις δανείων	-4.433	-3.814	-4.021	-3.749
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**-1.123**	**-2.698**	**-711**	**-2.633**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)	3.031	-3.247	2.983	-3.248
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης απορροφόμενης	0	0	0	15
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	802	4.049	533	3.766
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**3.833**	**802**	**3.516**	**533**

1.2 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	
(ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	**01.01-31.12.2014**	**01.01-31.12.2013**	**01.01-31.12.2014**	**01.01-31.12.2013**
Κύκλος εργασιών	43.129	41.019	40.928	38.754
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	12.408	13.270	11.854	12.296
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	2.904	3.055	2.926	2.517
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	**416**	**689**	**1.963**	**161**
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	749	31	2.444	-359
- *Ιδιοκτήτες μητρικής*	765	51	2.444	-359
- *Δικαιώματα Μειοψηφίας*	-16	-20	-	-
	749	31	2.444	-359
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	-42	-11	-30	-13
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)	707	20	2.414	-372
- *Ιδιοκτήτες μητρικής*	723	40	2.414	-372
- *Δικαιώματα Μειοψηφίας*	-16	-20	-	-
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €)	0,1160	0,0048	0,3785	-0,0556
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	**4.051**	**4.035**	**4.066**	**3.493**

Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

1. Οι μετοχές της εταιρίας έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών την 29-9-2000. Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίσθηκαν με βάση το μέσο σταθμισμένο αριθμό μετοχών που ανέρχεται σε 6.456.530.
2. Οι εταιρίες του Ομίλου με τα αντίστοιχα ποσοστά συμμετοχής καθώς και η μέθοδος ενσωμάτωσής τους στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2014 παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 4.7.12 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης 2014.
3. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις του Ομίλου και της Εταιρίας παρατίθενται αναλυτικά στην σημείωση 4.7.27 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης 2014.
4. Η εταιρία έχει σχηματίσει σωρευμένη πρόβλεψη ποσού 122 χιλ. € με σκοπό να καλυφθεί το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων σε περίπτωση ελέγχου από τις φορολογικές αρχές της μητρικής εταιρίας για τις χρήσεις 2009 - 2010.Για τις υπόλοιπες εταιρίες του Ομίλου δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις καθώς εκτιμάται ότι η επιβάρυνση από την επιβολή πρόσθετων φόρων θα είναι επουσιώδης (σημείωση 4.7.27). Δεν υπάρχουν λοιπές προβλέψεις. (σημείωση 4.7.25).
5. Δεν υπάρχουν επίδικες διαφορές της εταιρίας και του Ομίλου ή δικαστικές αποφάσεις που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της εταιρίας και του Ομίλου.
6. Στα περιουσιακά στοιχεία τόσο της Εταιρίας όσο και του Ομίλου δεν υπάρχουν άλλα ενέχυρα ή εμπράγματα βάρη, πέραν των προσημειώσεων υποθήκης ύψους ποσού 1.200 χιλ. € επί του ακινήτου στην οδό Λοχαγού Δεδούση 6 στο Χολαργό, προσημείωση υποθήκης ύψους ποσού 4.000 χιλ. € επί του ακινήτου στην οδό Λ. Μεσογείων 302 στο Χολαργό, 7.540 χιλ. € επί του ακινήτου στην οδό Λ. Μεσογείων 312 στην Αγία Παρασκευή και 1.100 χιλ. € επί του ακινήτου στην οδό Γιαννιτσών – Ι. Καρυοφύλλη & Πατριάρχου Κυρίλλου στην Θεσσαλονίκη.
7. Το απασχολούμενο την 31η Δεκεμβρίου 2014 προσωπικό του ομίλου ανέρχεται σε 211 άτομα και της εταιρίας ανέρχεται σε 207 άτομα και την 31η Δεκεμβρίου 2013 προσωπικό του ομίλου ανερχόταν σε 213 άτομα και της εταιρίας ανερχόταν σε 203 άτομα.
8. Οι λογιστικές αρχές και μέθοδοι που εφαρμόσθηκαν για τις ανωτέρω συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις είναι ίδιες με αυτές που εφαρμόσθηκαν για την σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε 31.12.2013.
9. Για τα λοιπά συνολικά έσοδα / έξοδα μετά από φόρους του Ομίλου και της εταιρίας γίνεται αναφορά στη σημείωση 4.3 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης 2014.
10. Συναλλαγές εταιρίας με τα προς αυτήν συνδεδεμένα μέρη (ΔΛΠ 24) από 1ης Ιανουαρίου έως 31ης Δεκεμβρίου 2014.

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
α Εισροές	327	1.844
β Εκροές	251	271
γ Απαιτήσεις	194	665
δ Υποχρεώσεις	1.515	1.519
ε Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	1.379	1.379
στ Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	11	11
ζ Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	40	40

Η εταιρία έχει εγγυηθεί έναντι τραπεζών για την Κοινοπραξία ΔΟΡΥ ποσό συνολικού ύψους 1.797 χιλ. € καθώς και για την Κοινοπραξία SPACE HELLAS - UNISYSTEMS ποσό συνολικού ύψους 127 χιλ. € για την έκδοση εγγυητικών επιστολών.

Αγία Παρασκευή, 2 Μαρτίου 2015

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚ. ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ & ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.	Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΣΠΥΡΙΔΩΝ ΜΑΝΩΛΟΠΟΥΛΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΗ 641298	ΠΑΡΑΣΚΕΥΑΣ ΔΡΟΣΙΝΟΣ Α.Δ.Τ. Α Β 275447	ΙΩΑΝΝΗΣ ΔΟΥΛΑΒΕΡΗΣ Α.Δ.Τ. Α Η 073261	ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ ΠΑΠΑΡΙΖΟΥ Α.Δ.Τ. ΑΖ 547617



Ετήσια Οικονομική Έκθεση

χρήσης από 1ης Ιανουαρίου 2014 έως 31ης Δεκεμβρίου 2014

«SPACE HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ, ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ, ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ - ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ»
ΑΡ.Γ.Ε.Μ.Η:375501000
Λ. Μεσογείων 312 Αγ. Παρασκευή

Η ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσης 2014 καταρτίστηκε σύμφωνα με το άρθρο 4 του ν.3556/2007, εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της SPACE HELLAS την 2α Μαρτίου 2015 και έχει αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση *www.space.gr*

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 2014

1 ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (Σύμφωνα με το άρθρο 5 § 2 του Ν.3556/2007) 4

2 ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1ΗΣ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31ΗΣ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014 5

2.1 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ – ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ – ΛΟΙΠΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 5
2.1.1 Οικονομικά στοιχεία 5
2.1.2 Λοιπές Πληροφορίες 10
2.2 ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΠΟΥ ΕΛΑΒΑΝ ΧΩΡΑ ΚΑΤΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2014 ΚΑΙ Η ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΟΥΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ 11
2.3 ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΚΑΙ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ 11
2.4 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΑΝΤΙΣΤΑΘΜΙΣΗΣ 13
2.5 ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ 16
2.6 ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ - ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ 29
2.7 ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ 30
2.8 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΤΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ 31
2.9 ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΕΞΕΤΑΖΟΜΕΝΗ ΧΡΗΣΗ ΑΠΟ 01.01.2014 ΕΩΣ 31.12.2014: 32
2.10 ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ «SPACE HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ, ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ, ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ - ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ» βάσει § 7 & 8 άρθο 4 Ν.3556/2007 32

3 ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ 34

4 ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1ΗΣ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2014 ΕΩΣ 31ΗΣ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014 36

4.1 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ 36
4.2 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ 37
4.3 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 38
4.4 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ 40
4.5 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ SPACE HELLAS 41
4.5.1 Γενικές Πληροφορίες 41
4.5.2 Περιγραφή Αντικειμένου 41
4.5.3 Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου 41
4.5.4 Δομή του Ομίλου 42
4.6 ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ 42
4.6.1 Γενικές Πληροφορίες 42
4.6.2 Αρχές Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων 42
4.6.3 Νέα πρότυπα, αναθεωρήσεις προτύπων και ερμηνείες 42
4.6.4 Λογιστικές Μέθοδοι 46
4.6.5 Ενσώματα Πάγια και Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία 46
4.6.6 Επενδυτικά Ακίνητα 47
4.6.7 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων 47
4.6.8 Υπεραξία Επιχείρησης 48
4.6.9 Εταιρίες που ενοποιούνται και μέθοδος ενοποίησης τους 48
4.6.10 Αποθέματα 49
4.6.11 Εμπορικές και λοιπές Απαιτήσεις – Προβλέψεις 49
4.6.12 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων 49
4.6.13 Αποθεματικά Εταιρίας 49
4.6.14 Μετοχές 49
4.6.15 Αναγνώριση Εσόδων και Εξόδων 49
4.6.16 Επιχορηγήσεις 50
4.6.17 Χρηματοοικονομικά προϊόντα – Εύλογη αξία 50
4.6.18 Προβλέψεις 50
4.6.19 Δάνεια 50
4.6.20 Παροχές στο προσωπικό 50
4.6.21 Μισθώσεις 51
4.6.22 Φόρος Εισοδήματος & Αναβαλλόμενη φορολογία 51
4.6.23 Συναλλαγές σε Ξένα Νομίσματα 51
4.6.24 Χρηματοοικονομικά Μέσα 52
4.7 ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ 55
4.7.1 Οικονομικές Πληροφορίες κατά Τομέα 55
4.7.2 Άλλα Έσοδα Εκμετάλλευσης 55
4.7.3 Λειτουργικά Έξοδα 55
4.7.4 Άλλα Έξοδα Εκμετάλλευσης 56
4.7.5 Επενδυτικά Αποτελέσματα 56
4.7.6 Φόρος Εισοδήματος 56
4.7.7 Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα Πάγια Στοιχεία 57

4.7.8 Αυλα Πάγια Στοιχεία 58
4.7.9 Επενδύσεις Σε Ακίνητα 59
4.7.10 Υπεραξία Επιχείρησης 59
4.7.11 Υφιστάμενα Εμπράγματα Βάρη 59
4.7.12 Συμμετοχές 60
4.7.13 Αποθέματα 62
4.7.14 Απαιτήσεις από Πελάτες 62
4.7.15 Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις 63
4.7.16 Προκαταβολές 64
4.7.17 Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα Ταμειακών Διαθεσίμων 64
4.7.18 Μετοχικό Κεφάλαιο 64
4.7.19 Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις 64
4.7.20 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις 65
4.7.21 Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας 65
4.7.22 Απασχολούμενο Προσωπικό – Παροχές προσωπικού – Πρόβλεψη Αποζημίωσης 65
4.7.23 Αναβαλλόμενη Φορολογία 67
4.7.24 Προμηθευτές και λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις 68
4.7.25 Προβλέψεις 68
4.7.26 Επίδικες ή υπο Διατησία Διαφορές 69
4.7.27 Ανέλεγκτες Φορολογικά Χρήσεις 69
4.7.28 Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις - Απαιτήσεις 69
4.7.29 Στοιχεία Κατάστασης Ταμειακών Ροών 70
4.7.30 Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις – Απαιτήσεις Συναλλαγές εταιρίας με τα προς αυτήν συνδεδεμένα μέρη (ΔΛΠ 24) από 01-01-2014 εως 31-12-2014 70
4.8 Αναπροσαρμογές και Αναταξινομήσεις Κονδυλίων 72
4.9 Γεγονότα μετά την ημερομηνία των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της περιόδου 1ΗΣ Ιανουαρίου εως 31ΗΣ Δεκεμβρίου 2014 73
5 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1ΗΣ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31ΗΣ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014 74
6 ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ ΑΝΑΡΤΗΣΗΣ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ 75

1 ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ (Σύμφωνα με το άρθρο 5 § 2 του Ν.3556/2007)

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της SPACE HELLAS :

- Μανωλόπουλος Σπυρίδων του Δημητρίου, Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου και εκτελεστικό μέλος,
- Δροσινός Παρασκευάς του Δημητρίου, Δ/νων Σύμβουλος και εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου,
- Δουλαβέρης Ιωάννης του Αλεξάνδρου, Διευθυντής Οικονομικών Υπηρεσιών και εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου,

υπό την ως άνω ιδιότητά μας, ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας SPACE HELLAS, δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι εξ' όσων γνωρίζουμε:

1. Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της SPACE HELLAS, Ομίλου και Εταιρίας, για τη χρήση 1ης Ιανουαρίου έως 31ης Δεκεμβρίου 2014, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του Ενεργητικού και του Παθητικού, την Καθαρή Θέση και τα Αποτελέσματα χρήσης της Εταιρίας καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παραγράφους 3 έως 5 του άρθρου 4 του Ν.3556/2007.

2. Η ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις, τη θέση της Εταιρίας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις ως σύνολο, μαζί με τη περιγραφή των κυριοτέρων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Αγ. Παρασκευή, 2 Μαρτίου 2015

Οι δηλούντες

		Το ορισθέν από το Δ.Σ.
Ο πρόεδρος του Δ.Σ.	Ο Δ/νων Σύμβουλος	Οικονομικός Δ/ντης & εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.
Σ. Μανωλόπουλος Α.Δ.Τ. ΑΗ 641298	Π. Δροσινός Α.Δ.Τ. ΑΒ 275447	Ι. Δουλαβέρης Α.Δ.Τ. ΑΗ 073261

2 ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1ΗΣ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31ΗΣ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014

Κύριοι Μέτοχοι,

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας Space Hellas, αφορά τη χρήση από 1ης Ιανουαρίου έως 31ης Δεκεμβρίου 2014, συντάχθηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 άρθρο 136, του άρθρου 4 § 7 του Ν.3556/2007 και του Ν.3873/2010 και με τις επ΄ αυτού εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Στην παρούσα έκθεση όλες οι επιμέρους θεματικές ενότητες, οι οποίες είναι απαραίτητες, με βάση το ως άνω νομοθετικό πλαίσιο, απεικονίζουν με τρόπο αληθή και ευσύνοπτο πλην όμως ουσιαστικό, όλες τις σχετικές και αναγκαίες κατά το νόμο πληροφορίες, προκειμένου να εξαχθεί μια ουσιαστική και εμπεριστατωμένη ενημέρωση για τη δραστηριότητα της Εταιρίας και του Ομίλου κατά την εν λόγω χρονική περίοδο.

Σκοπός των θεματικών ενοτήτων της έκθεσης είναι η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού:

- Για την χρηματοοικονομική θέση και λοιπά πληροφοριακά στοιχεία του Ομίλου και της Εταιρίας κατά την εξεταζόμενη χρήση,
- Για τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα κατά την διάρκεια της εξεταζόμενης χρήσης και την επίδρασή τους στις ετήσιες Οικονομικές καταστάσεις,
- Για τις προοπτικές και τους στρατηγικούς στόχους του Ομίλου και της Εταιρίας,
- Για τους κινδύνους που ενδέχεται να προκύψουν για τον Όμιλο και την Εταιρία,
- Για τον κώδικα της Εταιρικής Διακυβέρνησης τον οποίο εφαρμόζει η εταιρία
- Για τις συναλλαγές που έγιναν μεταξύ της Εταιρίας και των συνδεδεμένων με αυτήν μερών,
- Για τα σημαντικά γεγονότα που έλαβαν χώρα μετά την λήξη της εξεταζόμενης χρήσης.

Εν όψει δε, του ότι από την Εταιρία συντάσσονται και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, η παρούσα Έκθεση είναι ενιαία, με κύριο σημείο αναφοράς τα ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα της Εταιρίας και των συνδεδεμένων προς αυτήν επιχειρήσεων, και με αναφορά στα επιμέρους (μη ενοποιημένα) οικονομικά δεδομένα της Εταιρίας, μόνο στα σημεία όπου έχει κριθεί σκόπιμο ή αναγκαίο για την καλύτερη κατανόηση του περιεχομένου της.

Η Έκθεση περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και τα λοιπά απαιτούμενα από τον νόμο στοιχεία και δηλώσεις στην ετήσια οικονομική έκθεση που αφορά την κλειόμενη χρήση 2014.

Το επενδυτικό κοινό μπορεί να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της εταιρίας http://www.space.gr όπου αναρτάται η Ετήσια Έκθεση, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων, καθώς και η έκθεση ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.

2.1 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ – ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ – ΛΟΙΠΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

2.1.1 ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Η στρατηγική της διοίκησης του Ομίλου για συνέχιση της εμπορικής αναπτυξιακής πορείας με ταυτόχρονη σταθερή βελτίωση των χρηματοοικονομικών δεικτών ,παραμένει δεσπόζουσα, λαμβάνοντας υπόψη πάντα το εκάστοτε επιχειρηματικό περιβάλλον.

Η διοίκηση στοχεύει στη βελτίωση των λειτουργικών θετικών αποτελεσμάτων μέσα από την αέναη προσπάθεια αύξησης της παραγωγικότητας τόσο του ανθρώπινου όσο του οικονομικού κεφαλαίου.

Οι δραστηριότητες της εταιρίας υπήρξαν σύμφωνες με την ισχύουσα νομοθεσία και τους σκοπούς της όπως αυτοί ορίζονται στο καταστατικό της.

Σας παραθέτουμε αναλυτικότερα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων σε σχέση με τα αντίστοιχα της προηγούμενης χρήσης.

2.1.1.1 Συνολικά Έσοδα Χρήσης

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ						
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ		
ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
Κύκλος εργασιών	43.129	41.019	5,14%	40.928	38.754	5,61%
Μικτά κέρδη / (ζημιές)	12.408	13.270	-6,50%	11.854	12.296	-3,59%
Περιθώριο Μικτού κέρδους	29%	32%		29%	32%	
Αποτελέσματα Προ φόρων Χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων & αποσβέσεων (EBITDA)	4.051	4.035	0,40%	4.066	3.493	16,40%
Αποτελέσματα Προ φόρων Χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)	2.904	3.055	-4,94%	2.926	2.517	16,25%
Κέρδη προ φόρων	416	689	-39,62%	1.963	161	1.119,25%
Κέρδη μετά από φόρους	749	31	2.316,13%	2.444	-359	
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους	-42	-11		-30	-13	

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου ανήλθε στο ποσό των 43.129 χιλ. € έναντι του ποσού 41.019 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης. Η άνοδος αυτή αντανακλά την επιτυχή προσπάθεια του Ομίλου να εκμεταλλευτεί τόσο την διευρυμένη τεχνολογική – προιοντική του γνώση όσο και την ισχυρή πελατειακή βάση του.

Τα μικτά κέρδη του Ομίλου, ανήλθαν στο ποσό των 12.408 χιλ. € έναντι του ποσού των 13.270 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης, τα οποία είναι μειωμένα κατά ποσό 862 χιλ. €.

Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων (EBITDA) του Ομίλου, ανήλθαν στο ποσό των 4.051 χιλ. € έναντι του ποσού των 4.035 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

Τα κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT) του Ομίλου, ανήλθαν στο ποσό των 2.904 χιλ. € έναντι του ποσού των 3.055 χιλ. € χιλ της προηγούμενης χρήσης, εμφανίζοντας μικρή μείωση κατά ποσοστό 4,94%.

Τα κέρδη προ φόρων του Ομίλου ανήλθαν στο ποσό των 416 χιλ. € έναντι ποσού σε 689 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

Τα κέρδη μετά από φόρους του Ομίλου ανήλθαν στο ποσό των 749 χιλ. € έναντι του ποσού 31 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης. Θα πρέπει να επισημάνουμε ότι το αποτέλεσμα αυτό συμπεριλαμβάνει κυρίως το φορολογικό πλεονέκτημα από τη μητρική εταιρία, που προκύπτει λόγω της εφαρμογής των διατάξεων των § 12 και 13 του άρθρου 72 του Ν. 4172/2013 και των εγκυκλίων (1264/2014, 1007/2014, 1143/2014) που έχουν εκδοθεί για την παροχή διευκρινήσεων, σχετικά με την αυτοτελή φορολόγηση αφορολόγητων αποθεματικών, και συγκεκριμένα αναφορικά με το φορολογικό χειρισμό των χρεωστικών αποθεματικών τα οποία είχαν σχηματισθεί κατά κύριο λόγο με βάση τις διατάξεις της § 4 του άρθρου 38 του Ν.2238/1994 από την αποτίμηση χρεογράφων όπως αυτές ίσχυαν πριν την κατάργησή τους με την § 26 του άρθρου 72 του Ν. 4172/2013 και πληρώντας την προϋπόθεση για την έκπτωσή τους. Με βάση το εγκεκριμένο επιχειρηματικό πλάνο, η Διοίκηση εκτιμά ότι τα ανωτέρω φορολογικά αποτελέσματα αφού ληφθούν υπόψη και οι φορολογικές αναμορφώσεις θα συμψηφιστούν με μελλοντικά φορολογικά κέρδη.

Τα Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους περιλαμβάνουν το καθαρό ποσό μετά φόρων ύψους -30 χιλ. € αναλογιστικών αποτελεσμάτων (ΔΛΠ 19) και ποσό -12 χιλ. € από συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής υποθυγατρικών μας στο εξωτερικό σε ευρώ.

2.1.1.2 Ενεργητικό

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (Ενεργητικό)						
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ		
ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
Σύνολο Ενεργητικού	45.535	44.869	1,48%	45.185	42.664	5,91%
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων	20.256	21.688	-6,60%	20.163	20.798	-3,05%
Αποθέματα	3.898	2.916	33,68%	3.898	2.916	33,68%
Απαιτήσεις από Πελάτες	12.226	15.325	-20,22%	11.765	14.541	-19,09%
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	9.155	4.940	85,32%	9.359	4.409	112,27%

Το γενικό σύνολο ενεργητικού του Ομίλου ανέρχεται στο ποσό των 45.535 χιλ. € έναντι ποσού 44.869 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

Τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου μετά τις αποσβέσεις ανήλθαν στο ποσό των 20.256 χιλ. € έναντι ποσού 21.688 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης. Αξιοσημείωτη είναι η πώληση επενδυτικού ακινήτου αξίας 1.000 χιλ. € στην οποία προέβη η υποθυγατρική «SPACE ROMANIA SYSTEMS INTEGRATOR SRL» κατά την τρέχουσα περίοδο.
Στα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου και της Εταιρίας δεν υπάρχουν άλλα ενέχυρα ή εμπράγματα βάρη, πέραν των προσημειώσεων υποθήκης ύψους ποσού, 1.200 χιλ. € επί του ακινήτου στην οδό Λοχαγού Δεδούση 6 στο Χολαργό, 4.000 χιλ. € επί του ακινήτου στην οδό Λ. Μεσογείων 302 στο Χολαργό, 7.540 χιλ. € επί του ακινήτου στην οδό Λ. Μεσογείων 312 στην Αγία Παρασκευή και 1.100 χιλ. € επί του ακινήτου στην οδό Γιαννιτσών – Ι. Καρυοφύλλη & Πατριάρχου Κυρίλλου στην Θεσσαλονίκη.

Τα αποθέματα εμπορευμάτων, πρώτων και βοηθητικών υλών καθώς και αναλωσίμων υλικών του Ομίλου ανέρχονται στο ποσό των 3.898 χιλ. € έναντι ποσού 2.916 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

Οι απαιτήσεις από πελάτες του Ομίλου διαμορφώθηκαν στο ποσό των 12.226 χιλ. € έναντι ποσού 15.325 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

Τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού του Ομίλου ανήλθαν στο ποσό των 9.155 χιλ. € έναντι του ποσού των 4.940 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης.

2.1.1.3 Παθητικό

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (Παθητικό)						
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ		
ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
Σύνολο Παθητικού	45.535	44.869	1,48%	45.185	42.664	5,91%
Καθαρή Θέση	13.634	12.942	5,35%	13.612	11.213	21,39%
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	8.350	8.740	-4,46%	8.350	8.393	-0,51%
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις	1.161	1.418	-18,12%	1.178	1.774	-33,60%
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	10.582	11.316	-6,49%	10.582	11.251	-5,95%
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	11.808	10.453	12,96%	11.463	10.033	14,25%

Η καθαρή θέση του Ομίλου ανέρχεται σε € 13.634 χιλ. έναντι ποσού € 12.942 χιλ. σημειώνοντας άνοδο.

Οι Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις του Ομίλου ανήλθαν στο ποσό των 8.350 χιλ. € έναντι του ποσού των 8.740 χιλ. € της προηγούμενης και αναλύονται ως κάτωθι:

- Δάνειο λήξης 2017 και ποσού 500 χιλ. € το ύψος του οποίου κατά την εξεταζόμενη περίοδο ανέρχεται στο ποσό των 250 χιλ. € μετά τους τόκους και την τοκοχρεολυτική απόσβεση του.
- Δάνειο λήξης 2019 και ποσού 1.125 χιλ. το ύψος του οποίου κατά την εξεταζόμενη περίοδο ανέρχεται στο ποσό των 880 χιλ. € μετά τους τόκους και την τοκοχρεολυτική απόσβεση του.
- Δάνειο λήξης 2017 και ποσού 1.000 χιλ. € το ύψος του οποίου κατά την εξεταζόμενη περίοδο ανέρχεται στο ποσό των 500 χιλ. € μετά τους τόκους και την τοκοχρεολυτική απόσβεση του.
- Δάνειο λήξης 2016 και ποσού 1.233 χιλ. € το ύψος του οποίου, κατά την εξεταζόμενη περίοδο ανέρχεται στο ποσό των 431 χιλ. € μετά τους τόκους και την τοκοχρεολυτική απόσβεση του.
- Δάνειο λήξης 2026 και ποσού 5.976 χιλ. € το ύψος του οποίου κατά την εξεταζόμενη περίοδο ανέρχεται στο ποσό των 5.074 χιλ. € μετά τους τόκους και την τοκοχρεολυτική απόσβεση του.
- Δάνειο λήξης 2017 και ποσού 800 χιλ. € το ύψος του οποίου κατά την εξεταζόμενη περίοδο ανέρχεται στο ποσό των 400 χιλ. € μετά τους τόκους και την τοκοχρεολυτική απόσβεση του.
- Δάνειο λήξης 2017 ποσού 800 χιλ. € το ύψος του οποίου κατά την εξεταζόμενη περίοδο ανέρχεται στο ποσό των 815 χιλ. € μετά τους τόκους και την τοκοχρεολυτική απόσβεση του.

Οι εύλογες αξίες των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων δανείων είναι περίπου ίσες με τις λογιστικές τους αξίες. Η Εταιρία και ο Όμιλος δανείζεται με μεταβλητά επιτόκια, τα οποία αναπροσαρμόζονται σε διάστημα που δεν υπερβαίνει τους 6μήνες, με μέσο επιτόκιο δανεισμού 6,85% περίπου.

Οι Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου εμφανίζονται μειωμένες και ανέρχονται στο συνολικό ποσό των 1.161 χιλ. € έναντι ποσού 1.418 χιλ. €.

Οι βραχυπρόθεσμες τραπεζικές υποχρεώσεις του Ομίλου εμφανίζονται μειωμένες κατά πέμπτο συνεχές έτος και ανέρχονται στο ποσό των 10.582 χιλ. € έναντι ποσού 11.316 χιλ. €. της προηγούμενης.

Οι Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις του Ομίλου ανέρχονται στο ποσό των 11.808 χιλ. € έναντι ποσού 10.454 χιλ. € της προηγούμενης χρήσης. Τόσο ο Όμιλος όσο και η εταιρία μας, παρακολουθεί τις υποχρεώσεις και φροντίζει ώστε να είναι απόλυτα συνεπής διατηρώντας την καλή φήμη και τις άριστες σχέσεις με τους μεγάλους οικους του Εξωτερικού και λοιπούς τρίτους.

2.1.1.4 Ταμειακές ροές

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ				
	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	
ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	4.040	267	3.383	126
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	114	-816	311	-741
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	-1.123	-2.698	-711	-2.633

Οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες, παρουσιάζονται θετικές κατά 4.040 χιλ. €. Η εξέλιξη αυτή προήλθε βασικά από την επιτυχή προσπάθεια του Ομίλου να μειώσει το μέσο όρο ημερών είσπραξης με ταυτόχρονη αύξηση της πίστωσης που απολαμβάνει από τους προμηθευτές του.

Οι ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες, παρουσιάζονται θετικές κατά 114 χιλ. € μετά και την πώληση επενδυτικού ακινήτου της υποθυγατρικής «SPACE ROMANIA SYSTEMS INTEGRATOR SRL».

Οι ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες, παρουσιάζονται αρνητικές κατά 1.123 χιλ. € υλοποιώντας τον στόχο για μείωση του βραχυπρόθεσμου δανεισμού και βελτίωση της κεφαλαιακής διάρθρωσης του Ομίλου.

2.1.1.5 Επιδόσεις της εταιρίας

Παρατίθεται πίνακας με τους οικονομικούς δείκτες του Ομίλου και της εταιρίας τόσο για την τρέχουσα όσο και για την προηγούμενη χρήση:

	ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ	Στοιχεία Ομίλου		Στοιχεία Εταιρίας	
		2014	2013	2014	2013
Α.	**ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΟΣ (LIQUIDITY RATIOS)**				
Α1.	Αριθμοδείκτης Γενικής Ρευστότητας ή Κεφαλαίου Κίνησης CURRENT RATIO	112,91%	106,49%	113,50%	102,73%
Α2.	Άμεσης Ρευστότητας QUICK RATIO	95,50%	93,10%	95,82%	89,04%
Α3.	Ειδικής Ρευστότητας ACID TEST RATIO	17,12%	3,69%	15,95%	2,50%
Α4.	Κεφάλαιο Κίνησης προς Κυκλοφορούν Ενεργητικό WORKING CAPITAL TO CURRENT ASSETS	0,11	0,06	0,12	0,03
Β.	**ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΔΙΑΡΘΡΩΤΙΚΗΣ ΙΣΟΡΡΟΠΙΑΣ (CAPITAL STRUCTURE RATIOS)**				
Β1.	Ξένων προς Ίδια Κεφάλαια DEPT TO EQUITY	233,98%	246,69%	231,95%	280,49%
Β2.	Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις προς Ίδια Κεφάλαια CURRENT LIABILITIES TO NET WORTH	164,21%	168,20%	161,95%	189,82%
Β3.	Κάλυψης παγίων FIXED ASSETS TO NET WORTH	134,08%	151,67%	133,68%	167,13%
Β4.	Ιδίων Κεφαλαίων προς σύνολο υποχρεώσεων(πλέον προβλέψεων)OWNER'S EQUITY TO TOTAL LIABILITIES	42,74%	40,54%	43,11%	35,65%
Β5.	Κυκλοφορούν Ενεργητικό προς Συνολικό Ενεργητικό CURRENT ASSETS TO TOTAL ASSETS RATIO	55,52%	51,66%	55,37%	51,25%
Γ.	**ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ (ACTIVITY RATIOS)**				
Γ1.	Ταχύτητα Κυκλοφορίας Αποθεμάτων INVENTORIES TURNOVER RATIO	9,02 φορές	9,70 φορές	8,53 φορές	9,25 φορές
Γ2.	Ταχύτητα Κυκλοφορίας Παγίων FIXED ASSETS TURNOVER RATIO	2,36 φορές	2,09 φορές	2,25 φορές	2,07 φορές
Γ3.	Μέση Περίοδος Είσπραξης απαιτήσεων DAYS OF SALES OUTSTANDING (D.S.O)	106,46 ημέρες	128,78 ημέρες	106,62 ημέρες	130,35 ημέρες
Γ4.	Ταχύτητα Κυκλοφορίας συνολικού Ενεργητικού ASSET TURNOVER RATIO	0,95 φορές	0,91 φορές	0,91 φορές	0,91 φορές
Γ5.	Ταχύτητα Κυκλοφορίας Ιδίων Κεφαλαίων OWNER'S EQUITY TURNOVER RATIO	3,16 φορές	3,17 φορές	3,01 φορές	3,46 φορές

Δ.	ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΟΣ (PROFITABILITY RATIOS)				
Δ1.	Μικτού Κέρδους Εκμεταλλεύσεως GROSS PROFIT MARGIN	28,77%	32,35%	28,96%	31,73%
Δ2.	Καθαρού Κέρδους Εκμεταλλεύσεως NET PROFIT MARGIN	0,96%	1,69%	4,80%	0,41%
Δ3.	Αποδοτικότητας Ιδίων Κεφαλαίων προ αποσβέσεων RETURN OF INVESTMENT	11,46%	12,93%	22,80%	10,13%
Δ4.	Αποδοτικότητας συνολικών επενδύσεων EFFICIENCY OF TOTAL ASSETS	3,05%	5,35%	14,42%	1,43%
Δ5.	Αποδοτικότητας απασχολουμένων κεφαλαίων RETURN ON TOTAL CAPITAL EMPLOYED	6,24%	7,68%	9,65%	6,74%
Δ6.	Οικονομικής μόχλευσης FINANCIAL LEVERAGE RATIO	0,03 φορές	0,39 φορές	0,45 φορές	0,06 φορές
Ε.	**ΔΑΠΑΝΩΝ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ (OPERATING EXPENSES RATIOS)**				
Ε1.	Λειτουργικών εξόδων OPERATING RATIO	95,59%	97,33%	95,18%	98,67%
Ε2.	Ταχύτητας κάλυψης τόκων INTEREST RATIO	1,17 φορές	1,25 φορές	1,82 φορές	1,06 φορές
Ε3.	Λειτουργικών εξόδων προς πωλήσεις OPERATING EXPENSES TO NET SALES	24,36%	29,68%	24,14%	30,40%
Ε4.	Δανειακής επιβάρυνσης LOANS TO TOTAL ASSETS	41,58%	44,70%	41,94%	46,51%

2.1.1.6 Μετοχικό Κεφάλαιο

Οι μετοχές της εταιρίας έχουν εισαχθεί στην παράλληλη αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών την 29-9-2000. Οι μετοχές της εταιρίας είναι κοινές ονομαστικές:

Αριθμός μετοχών και ονομαστική αξία	31.12.2014	31.12.2013
Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο	10.395.013,30	10.330.448,00
Αριθμός μετοχών	6.456.530	6.456.530
Ονομαστική Αξία	1,61 €	1,60 €

Με την από 30/12/2014 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας αυξήθηκε κατά 64.565,30 ευρώ με αύξηση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της κατά ένα λεπτό (€0,01), ήτοι από 1,60 Ευρώ σε 1,61 Ευρώ η καθεμία, λόγω κεφαλαιοποίησης αφορολόγητων αποθεματικών προηγουμένων ετών σύμφωνα με τις διατάξεις των παραγράφων 12 και 13 του άρθρου 72 του Ν.4172/2013.

2.1.1.7 Ίδιες μετοχές

Η εταιρία δεν κατέχει ίδιες μετοχές κατά την 31-12-2014.

2.1.1.8 Μερισματική Πολιτική

Με βάση την ισχύουσα νομοθεσία και τις σχετικές εγκυκλίους, η Εταιρία υποχρεούται να διανέμει μέρισμα στους μετόχους της τουλάχιστον το 35% των κερδών μετά από φόρους και να σχηματίζει το κατά τον νόμο τακτικό αποθεματικό.
Από τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 δεν προέκυψαν κέρδη προς διανομή.

2.1.1.9 Συμμετοχές

Στον Όμιλο, περιλαμβάνονται πλην της SPACE HELLAS και οι ακόλουθες εταιρίες:

Επωνυμία Εταιρίας	Αξία Κτήσης		Σχέση Συμμετοχής		Μέθοδος ενοποίησης	Έδρα
Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	31.12.2014	31.12.2013				
Θυγατρικές Εταιρίες			Άμεση	Έμμεση		
SPACE HELLAS (CYPRUS) LTD	34	34	100%		Ολική	Κύπρος
SPACE HELLAS SYSTEM INTEGRATOR S.R.L.	935	1.045		99,45%	Ολική	Ρουμανία
ΜΕΤΡΟΛΟΓΙΑ ΕΛΛΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ & ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε	591	471	87,55%		Ολική	Ελλάδα
SPACE HELLAS Doo Beograd-Stari Grad	10	10		100%	Ολική	Σερβία
SPACE HELLAS (MALTA) LTD	5	5		99,98%	Ολική	Μάλτα
Σύνολο Θυγατρικών	**1.575**	**1.565**				
Κοινοπραξίες						
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΕΚΣΥΓΧΡΟΝΙΣΜΟΥ Ε.Μ.Υ.*	-	389	67,5%	-	Καθαρή θέση	Ελλάδα
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ Unisystems Συστήματα Πληροφορικής Α.Ε.Ε (πρώην INFO QUEST)– SPACE HELLAS	3	3	35%	-	Καθαρή θέση	Ελλάδα
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ SPACE HELLAS ΑΕ - ΚΒ IMPULS HELLAS ΑΕ «Ανάπτυξη Υποδομών για την αρχική εξυπηρέτηση αναγκών των φορέων του Δημόσιου Τομέα απομακρυσμένων περιοχών για προηγμένες τεχνολογίες επικοινωνιών με την χρήση του Δημόσιου Δορυφορικού Συστήματος Hellas Sat – Δόρυ»	13	13	50%	-	Καθαρή θέση	Ελλάδα
Σύνολο συγγενών & κοινοπραξιών	**16**	**405**				

Λοιπές Εταιρίες						
MOBICS Τηλεπικοινωνίες & Συμβουλευτικές Υπηρεσίες Ε.Π.Ε	150	150	19,32%	-	-	Ελλάδα
Σύνολο Λοιπών εταιρίες	**150**	**150**				
Σύνολο Συμμετοχών	**1.741**	**2.120**				

**Την 4/12/2014 έγινε λύση της κοινοπραξίας με την επωνυμία «ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΕΚΣΥΓΧΡΟΝΙΣΜΟΥ Ε.Μ.Υ.». Η ενέργεια αυτή επέφερε μεταβολή στα μεγέθη του Ομίλου μικρότερη του 25%.*

2.1.1.10 Δεσμεύσεις - Εγγυήσεις

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις, για εγγυητικές επιστολές εξασφάλισης καλής εκτέλεσης και λειτουργίας, της εταιρίας και του Ομίλου στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων τους είναι:

Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις	**Στοιχεία Ομίλου**		**Στοιχεία Εταιρίας**	
ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	**31.12.2014**	**31.12.2013**	**31.12.2014**	**31.12.2013**
Εγγυητικές επιστολές Τραπεζών για εξασφάλιση καλής εκτέλεσης και λειτουργίας συμβάσεων με πελάτες	3.669	3.771	3.669	3.771
Σύνολο Ενδεχομένων Υποχρεώσεων	**3.669**	**3.771**	**3.669**	**3.771**

** Συμπεριλαμβάνονται εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης κοινοπραξιών κατά την 31.12.2014 ποσού ύψους 453 χιλ. € και κατά την 31.12.2013 ποσού ύψους 386 χιλ. €.*

2.1.1.11 Ποινικές ρήτρες και δικαστικές υποθέσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες διεκδικήσεις τρίτων κατά της εταιρίας και του Ομίλου ή δικαστικές αποφάσεις που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της εταιρίας και του Ομίλου.

2.1.1.12 Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η εταιρία έχει σχηματίσει σωρευτική πρόβλεψη ποσού ύψους 122 χιλ. € με σκοπό να καλυφθεί το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων σε περίπτωση ελέγχου από τις φορολογικές αρχές για ανέλεγκτες χρήσεις, δεδομένου ότι η εταιρία έχει ελεγχθεί έως και τη χρήση 2008. Για τις χρήσεις 2011 και εντεύθεν η μητρική υπάγεται τον έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από την παρ. 5, αρθρ. 82, Ν2238/1994, τις διατάξεις της ΠΟΛ 1159 /26-7-2011 καθώς το άρθρο 65Α του Ν4174/2013 σχετικά με τη λήψη φορολογικού πιστοποιητικού από νόμιμους Ελεγκτές και Ελεγκτικά Γραφεία. Τις ίδιες διατάξεις εφαρμόζουν από την τρέχουσα χρήση και οι θυγατρικές της στην Ελλάδα. Οι υπόλοιπες εγχώριες εταιρίες του Ομίλου (σημείωση 4.7.27) έχουν υπαχθεί στην διαδικασία περαίωσης βάσει του Ν. 3888/2010 μέχρι και τη χρήση 2009.
Πέραν των όσων αναφέρονται παραπάνω δεν υπάρχουν άλλες σημαντικές ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

2.1.2 Λοιπες Πληροφοριες

2.1.2.1 Εγκαταστάσεις

Οι εγκαταστάσεις της εταιρίας που λειτουργούν κατά την 31.12.2014, πλην της έδρας επί της οδού Λ. Μεσογείων 312 Αγία Παρασκευή είναι οι κάτωθι:

Α/Α	**Εγκαταστάσεις**	**Διεύθυνση Εγκατάστασης**
1.	Χολαργός	Λ. Μεσογείων 302 Χολαργός
2.	Χολαργός	Λ. Δεδούση 6 Χολαργός
3.	Θεσσαλονίκη	Γιαν.- Ι. Καρ. & Π. Κυρίλλου Θεσσαλονίκη
4.	Αθήνα	Εμμανουήλ Μπενάκη 59 Αθήνα
5.	Πάτρα	Γκότση 26-28 Πάτρα
6.	Κρήτη	Γ. Γεννηματά 62 Ηράκλειο Κρήτης
7.	Ιωάννινα	Δ. Χατζή 45 Ιωάννινα

Η εταιρία μας ερευνά κατά τακτά χρονικά διαστήματα και αξιολογεί εάν η ύπαρξη των ανωτέρω υποκαταστημάτων καλύπτει την ανάπτυξη της εμπορικής της δραστηριότητας.

2.1.2.2 Μέσος όρος Αριθμού Προσωπικού

Η Διοίκηση του Ομίλου στηρίζεται σε ομάδα έμπειρων και ικανών στελεχών, τα οποία έχουν πλήρη γνώση του αντικειμένου τους και των συνθηκών της αγοράς , συμβάλλοντας στην εύρυθμη λειτουργία και την περαιτέρω ανάπτυξη του Ομίλου.

Παρατίθεται πίνακας με τον μέσο όρο του αριθμού του προσωπικού της εταιρίας και του Ομίλου που απασχολήθηκε στη διάρκεια τόσο της τρέχουσας χρήσης όσο και της προηγούμενης, καθώς και η επιβάρυνση, από μισθούς και ημερομίσθια και ασφαλιστικές επιβαρύνσεις, ο οποίος αναλύεται σε κατηγορίες ως εξής:

Πίνακας μέσου όρου αριθμού προσωπικού

ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	Στοιχεία Ομίλου						Στοιχεία Εταιρίας					
	ΑΤΟΜΑ		ΑΠΟΔΟΧΕΣ		ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΒΑΡΙΝΣΕΙΣ		ΑΤΟΜΑ		ΑΠΟΔΟΧΕΣ		ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΕΠΙΒΑΡΙΝΣΕΙΣ	
ΕΤΗ	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Σύνολα	215	215	6.562	6.588	1.631	1.752	209	205	6.455	6.435	1.603	1.710

2.2 ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΠΟΥ ΕΛΑΒΑΝ ΧΩΡΑ ΚΑΤΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2014 ΚΑΙ Η ΕΠΙΔΡΑΣΗ ΤΟΥΣ ΣΤΙΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα κατά την χρήση 2014 καθώς και η επίδρασή τους στις οικονομικές καταστάσεις είναι τα ακόλουθα:

Με την από 30/12/2014 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας αυξήθηκε κατά 64.565,30 ευρώ με αύξηση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της κατά ένα λεπτό (€0,01), ήτοι από 1,60 Ευρώ σε 1,61 Ευρώ η καθεμία, λόγω κεφαλαιοποίησης αφορολόγητων αποθεματικών προηγουμένων ετών σύμφωνα με τις διατάξεις των παραγράφων 12 και 13 του άρθρου 72 του Ν.4172/2013.

2.3 ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟΙ ΣΤΟΧΟΙ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΚΑΙ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

Το 2014 υπήρξε μία χρονιά σταθεροποίησης της Ελληνικής Οικονομίας μετά από πενταετή βαθειά ύφεση. Ταυτόχρονα στην πολιτική ατζέντα είχαμε τις Ευρωεκλογές του Ιουνίου και τις διεργασίες της εκλογής Προέδρου της Δημοκρατίας τον τελευταίο δίμηνο του έτους οι οποίες επιβράδυναν, σε σημαντικό βαθμό τις εμπορικές εξελίξεις.

Το περιβάλλον που διαμορφώνεται το 2015 μας επιτρέπει να διατηρούμε την αισιοδοξία μας καθώς έχει ξεκαθαρίσει το πολιτικό τοπίο με την εκλογή της νέας κυβέρνησης και αναμένονται σημαντικές αποφάσεις για την πορεία της χώρας αλλά και της Ευρώπης γενικότερα. Στα θετικά καταγράφεται ότι οι διεργασίες έχουν ξεκινήσει νωρίς και ευελπιστούμε ότι εντός του 1ου τριμήνου του 2015 θα έχουν διαμορφωθεί τα νέα δεδομένα. Κατά συνέπεια, η γνώση του οικονομικού και πολιτικού περιβάλλοντος θα βοηθήσουν τις εταιρείες να χαράξουν πιο συντονισμένα τόσο τις πολιτικές ανάπτυξης τους όσο και τις στρατηγικές διαχείρισης κινδύνων όπου εντοπίζονται.

Η διοίκηση του Ομίλου παρακολουθώντας στενά τις εξελίξεις και εκμεταλλευόμενη την μέχρι σήμερα εμπειρία της στην διαχείριση της κρίσης θα κινηθεί με στρατηγικούς άξονες αφενός την ευελιξία και την προσαρμοστικότητα και αφετέρου την προσεκτική παρακολούθηση και κατανόηση του μικροοικονομικού και μακροοικονομικού περιβάλλοντος με στόχο να λάβει μερίδιο από την όποια αναπτυξιακή πορεία της χώρας.

Στον τομέα της **χρηματοοικονομικής διαχείρισης** οι στόχοι εξακολουθούν να είναι οι εξής:

- Ενίσχυση της ταμειακής θέσης και του κεφαλαίου κίνησης του ομίλου με στόχο την καλύτερη εξυπηρέτηση των ταμειακών ροών
- Διεύρυνση των πιστωτικών γραμμών προμηθευτών με χρηματοοικονομικά εργαλεία
- Πρόβλεψη και συνεχής αξιολόγηση των μελλοντικών επενδυτικών και λειτουργικών αναγκών.
- Διαχείριση του βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού με στόχο τη βέλτιστη εξυπηρέτηση του ετήσιου εμπορικού στόχου
- Εκπόνηση σχεδίων αντιμετώπισης ειδικών συνθηκών

Στον **εμπορικό** τομέα η εταιρία εξακολουθεί να κινείται στους παρακάτω τέσσερις άξονες:

- Ενίσχυση της εμπορικής δραστηριότητας της ως τεχνολογικού παρόχου ολοκληρωμένων λύσεων και υπηρεσιών ICT (Information Communications Technologies) σε οργανισμούς και επιχειρήσεις.
- Συμμετοχή, τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό, σε σύνθετα έργα πληροφορικής, τηλεπικοινωνιών, ασφάλειας και υψηλής τεχνολογίας με στόχο την αξιοποίηση της υπάρχουσας τεχνογνωσίας και των επιχειρηματικών ευκαιριών με ταυτόχρονη ανάληψη διαχειρίσιμου κινδύνου.
- Δημιουργία πανελλαδικού δικτύου συνεργατών - Business Centers. Στόχος είναι η προώθηση προϊόντων και υπηρεσιών κινητής τηλεφωνίας καθώς και καινοτόμων λύσεων για μικρές και μικρομεσαίες επιχειρήσεις.
- Ενίσχυση της δραστηριότητας των ολοκληρωμένων τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών σε Ελλάδα, Κύπρο, Αλβανία, Μάλτα και Σερβία και διεύρυνση της συνεργασίας με την British Telecom και του παγκόσμιου δικτύου συνεργατών της.

Σε ότι αφορά τη δραστηριότητα του **τεχνολογικού παρόχου**, η εταιρία εξακολουθεί να στοχεύει στην επίτευξη των εμπορικών της στόχων κυρίως από τον ιδιωτικό τομέα με ποσοστό περίπου 80-90 % του ετήσιου τζίρου. Οι τέσσερις βασικοί προιοντικοί άξονες στους οποίους η εταιρία επενδύει συστηματικά είναι οι δικτυακές λύσεις, οι ολοκληρωμένες τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες, τα συστήματα και οι εφαρμογές πληροφορικής, και οι λύσεις φυσικής ασφάλειας-υποδομών.
Επίσης συνεχίζει την επένδυση στην ανάπτυξη εργαλείων λογισμικού για τις πλατφόρμες SPACE HELLAS .Pulse™ και SPACE HELLAS Guardian™. Σε αυτήν την κατεύθυνση εντάσσετε και η συμμετοχή της εταιρίας στο χρηματοδοτούμενο από το ΕΣΠΑ επενδυτικό πρόγραμμα ICT4Growth συνολικού προϋπολογισμού περίπου 540 χιλ. € για την ανάπτυξη πλατφόρμας λογισμικού στο χώρο της ασφάλειας το οποίο υλοποιείται εντός του 2015. Με την ενεργό συμμετοχή σε ερευνητικά προγράμματα που συγχρηματοδοτούνται από την Ευρωπαϊκή ένωση (FP-7, Horizon 2020), τη European Space Agency και τη Γενική Γραμματεία Έρευνας και Τεχνολογίας ,η SPACE HELLAS καταφέρνει να βρίσκεται κοντά στις παγκόσμιες τεχνολογικές εξελίξεις και να προετοιμάζει το μέλλον σε μεσο-μακροπρόθεσμο ορίζοντα.

Ταυτόχρονα, η εταιρία συνεχίζει να επενδύει σε τεχνογνωσία και να επεκτείνει τη συνεργασία με όλους τους σημαντικούς κατασκευαστικούς οίκους όπως την Cisco, Microsoft, HP, Lenovo, Dell, Samsung, LG, Plantronics, Checkpoint, Fortinet, Symantec, VMware, EMC, NetApp, Hikvision, Bosch κ,λ.π
Η SPACE HELLAS, Gold Certified Partner, σε πολλούς από τους παραπάνω οίκους διαθέτει εξειδικευμένα στελέχη τα οποία κατέχουν περισσότερες από 300 πιστοποιήσεις, γεγονός που της προσδίδει μεγάλο ανταγωνιστικό πλεονέκτημα στο σχεδιασμό και την υλοποίηση σύνθετων λύσεων ICT.

Επιβραβεύοντας την πολύ επιτυχημένη πορεία της εταιρίας για το 2014, η Cisco παρέδωσε στη SPACE HELLAS δύο βραβεία στο παγκόσμιου Cisco Partner Summit 2014 με τη διάκριση, "Enterprise Partner of the Year" και "Architectural Excellence Borderless Networks Partner of the Year", για τη γεωγραφική περιοχή Ελλάδας, Κύπρου και Μάλτας.
Ιδιαίτερη έμφαση για το 2015 θα δοθεί στην ανάπτυξη εξειδικευμένων λύσεων για το Hybrid cloud σε συνεργασία με την Cisco, DELL, Microsoft, British Telecom και άλλους διεθνείς κατασκευαστές.

Η εταιρία επικεντρώνεται σε ένα υγειές και ιδιαίτερα απαιτητικό πελατολόγιο του ιδιωτικού τομέα, στοχεύοντας κυρίως στο μεσαίο και υψηλό τμήμα της αγοράς. Έχοντας υλοποιήσει το 2014 σημαντικά έργα σε πελάτες όπως την Τράπεζα Πειραιώς, Εθνική, Alpha, ΟΤΕ, HOL, WIND, FORTHNET, ΟΠΑΠ, Med Nautilus, Διεθνής Αερολιμένας Αθηνών, ΔΕΗ, ΑΔΜΗΕ, ΔΕΔΔΗΕ, ΕΛΠΕ κ.ά ακολουθεί από κοντά τις ανάγκες τους και έχει ήδη καταθέσει προσφορές ή προετοιμάζεται να καταθέσει για έργα που θα υλοποιηθούν το 2015.

Για τη δραστηριότητα της εταιρίας σε **σύνθετα έργα ICT του δημοσίου τομέα** έχουμε να αναφέρουμε τα εξής:

Έργα **υπό υλοποίηση**

- Ηλεκτρονικές υπηρεσίες ταυτοποίησης e.ΤΑΠ (AFIS) για την ΕΛ.ΑΣ ύψους 7,4εκ. € +ΦΠΑ
- Εθνικό Παρατηρητήριο Ηλεκτρομαγνητικών Πεδίων 4,2 εκ . €
- e-Crime (Υπηρεσίες δίωξης ηλεκτρονικού εγκλήματος) ύψους 2,5 εκ. €
- Σύστημα ασφαλείας, ηλεκτρονικού εισιτηρίου, και πρόσβασης στο γήπεδο ΓΣΠ Κύπρου ύψους 1,4εκ. €
- Σύστημα Παροχής Μετεωρολογικής Υπηρεσίας Υπ. Γεωργίας Κύπρου
- Συμβόλαιο συντήρησης του έργου NVIS που αφορά την αυτοματοποίηση της έκδοσης άδειας VISA σε 135 πρεσβείες και προξενεία της χώρας μας στο εξωτερικό.
- Συμβόλαιο συντήρησης «ΚΤΗΜΑΤΟΛΟΓΙΟ ΑΕ»
- Το έργο «Υλοποίηση Συστημάτων Ελέγχου Πρόσβασης Αθλητικών εγκαταστάσεων – Κάρτας φιλάθλου» βρίσκεται στην τελική φάση υλοποίησης
- Το έργο «Ανάπτυξη Υποδομών για την αρχική εξυπηρέτηση αναγκών των φορέων του Δημοσίου Τομέα απομακρυσμένων περιοχών για προηγμένες τεχνολογίες επικοινωνιών με τη χρήση του Δημόσιου Δορυφορικού Συστήματος Hellas Sat – ΔΟΡΥ»
- Δήμος Ξυλοκάστρου – Ευρωστίνης – Ολοκληρωμένη Παρέμβαση Πρόνοιας στο νέο Δήμο Ξυλοκάστρου
- Δήμος Ανωγείων – Ανάπτυξη και Διάχυση Πολιτιστικού Περιεχομένου μέσω δημιουργίας Ψηφιακού Μουσείου.
- Δήμος Κίσσαμου – Πολυκαναλικό Σύστημα Φροντίδας και κοινωνικής πρόνοιας

Έργα που βρίσκονται σε διαδικασία **συμβασιοποίησης**

- Δήμος Ερμιονίδας - Σύστημα Ψηφιακής Υπηρεσίας Κοινωνικής Φροντίδας και Πρόνοιας Δήμου Ερμιονίδας»
- Δήμος Σητείας – Ανάπτυξη και διάχυση πολιτιστικού περιεχομένου μέσω δημιουργίας Ψηφιακού Μουσείου στη Ζάκρο του Δήμου Σητείας

Αναφορικά με τη διεκδίκηση **νέων έργων** δημοσίου η εταιρία μας έχει συμμετάσχει και υποβάλει προτάσεις σε διάφορα έργα, εστιάζοντας στο ΕΣΠΑ και την Ψηφιακή Σύγκλιση, όπου η χρηματοδότηση εξασφαλίζεται από Κοινοτικούς πόρους. Ενδεικτικά αναφέρονται:

- Σύζευξις ΙΙ- Υποέργο 3: Υποδομές Ασφάλειας / Τηλεφωνίας / Τηλεδιάσκεψης / Καλωδίωσης.
- Σύζευξις ΙΙ- Υποέργο 4: ΣΥΖΕΥΞΙΣ ΙΙ – Κεντρική Υποδομή Διασύνδεσης Δικτύου (SIX) και Υποδομές Κέντρου Δεδομένων.
- Σύζευξις ΙΙ- Υποέργο 5: Κεντρικές Υπηρεσίες ISP & SLA
- Λιμενικό Σώμα- Μελέτη και Ανάπτυξη Εθνικής Ενιαίας Ναυτιλιακής Θυρίδας.
- Ανάπτυξη Υποδομής Ασφαλείας και Εξοπλισμού Αποθήκευσης Δεδομένων της Εθνικό Κτηματολόγιο και Χαρτογράφηση Α.Ε.
- Τζάνειο- Διαγωνισμός "Πρότυπο Νοσοκομείο με τη χρήση προηγμένων τεχνολογιών"
- Υπουργείο Παιδείας- Προμήθεια και εγκατάσταση Διαδραστικών Συστημάτων (συμμετοχή ως υπεργολάβος σε ένωση εταιριών)
- Δήμος Ιεράπετρας- Ανάπτυξη και Διάχυση Πολιτιστικού Περιεχομένου μέσω δημιουργίας Ψηφιακού Μουσείου στο Δήμο Ιεράπετρας
- Δήμος Μυλοποτάμου - Ψηφιακές Υπηρεσίες Δικτύου Κοινωνικής Φροντίδας και Πρόνοιας Δήμου Μυλοποτάμου.

Ειδική μνεία πρέπει να γίνει και για τη συμμετοχή της εταιρίας σε τμήματα του έργου ΣΥΖΕΥΞΙΣ ΙΙ ως μέλος ένωσης εταιριών. Το έργο ΣΥΖΕΥΞΙΣ ΙΙ αφορά συνολικά τη δικτύωση όλων των φορέων του Δημοσίου και έχει συνολικό προϋπολογισμό 628 εκ €.

Σε ότι αφορά τη **δημιουργία πανελλαδικού δικτύου συνεργατών - Business Centers** , η δραστηριότητα συνεχίζεται κυρίως στοχεύοντας στην προώθηση επιχειρηματικών λύσεων και εξειδικευμένων προϊόντων. Η προσπάθεια που ξεκίνησε η SPACE HELLAS σε συνεργασία με τη Vodafone το 2013 και συνεχίστηκε και το 2014 έχει ήδη δείξει τα πρώτα θετικά αποτελέσματα και αναμένεται να ενισχυθεί το 2015.

Τέλος, συνεχίζεται η προώθηση λύσεων παγκόσμιας διασύνδεσης σε πολυεθνικούς πελάτες κυρίως μέσω της συνεργασίας με την **British Telecom** σε Ελλάδα, Κύπρο, Μάλτα, Σερβία και άλλες Βαλκανικές χώρες. Η πολυεπίπεδη διεθνής διασύνδεση και τα πολλαπλά σημεία δι-επαφών με όλους τους σημαντικούς τηλεπικοινωνιακούς παρόχους στους 5 τηλεπικοινωνιακούς κόμβους που διαχειρίζεται η SPACE HELLAS στις χώρες αυτές, δίνουν σημαντικό πλεονέκτημα στην παροχή αξιόπιστων και ανταγωνιστικών τηλεπικοινωνιακών λύσεων ικανοποιώντας τα πιο αυστηρά service level agreements (SLAs) της αγοράς.

Συνοπτικά, η εταιρία διανύει μια περίοδο ανάπτυξης και βελτίωσης όλων των θεμελιωδών μεγεθών της.
Έχοντας στοχεύσει κυρίως σε ένα υγιές και δυναμικό πελατολόγιο του ιδιωτικού τομέα μπορεί να καλύπτει με επιτυχία ένα μεγάλο εύρος των αναγκών τους επενδύοντας στην γνώση νέων τεχνολογιών και στην άρτια οργάνωση των υπηρεσιών εγκατάστασης και υποστήριξης τόσο σε πανελλαδικό όσο και σε διεθνές επίπεδο. Ταυτόχρονα, συμμετέχει με στοχευόμενο τρόπο σε σύνθετα έργα του δημοσίου τομέα που έχουν εξασφαλισμένη χρηματοδότηση και αντικείμενα που η SPACE HELLAS έχει σημαντική εμπειρία και εξασφαλίζουν σε μεγάλο βαθμό την επιτυχή εκτέλεση του έργου.
Οι προοπτικές ανάπτυξης των θυγατρικών σε Κύπρο, Μάλτα και Σερβία είναι θετικές και δημιουργούν τις προϋποθέσεις για την ενδυνάμωση της εταιρίας σε διεθνές επίπεδο.

2.4 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΑΝΤΙΣΤΑΘΜΙΣΗΣ

Ο Όμιλος και η Εταιρία στο πλαίσιο των συνήθων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του, είναι εκτεθειμένοι σε μια σειρά χρηματοοικονομικών και επιχειρηματικών κινδύνων και αβεβαιοτήτων, που συνδέονται τόσο με τη γενικότερη οικονομική συγκυρία όσο και με τις ειδικότερες συνθήκες που διαμορφώνονται στον κλάδο.

Η εξειδικευμένη τεχνογνωσία της εταιρίας και του ομίλου, η συνεχής επένδυση σε άρτια εξειδικευμένο ανθρώπινο δυναμικό και οι ισχυρές υποδομές σε συνδυασμό με την ανάπτυξη νέων προϊόντων βοηθούν και υποστηρίζουν τον Όμιλο να είναι διαρκώς ανταγωνιστικός και να διεισδύει σε νέες αγορές, περιορίζοντας τους κινδύνους.
Επιπρόσθετα, οι συνεχώς προσαρμοζόμενες στο νέο επιχειρηματικό περιβάλλον δομές μας σε συνδυασμό με το σημαντικό ύψος των ανεκτέλεστων έργων μας δίνουν το δικαίωμα να πιστεύουμε ότι θα ανταποκριθούμε στις ανάγκες της κρίσιμης χρονιάς που έρχεται και θα συμβάλλουν στην ελαχιστοποίηση αστάθμητων παραγόντων.

Συνήθεις κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος είναι οι ακόλουθοι:

- **Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου**

Ο Όμιλος εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους συμπεριλαμβανομένων των απρόβλεπτων διακυμάνσεων συναλλαγματικών ισοτιμιών και επιτοκίων, κινδύνων αγοράς, πιστωτικών κινδύνων και κινδύνων ρευστότητας. Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνου του Ομίλου έχει στόχο να ελαχιστοποιήσει τις πιθανές δυσμενείς επιπτώσεις αυτών των διακυμάνσεων στη χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου.

Η πολιτική της διαχείρισης του κινδύνου εφαρμόζεται από την διοίκηση του Ομίλου η οποία αξιολογεί τους κινδύνους που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες του και προβαίνει σε σχεδιασμό της μεθοδολογίας με επιλογή των κατάλληλων χρηματοοικονομικών προϊόντων για την μείωση του κινδύνου.

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χρησιμοποιεί ο Όμιλος αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, συναλλαγές σε ξένο νόμισμα σε τρέχουσες τιμές ή προθεσμιακά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, τραπεζικούς λογαριασμούς υπερανάληψης, λογαριασμούς εισπρακτέους και πληρωτέους.

❑ Συναλλαγματικός κίνδυνος

Η έκθεση του Ομίλου σε συναλλαγματικούς κινδύνους προέρχεται κυρίως από υπάρχουσες ή προσδοκώμενες ταμιακές ροές σε ξένο νόμισμα (εισαγωγές – εξαγωγές). Η διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί διαρκώς τις διακυμάνσεις και την τάση των ξένων νομισμάτων και αξιολογεί την κάθε περίπτωση χωριστά λαμβάνοντας τα απαραίτητα μέτρα όπου απαιτείται, μέσω συμφωνιών κάλυψης συναλλαγματικών κινδύνων. Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές και αναγνωρισμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού όταν παρατίθενται σε νόμισμα που διαφέρει από το λειτουργικό νόμισμα της οντότητας. Σε περίπτωση συναλλαγματικού κινδύνου που απορρέει από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές και αναγνωρισμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, η εταιρία χρησιμοποιεί συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης εφόσον απαιτείται.

Τα κυριότερα νομίσματα συναλλαγών στον Όμιλο είναι το Ευρώ και το δολάριο Η.Π.Α..
Παρακάτω ακολουθεί πίνακας ανάλυσης ευαισθησίας στα κέρδη προ φόρων σε μεταβολές συναλλάγματος:

Ανάλυση ευαισθησίας σε μεταβολές συναλλάγματος	Νόμισμα	Μεταβλητότητα Συναλλαγματικών ισοτιμιών	Επίδραση στα κέρδη προ φόρων
Ποσά χρήσης 2014 Εκφρασμένα σε χιλ. €	USD	3%	-170
		-3%	170
Ποσά χρήσης 2013 Εκφρασμένα σε χιλ. €	USD	2,5%	-140
		-2,5%	140

❑ Κίνδυνος τιμών

Ο Όμιλος δεν έχει στην κατοχή του διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα και συνεπώς δεν εκτίθεται σε κίνδυνο μεταβολής των χρηματιστηριακών τιμών χρεογράφων.
Ο Όμιλος εκτίθεται κυρίως σε μεταβολές της αξίας των εμπορευμάτων που προμηθεύεται και ως εκ τούτου προσαρμόζεται ανάλογα η πολιτική αποθεμάτων και η εμπορική της πολιτική. Για την αντιμετώπιση του κινδύνου της απαξίωσης των αποθεμάτων του ο Όμιλος εφαρμόζει μια ορθολογική διαχείριση και διοίκηση αυτών, που προσβλέπει στην αποφυγή διακράτησης αποθεμάτων μεγάλου ύψους. Σε σχέση με τον τζίρο της εταιρίας το ύψος των αποθεμάτων είναι ιδιαίτερα χαμηλό. Στόχος μας είναι η ελαχιστοποίηση του χρόνου παραμονής στην αποθήκη των αποθεμάτων μας ώστε να απομακρύνεται ο κίνδυνος της απαξίωσης των.

❑ Κίνδυνος επιτοκίου

Τα λειτουργικά κέρδη και ταμειακές ροές του Ομίλου επηρεάζονται μερικώς από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων.
Πολιτική του Ομίλου είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τη διάρκεια των χρηματοδοτικών αναγκών. Επομένως, οι αποφάσεις για τη διάρκεια καθώς και τη σχέση μεταξύ σταθερού και κυμαινόμενου κόστους ενός νέου δανείου, λαμβάνονται ξεχωριστά για κάθε περίπτωση και σε κάθε χρονική στιγμή. Ως εκ τούτου, η πλειονότητα των βραχυπρόθεσμων δανείων έχουν συναφθεί με κυμαινόμενα επιτόκια.
Συνεπώς ανάλογα με τα εκάστοτε επίπεδα καθαρού δανεισμού, η μεταβολή των επιτοκίων βάσης δανεισμού (EURIBOR) έχει αναλογική επίπτωση στα αποτελέσματα του Ομίλου. Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων από μακροπρόθεσμα δάνεια δεν είναι ιδιαίτερα σημαντικός καθώς τα δάνεια αυτά είναι σταθερού επιτοκίου.

Όμως σε περίπτωση που οι πιστωτικές αγορές και οι αγορές κεφαλαίου συνεχίσουν να είναι ασταθείς και η διαθεσιμότητα των κεφαλαίων παραμένει περιορισμένη, αυξάνεται η πιθανότητα ο Όμιλος να κινηθεί με υψηλότερα επιτόκια και άλλες δαπάνες που αφορούν τη χρηματοδότηση του δανεισμού του ή ακόμα και να περιοριστεί η πρόσβασή του στις αγορές χρήματος, με επιπτώσεις στην ικανότητα προσαρμογής του Ομίλου στις μεταβαλλόμενες οικονομικές και επιχειρησιακές συνθήκες, στην ικανότητα του να χρηματοδοτεί τις δραστηριότητες του και τις κεφαλαιουχικές του ανάγκες στο μέλλον, στο ρυθμό ανάπτυξης του, αλλά και στην απόδοση για τους μετόχους.
Η προσεκτική όμως παρακολούθηση και διαχείριση του κινδύνου επιτοκίου καθώς και η σχέση κερδών προ φόρων προς τόκους μειώνει τον κίνδυνο σημαντικού επηρεασμού των κερδών στις βραχυπρόθεσμες πιθανές διακυμάνσεις των επιτοκίων.

Ανάλυση Ευαισθησίας των Δανείων του Ομίλου σε Μεταβολές Επιτοκίου :

Ανάλυση Ευαισθησίας των Δανείων του Ομίλου σε Μεταβολές Επιτοκίου	Νόμισμα	Μεταβλητότητα Επιτοκίων	Επίδραση στα κέρδη προ φόρων
Ποσά χρήσης 2014 Εκφρασμένα σε χιλ. €	EURO	1%	-180
		-1%	180
Ποσά χρήσης 2013 Εκφρασμένα σε χιλ. €	EURO	1%	-150
		-1%	150

❑ Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος πηγάζει από τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα, τις καταθέσεις στις τράπεζες ,τα παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία, καθώς και από εκθέσεις σε πιστωτικό κίνδυνο από πελάτες.

Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται κυρίως από τον τραπεζικό τομέα και δημόσιο τομέα ,αλλά και από μεγάλους οργανισμούς του ιδιωτικού τομέα. Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών παρακολουθείται επισταμένα και επαναπροσδιορίζεται ανάλογα με τις νέες συνθήκες. Ο Όμιλος, αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα του κάθε πελάτη είτε μέσα από ανεξάρτητη αρχή είτε εσωτερικά λαμβάνοντας υπ΄ όψη την οικονομική του κατάσταση, προηγούμενες συναλλαγές και άλλες παραμέτρους ελέγχοντας το μέγεθος της παροχής πιστώσεων . Τα πιστωτικά όρια των πελατών καθορίζονται βάσει εσωτερικών ή εξωτερικών αξιολογήσεων σύμφωνα πάντα με τα όρια που έχει καθορίσει η Διοίκηση. Δεδομένου ότι η δυσμενής οικονομική κατάσταση της εγχώριας αγοράς μετά την επέλευση της οικονομικής κρίσης εγκυμονεί κινδύνους για τυχόν επισφάλειες, η διοίκηση εκτιμά ότι έχει θέσει ικανούς μηχανισμούς αντιμετώπισης αυτών, λαμβάνοντας υπ΄ όψη τη διάρθρωση του πελατολογίου του Ομίλου. Αναφορικά με την έκθεση της εταιρίας στον κίνδυνο μη είσπραξης απαιτήσεων από το δημόσιο ο κίνδυνος αυτός μειώθηκε σημαντικά, καθώς τα υπόλοιπα προς είσπραξη έχουν μειωθεί. Επιπρόσθετα, η εφαρμογή της πρόσφατης νομοθεσίας έναντι του Ελληνικού δημόσιου , όπου συμψηφίζουν οι επιχειρήσεις τις υποχρεώσεις τους προς το Ελληνικό Δημόσιο με ληξιπρόθεσμες απαιτήσεις τους από αυτό βοηθά προς την ίδια κατεύθυνση. Για ειδικούς πιστωτικούς κινδύνους γίνονται προβλέψεις για ζημιές από απαξίωση. Η μεταχρονολόγηση των εισπράξεων αποτελεί ένα θέμα προς διαχείριση το οποίο όμως δεν συνδέεται με την πιστοληπτική ικανότητα των οφειλετών μας.

Για την ελαχιστοποίηση του πιστωτικού κινδύνου στα Διαθέσιμα και Ταμειακά ισοδύναμα ο Όμιλος στο πλαίσιο εγκεκριμένων πολιτικών από το Διοικητικό Συμβούλιο, θέτει όρια στο ποσό που θα εκτίθεται. Επίσης όσον αφορά τα προϊόντα καταθέσεων, ο Όμιλος, συναλλάσσεται μόνο με αναγνωρισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα πιστοληπτικής διαβάθμισης.

❑ Κίνδυνος ρευστότητας

Η ρευστότητα του Ομίλου επιτυγχάνεται τόσο μέσω των ρευστών διαθεσίμων που παρεμπιπτόντως παρουσίασαν σημαντική αύξηση εντός του τρέχοντος έτους, όσο και μέσω των υπαρχόντων πιστωτικών ορίων με τις συνεργαζόμενες τράπεζες με παράλληλη διεύρυνση των ορίων αυτών όταν απαιτείται περεταίρω χρηματοδότηση για έργα ειδικού τύπου (χρηματοδότηση on a project basis). Η συνεχής συνεργασία και η άριστη σχέση που διατηρούμε με τα μεγαλύτερα πιστωτικά ιδρύματα της χώρας, μας εξασφαλίζει ικανές πιστωτικές γραμμές για την χρηματοδότηση των επιχειρηματικών μας πλάνων.
Ο στρατηγικός σχεδιασμός μας ορίζει τη μορφή της χρηματοδότησης (βραχυπρόθεσμης – μακροπρόθεσμης) καθώς και τα εργαλεία τα οποία χρησιμοποιούμε. Ο δανεισμός περιλαμβάνει τα υπόλοιπα των δανείων (ανεξόφλητο κεφάλαιο) με σταθερό και κυμαινόμενο επιτόκιο στο τέλος της περιόδου συν τους δεδουλευμένους τόκους μέχρι την λήξη.
Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις την 31η Δεκεμβρίου 2014 και 31η Δεκεμβρίου 2013 αντίστοιχα αναλύονται ως εξής:

Στοιχεία Ομίλου								
	Σύνολα		**Έως 1 έτος**		**Από 1 έως 5 έτη**		**Πάνω από 5 έτη**	
ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**
Συνολικός Δανεισμός (βραχυπρόθεσμα & μακροπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια)	**18.932**	**20.056**	10.582	11.316	3.276	4.582	5.074	4.158
Εμπορικές και Λοιπές υποχρεώσεις	**11.821**	**10.461**	11.808	10.453	**-**	**-**	13	8

Στοιχεία Εταιρίας								
	Σύνολα		Έως 1 έτος		Από 1 έως 5 έτη		Πάνω από 5 έτη	
ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Συνολικός Δανεισμός (βραχυπρόθεσμα & μακροπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια)	**18.932**	**19.644**	10.582	11.251	3.276	4.300	5.074	4.093
Εμπορικές και Λοιπές υποχρεώσεις	**11.493**	**10.240**	11.463	10.033	17	199	13	8

❑ Διαχείριση κεφαλαίου

Ο πρωταρχικός στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου του Ομίλου είναι να εξασφαλιστεί η διατήρηση της υψηλής πιστοληπτικής του διαβάθμισης και των υγιών δεικτών κεφαλαίου, ώστε να μπορούν να υποστηρίζονται και να επεκτείνονται οι δραστηριότητες του Ομίλου.

Η πολιτική του Ομίλου είναι να διατηρήσει τους στόχους μόχλευσης σύμφωνα με ένα προφίλ υψηλού επιπέδου φερεγγυότητας. Ο συντελεστής μόχλευσης υπολογίζεται διαιρώντας τον καθαρό δανεισμό με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια.

Συντελεστής μόχλευσης	Στοιχεία Ομίλου		Στοιχεία Εταιρίας	
ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Συνολικός Δανεισμός (βραχυπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια)	10.582	11.316	10.582	11.251
Συνολικός Δανεισμός (μακροπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια)	8.350	8.740	8.350	8.393
Μείον: Ταμιακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	-3.833	-802	-3.516	-533
Καθαρό χρέος	**15.099**	**19.254**	**15.416**	**19.111**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	13.634	12.942	13.612	11.213
Σύνολο Κεφαλαίου	**28.733**	**32.196**	**29.028**	**30.324**
Συντελεστής μόχλευσης	**52,55%**	**59,80%**	**53,11%**	**63,02%**

Η μείωση του τραπεζικού δανεισμού σε συνδυασμό με την σημαντική αύξηση των ταμειακών διαθεσίμων μείωσαν το καθαρό χρέος κατά 4,2 εκ. €. Ταυτόχρονα παρουσιάζεται αύξηση των ιδίων κεφαλαίων από 12,9 εκ. € σε 13,6 εκ. €. Ο συνδυασμός των δύο παραπάνω οδήγησε στην σημαντική μείωση του συντελεστή μόχλευσης από 59,80% σε 52,55%.

2.5 ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

1. Ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης που εφαρμόζει η εταιρία

Ο κώδικας εταιρικής διακυβέρνησης συντάσσεται σε συμμόρφωση με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας, ειδικώς του κν 2190/1920 και των ν. 3016/2002, 3873/2010, και 3884/2010, όπως ισχύουν. Το κείμενο είναι κωδικοποιημένο και τροποποιείται κάθε φορά που αποφασίσει αυτό το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας. Για λόγους πληρέστερης ενημέρωσης των μετόχων της εταιρίας ο κανονισμός εταιρικής διακυβέρνησης περιλαμβάνει νομοθετικές διατάξεις και διατάξεις του καταστατικού της εταιρίας που υπερισχύουν έναντι αυτού.

Ο κώδικας εταιρικής διακυβέρνησης συντάσσεται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας. Μετά την έγκρισή του από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας ο κώδικας αναρτάται στην ηλεκτρονική ιστοσελίδα της εταιρίας σε μορφή μη επεξεργάσιμη.

Ο κώδικας εταιρικής διακυβέρνησης ισχύει από την ανάρτησή του στην ηλεκτρονική ιστοσελίδα της εταιρίας.

Ο κώδικας εταιρικής διακυβέρνησης της εταιρίας περιλαμβάνει τα εξής κεφάλαια:

Κεφάλαιο Α΄- Διοικητικό Συμβούλιο: Στο κεφάλαιο αυτό αναφέρονται οι υποχρεώσεις και τα καθήκοντα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και ο τρόπος εκλογής και λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας, η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και η διάκριση των μελών σε εκτελεστικά και μη εκτελεστικά και οι αρμοδιότητες αυτών, με ειδικότερες αναφορές στο ρόλο των εκτελεστικών μελών, του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου, των Αντιπροέδρων και του Διευθύνοντος Συμβούλου, στις αρμοδιότητες αυτών, την περιγραφή των καθηκόντων των μη εκτελεστικών μελών, την πολιτική αμοιβών και τις υποχρεώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για την προάσπιση του εταιρικού συμφέροντος.

Κεφάλαιο Β΄ - Γενική Συνέλευση: Στο κεφάλαιο αυτό περιγράφεται ο τρόπος λειτουργίας της γενικής συνέλευσης των μετόχων, τα δικαιώματα των μετόχων πριν από τη γενική συνέλευση, η διαδικασία αναγνώρισης των δικαιουμένων συμμετοχής στη γενική συνέλευση, η απαρτία, η διαδικασία συνεδρίασης της γενικής συνέλευσης, ο τρόπος σύνταξης των πρακτικών. Γίνεται επίσης αναφορά στη συμμόρφωση με την αρχή της ισότητας των μετόχων και στον τρόπο δημοσίευσης των αποτελεσμάτων της γενικής συνέλευσης.

Κεφάλαιο Γ΄ – Δικαιώματα Μειοψηφίας: Γίνεται παραπομπή στα δικαιώματα μειοψηφίας του κν 2190/1920 (άρθρα 39 – 40 α).

Κεφάλαιο Δ΄ – Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου – Διαδικασίες Διαχείρισης Κινδύνων: Γίνεται περιγραφή της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου της εταιρίας με ανάλυση των αρμοδιοτήτων και των καθηκόντων. Επίσης περιγράφεται η λειτουργία της Ελεγκτικής Επιτροπής και γίνεται περιγραφή του τρόπου εποπτείας του Εσωτερικού Ελέγχου, αλλά και των αρμοδιοτήτων του Διοικητικού Συμβουλίου σε σχέση με τον Εσωτερικό Έλεγχο και την Ελεγκτική Επιτροπή.

2. Οι Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης που εφαρμόζει η εταιρία

Ο κώδικας εταιρικής διακυβέρνησης της εταιρίας περιλαμβάνει πρακτικές που εφαρμόζει η εταιρία στα πλαίσια της λειτουργίας της με διαδικασίες διαφάνειας στη διοίκηση και τη χρηματιστηριακή ενημέρωση, με σεβασμό στην ίση μεταχείριση των μετόχων και την προστασία του εταιρικού συμφέροντος.

Ειδικότερα:

Ι. Διοικητικό Συμβούλιο:
Το Διοικητικό Συμβούλιο που διοικεί την εταιρία είναι ενναμελές και αποτελείται από έξι (6) εκτελεστικά, δύο (2) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη και ένα (1) μη εκτελεστικό μέλος.
Ο αριθμός των μη εκτελεστικών μελών δεν πρέπει να είναι μικρότερος του 1/3 του συνολικού αριθμού των μελών του.
Μεταξύ των μη εκτελεστικών μελών πρέπει να περιλαμβάνονται τουλάχιστον δύο (2) ανεξάρτητα μέλη.
Στο Διοικητικό Συμβούλιο εκλέγεται διαφορετικό πρόσωπο ως Πρόεδρος και διαφορετικό πρόσωπο ως Διευθύνων Σύμβουλος.
Ειδικότερα, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας έχει την ακόλουθη σύνθεση:

Ονοματεπώνυμο	**Ιδιότητα - Θέση**
Μανωλόπουλος Σπυρίδων του Δημητρίου	Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου και εκτελεστικό μέλος
Δροσινός Παρασκευάς του Δημητρίου	Δ/νων Σύμβουλος και εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
Μερτζάνης Ιωάννης του Αναστασίου	Α' Αντιπρόεδρος, και εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
Μπέλλος Χρήστος του Παναγιώτου	Β' Αντιπρόεδρος, και μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
Λαγογιάννης Γεώργιος του Παναγιώτου	Εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
Δουλαβέρης Ιωάννης του Αλεξάνδρου	Εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
Μπέλλος Παναγιώτης του Χρήστου	Εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
Χουχουλής Δημήτριος του Ευαγγέλου	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
Καπόπουλος Λύσανδρος του Κωνσταντίνου	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου

Οι αρμοδιότητες των εκτελεστικών μελών αποφασίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο, όπως επίσης και η εκχώρηση αρμοδιοτήτων σε τρίτα – μη μέλη πρόσωπα, κυρίως διευθυντικά στελέχη.

Στην παρούσα περίοδο, αρμοδιότητες έχουν εκχωρηθεί στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου, στο Διευθύνοντα Σύμβουλο, στον Α' Εκτελεστικό Αντιπρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου και στα λοιπά εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (πλην του κ. Παναγιώτη Μπέλλου του Χρήστου).

Για τον καλύτερο συντονισμό της διεύθυνσης των εταιρικών υποθέσεων το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να ορίζει επιτροπή στην οποία μετέχουν διευθυντικά στελέχη της εταιρίας.

Όσον αφορά το δικαίωμα υπογραφής αυτό δίδεται μέχρι ενός ορισμένου χρηματικού ορίου, περάν δε αυτού την εταιρία δεσμεύει το Διοικητικό Συμβούλιο με απόφασή του.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας αποφασίζει, σύμφωνα με το ν. 3016/2002, για τα θέματα που αφορούν τις κάθε είδους αμοιβές που καταβάλλονται στα διευθυντικά στελέχη της εταιρίας, στους εσωτερικούς ελεγκτές αυτής και τη γενικότερη πολιτική αμοιβών της εταιρίας.

Σύμφωνα με το καταστατικό της εταιρίας, στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να καταβάλλεται αποζημίωση, το ποσό της οποίας καθορίζεται με ειδική απόφαση της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Οι αμοιβές και οι τυχόν λοιπές αποζημιώσεις των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού συμβουλίου καθορίζονται σύμφωνα με τον κν 2190/1920.

Η διαδικασία καθορισμού των αμοιβών χαρακτηρίζεται από αντικειμενικότητα, διαφάνεια και επαγγελματισμό και είναι απαλλαγμένη από συγκρούσεις συμφερόντων.

Κάθε μέλος του διοικητικού συμβουλίου υποχρεούται σε αυστηρή τήρηση των απορρήτων της εταιρίας τα οποία και κατέστησαν γνωστά σε αυτό λόγω της ιδιότητός του ως συμβούλου.

Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και κάθε τρίτο πρόσωπο στο οποίο έχουν ανατεθεί από αυτό αρμοδιότητές του απαγορεύεται να επιδιώκουν ίδια συμφέροντα που αντιβαίνουν στα συμφέροντα της εταιρίας.

Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και κάθε τρίτο πρόσωπο στο οποίο έχουν ανατεθεί αρμοδιότητές του οφείλουν να αποκαλύπτουν έγκαιρα στα υπόλοιπα μέλη του διοικητικού συμβουλίου τα ίδια συμφέροντά τους, που ενδέχεται να ανακύψουν στις συναλλαγές της εταιρίας οι οποίες εμπίπτουν στα καθήκοντά τους, καθώς και κάθε άλλη σύγκρουση ιδίων συμφερόντων με αυτά της εταιρίας ή συνδεδεμένων με αυτήν επιχειρήσεων κατά την έννοια της παρ. 5 του άρθρου 42 ε του κν 2190/1920, που ανακύπτει κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

Απαγορεύεται στους συμβούλους που συμμετέχουν με οποιονδήποτε τρόπο στη διεύθυνση της εταιρίας, καθώς και στους διευθυντές αυτής να ενεργούν, χωρίς άδεια της γενικής συνέλευσης για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, πράξεις που υπάγονται σε κάποιον από τους σκοπούς που επιδιώκει η εταιρία και να μετέχουν σε κάποιον από τους σκοπούς που επιδιώκει η εταιρία ή να μετέχουν ως ομόρρυθμοι εταίροι σε εταιρείες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς.

ΙΙ. Γενική Συνέλευση

Η πρόσκληση της σύγκλησης της γενικής συνέλευσης αναρτάται και στην ηλεκτρονική ιστοσελίδα της εταιρίας μαζί με το συνολικό αριθμό των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου κατά την ημερομηνία της πρόσκλησης και τα έγγραφα που πρόκειται να υποβληθούν στη γενική συνέλευση, σχέδιο απόφασης για κάθε θέμα της ημερήσιας διάταξης που προτείνεται ή, εφόσον καμία απόφαση δεν έχει προταθεί προς έγκριση, σχόλιο του διοικητικού συμβουλίου για κάθε θέμα της εν λόγω ημερήσιας διάταξης και τυχόν σχέδια αποφάσεων που προτείνουν οι μέτοχοι, αμέσως μετά την παραλαβή τους από την εταιρία, καθώς και τα έντυπα που πρέπει να χρησιμοποιηθούν για την άσκηση του δικαιώματος ψήφου μέσω αντιπροσώπου και, εφόσον τούτο προβλέπεται, για την άσκηση του δικαιώματος ψήφου με αλληλογραφία, εκτός εάν τα εν λόγω έντυπα αποστέλλονται απευθείας σε κάθε μέτοχο.

Εάν για τεχνικούς λόγους, δεν είναι δυνατή η πρόσβαση μέσω διαδικτύου στα ανωτέρω στοιχεία, η εταιρία επισημαίνει στην ιστοσελίδα της τον τρόπο προμήθειας των σχετικών εντύπων σε έγχαρτη μορφή και τα αποστέλλει ταχυδρομικώς και χωρίς χρέωση σε κάθε μέτοχο που το ζητεί.

Για την ενίσχυση της διαφάνειας στην ενημέρωση των μετόχων, η πρόκληση της γενικής συνέλευσης δημοσιοποιείται και στο Σύστημα Επικοινωνίας «ΕΡΜΗΣ» γιατί είναι ευλόγως αξιόπιστο και έχει πανευρωπαϊκή εμβέλεια.

Δίδεται ιδιαίτερη προσοχή σε θέματα σύγκρουσης συμφερόντων των αντιπροσώπων των μετόχων που επιθυμούν να συμμετάσχουν στη γενική συνέλευση.

Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην εταιρία, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της γενικής συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του μετόχου.

Κατά την έννοια της ανωτέρω παραγράφου μπορεί να προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος:

α) Είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της εταιρίας ή είναι άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν,

β) Είναι μέλος του διοικητικού συμβουλίου ή της εν γένει διοίκησης της εταιρίας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της εταιρίας ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της εταιρίας,
γ) Είναι υπάλληλος ή ορκωτός ελεγκτής της εταιρίας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της εταιρίας ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της εταιρίας,
δ) Είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις περιπτώσεις α΄ έως γ΄.

Ο διορισμός και η ανάκληση αντιπροσώπου του μετόχου γίνεται εγγράφως και κοινοποιείται στην εταιρία με τον ίδιο τύπο, τουλάχιστον 3 (τρεις) ημέρες πριν από την ορισθείσα ημερομηνία συνεδρίασης της συνέλευσης.

Στη γενική συνέλευση παρίστανται εκτός του Προέδρου του διοικητικού συμβουλίου, ο Διευθύνων Σύμβουλος, ο Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, Διευθυντικά στελέχη ή οι Νομικοί Σύμβουλοι, κατά περίπτωση, ο Εσωτερικός Ελεγκτής και ο τακτικός ορκωτός ελεγκτής των καταστάσεων της εταιρίας και, εφόσον απαιτείται, παρέχουν πληροφόρηση και ενημέρωση επί θεμάτων της αρμοδιότητάς τους που τίθενται προς συζήτηση και απαντούν σε ερωτήσεις των μετόχων επί των θεμάτων αυτών.

Ο Πρόεδρος της γενικής συνέλευσης διαθέτει τον απαιτούμενο κατά τις περιστάσεις χρόνο στους μετόχους για να υποβάλλουν ερωτήσεις, εφόσον το επιθυμούν.

Οι συζητήσεις και αποφάσεις που λαμβάνονται κατά τη γενική συνέλευση καταχωρούνται σε περίληψη σε ειδικό βιβλίο. Ο Γραμματέας τηρεί τα πρακτικά της γενικής συνέλευσης φροντίζοντας στην καταγραφή όλων των απόψεων ή ερωτήσεων που τυχόν διατυπώσουν οι μέτοχοι και των αντίστοιχων απαντήσεων που δίδονται.

Με αίτηση μετόχου ο πρόεδρος της συνέλευσης υποχρεούται να καταχωρίσει στα πρακτικά ακριβή περίληψη της γνώμης του. Στο ίδιο βιβλίο καταχωρείται και κατάλογος των μετόχων που παραστάθηκαν ή αντιπροσωπεύθηκαν στη γενική συνέλευση ο οποίος συντάσσεται σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 27 του κν 2190/1920.

Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα ψήφου. Όλα τα εκ της μετοχής δικαιώματα των μετόχων είναι υποχρεωτικά ανάλογα με το υπό της μετοχής αντιπροσωπευόμενο ποσοστό του κεφαλαίου.

Η εταιρία διασφαλίζει την ίση μεταχείριση όλων των μετόχων που βρίσκονται στην ίδια θέση. Κατά τη συνεδρίαση της γενικής συνέλευσης ακούγονται όλοι οι μέτοχοι που θα ζητήσουν το λόγο, καταγράφονται οι απόψεις που τυχόν διατυπώσουν οι μέτοχοι ή οι ερωτήσεις που τυχόν υποβάλλουν και οι απαντήσεις που δίδονται.

Η εταιρία δημοσιεύει στην ιστοσελίδα της με ευθύνη του Διοικητικού της Συμβουλίου τα αποτελέσματα της ψηφοφορίας εντός πέντε (5) ημερών το αργότερο από την ημερομηνία της γενικής συνέλευσης, προσδιορίζοντας για κάθε απόφαση τουλάχιστον τον αριθμό των μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες ψήφοι, την αναλογία του μετοχικού κεφαλαίου που εκπροσωπούν αυτές οι ψήφοι, το συνολικό αριθμό εγκύρων ψήφων, καθώς και τον αριθμό ψήφων υπέρ και κατά της κάθε απόφασης και τον αριθμό των αποχών.

Τα δικαιώματα μειοψηφίας αναφέρονται στον κν 2190/1920 άρθρα 39 – 40 α.

III. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου – Διαδικασίες Διαχείρισης Κινδύνων

Σε συμμόρφωση με τη νομοθεσία, στην εταιρία λειτουργεί η διεύθυνση εσωτερικού ελέγχου που στελεχώνεται από ένα πρόσωπο πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης που είναι ανεξάρτητο, δεν υπάγεται ιεραρχικά σε καμία άλλη υπηρεσιακή μονάδα της εταιρίας και συνεργάζεται με το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας υποβοηθώντας το στην άσκηση των καθηκόντων του με σκοπό τη διασφάλιση των συμφερόντων της εταιρίας και των μετόχων.

Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου εποπτεύεται από την Επιτροπή Ελέγχου που αποτελείται από δύο (2) τουλάχιστον μη εκτελεστικά μέλη και ένα ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Όλα τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου ορίζονται από τη γενική συνέλευση των μετόχων της εταιρίας.

Την εποπτεία της υπηρεσίας εσωτερικού ελέγχου έχουν αναλάβει μη εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου προκειμένου να εξασφαλίζεται η νόμιμη, αποτελεσματική και ανεπηρέαστη διεξαγωγή εσωτερικών και εξωτερικών ελέγχων στην εταιρία, καθώς επίσης και η επικοινωνία μεταξύ ελεγκτικών οργάνων και διοικητικού συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο επανεξετάζει την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου στα πλαίσια της εταιρικής στρατηγικής όσον αφορά τη διαχείριση των σημαντικότερων κινδύνων που αντιμετωπίζει η εταιρία, ειδικά σε χρηματοπιστωτικά ζητήματα. Η ανασκόπηση αυτή καλύπτει τους ουσιώδεις ελέγχους, συμπεριλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών ελέγχων, του ελέγχου συμμόρφωσης, καθώς και τους ελέγχους των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων. Το Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Ελέγχου αναπτύσσει άμεση και τακτή επαφή με τους τακτικούς ελεγκτές προκειμένου να λαμβάνει τακτική ενημέρωση από τους τελευταίους σε σχέση με την ορθή λειτουργία του συστήματος εσωτερικού ελέγχου,

3. Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Τρόπος Λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων:
Η Γενική Συνέλευση είναι το ανώτατο όργανο της εταιρίας, δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση της εταιρίας σύμφωνα με το καταστατικό και οι αποφάσεις της δεσμεύουν τους μετόχους και αυτούς που είναι απόντες και αυτούς που διαφωνούν.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων συνέρχεται υποχρεωτικά στην έδρα της εταιρίας ή στην περιφέρεια άλλου δήμου εντός του νομού της έδρας ή άλλου δήμου όμορου της έδρας, τουλάχιστον μία φορά για κάθε εταιρική χρήση και εντός έξι (6) το πολύ μηνών από τη λήξη της χρήσης αυτής.

Η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης, η οποία περιλαμβάνει τουλάχιστον το οίκημα με ακριβή διεύθυνση, τη χρονολογία και την ώρα της συνεδρίασης, τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια, τους μετόχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίον οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στη συνέλευση και να ασκήσουν τα δικαιώματά τους, τοιχοκολλάται σε εμφανή θέση του καταστήματος της εταιρίας και δημοσιεύεται σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 26 παρ. 2 του κ.ν. 2190/1920.

Πέραν των ανωτέρω, η πρόσκληση περιλαμβάνει:
α) Πληροφορίες τουλάχιστον για:
αα) Τα δικαιώματα των μετόχων των παρ. 2, 2 α, 4 και 5 του άρθρου 39 του κ.ν. 2190/1920, αναφέροντας το χρονικό διάστημα μέσα στο οποίο μπορεί να ασκηθεί κάθε δικαίωμα, στις αντίστοιχες προθεσμίες που ορίζονται στις παραγράφους του άρθρου 39 του κν 2190/1920, που προαναφέρονται ή εναλλακτικά, την καταληκτική ημερομηνία μέχρι την οποία μπορούν τα δικαιώματα αυτά να ασκηθούν, υπό τον όρο ότι λεπτομερέστερες πληροφορίες σχετικά με τα εν λόγω δικαιώματα και τους όρους άσκησής τους θα είναι διαθέσιμες με ρητή παραπομπή της πρόσκλησης στη διεύθυνση (domain name) της ιστοσελίδας της εταιρίας.
ββ) Τη διαδικασία για ψήφο μέσω αντιπροσώπου και ιδίως τα έντυπα τα οποία χρησιμοποιεί για την ψήφο μέσω αντιπροσώπου, καθώς και τις μεθόδους που προβλέπονται στο καταστατικό, κατά το άρθρο 28 α παρ. 3 του κν 2190/1920, για να δέχεται η εταιρία ηλεκτρονικές κοινοποιήσεις διορισμού και ανάκλησης αντιπροσώπων.
β) Καθορίζει την ημερομηνία καταγραφής, όπως αυτή προβλέπεται στο άρθρο 28 α παρ. 4 του κν 2190/1920, επισημαίνοντας ότι μόνο τα πρόσωπα που είναι μέτοχοι την ημερομηνία εκείνη έχουν δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη γενική συνέλευση.
γ) Γνωστοποιεί τον τόπο στον οποίο είναι διαθέσιμο το πλήρες κείμενο των εγγράφων και των σχεδίων αποφάσεων, που προβλέπονται στις περιπτώσεις γ' και δ' της παρ. 3 του άρθρου 27 του κν 2190/1920, καθώς και τον τρόπο με τον οποίο μπορεί να λαμβάνονται αυτά.
δ) Αναφέρει τη διεύθυνση της ιστοσελίδας της εταιρίας, όπου είναι διαθέσιμες οι πληροφορίες της παρ. 3 του άρθρου 27 του κν 2190/1920.

Η πρόσκληση αναρτάται και στην ηλεκτρονική ιστοσελίδα της εταιρίας μαζί με το συνολικό αριθμό των μετόχων και των δικαιωμάτων ψήφου κατά την ημερομηνία της πρόσκλησης και τα έγγραφα που πρόκειται να υποβληθούν στη γενική συνέλευση, σχέδιο απόφασης για κάθε θέμα της ημερήσιας διάταξης που προτείνεται ή, εφόσον καμία απόφαση δεν έχει προταθεί προς έγκριση, σχόλιο του διοικητικού συμβουλίου για κάθε θέμα της εν λόγω ημερήσιας διάταξης και τυχόν σχέδια αποφάσεων που προτείνουν οι μέτοχοι, αμέσως μετά την παραλαβή τους από την εταιρία, καθώς και τα έντυπα που πρέπει να χρησιμοποιηθούν για την άσκηση του δικαιώματος ψήφου μέσω αντιπροσώπου και, εφόσον τούτο προβλέπεται, για την άσκηση του δικαιώματος ψήφου με αλληλογραφία, εκτός εάν τα εν λόγω έντυπα αποστέλλονται απευθείας σε κάθε μέτοχο.

Εάν για τεχνικούς λόγους, δεν είναι δυνατή η πρόσβαση μέσω διαδικτύου στα ανωτέρω στοιχεία, η εταιρία επισημαίνει στην ιστοσελίδα της τον τρόπο προμήθειας των σχετικών εντύπων σε έγχαρτη μορφή και τα αποστέλλει ταχυδρομικώς και χωρίς χρέωση σε κάθε μέτοχο που το ζητεί.

Για την ενίσχυση της διαφάνειας στην ενημέρωση των μετόχων, η πρόσκληση της γενικής συνέλευσης δημοσιοποιείται και στο Σύστημα Επικοινωνίας «ΕΡΜΗΣ» γιατί είναι ευλόγως αξιόπιστο και έχει πανευρωπαϊκή εμβέλεια.

Η εταιρία δύναται να δημοσιεύει στα έντυπα μέσα δημοσίευσης του κν 2190/1920 περίληψη της πρόσκλησης η οποία περιλαμβάνει τουλάχιστον το οίκημα με ακριβή διεύθυνση, την ημέρα και την ώρα της συνεδρίασης, τους μετόχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ρητή αναφορά στη διεύθυνση της ιστοσελίδας της στην οποία διατίθενται το πλήρες κείμενο της πρόσκλησης και οι λοιπές πληροφορίες της συνέλευσης.

Πρόσκληση για τη σύγκληση γενικής συνέλευσης δεν απαιτείται στην περίπτωση κατά την οποία στη συνέλευση παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου και κανείς από αυτούς δεν αντιλέγει στην πραγματοποίησή της και στη λήψη αποφάσεων.

Δικαιώματα των μετόχων πριν από τη γενική συνέλευση:
Δέκα ημέρες πριν από την τακτική γενική συνέλευση κάθε μέτοχος μπορεί να πάρει από την εταιρία τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της, καθώς και τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των ελεγκτών.

Είκοσι τέσσερις ώρες πριν από κάθε γενική συνέλευση πρέπει να τοιχοκολλάται σε εμφανή θέση της έδρας της εταιρίας πίνακας των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου κατά τη γενική αυτή συνέλευση με ένδειξη των τυχόν αντιπροσώπων τους, του αριθμού των μετόχων και ψήφων εκάστου και των διευθύνσεων των μετόχων και των αντιπροσώπων αυτών.

Από την ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης για σύγκληση γενικής συνέλευσης μέχρι και την ημέρα της γενικής συνέλευσης, αναρτώνται στην ιστοσελίδα της εταιρίας τουλάχιστον οι ακόλουθες πληροφορίες:

α) Η πρόσκληση για σύγκληση της γενικής συνέλευσης,
β) Ο συνολικός αριθμός των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου που υφίστανται κατά την ημερομηνία της πρόσκλησης, συμπεριλαμβανομένων και χωριστών συνόλων ανά κατηγορία μετοχών, εφόσον το κεφάλαιο της εταιρίας είναι κατανεμημένο σε περισσότερες κατηγορίες μετοχών,
γ)Τα έγγραφα που πρόκειται να υποβληθούν στη γενική συνέλευση.
δ) Σχέδιο απόφασης για κάθε θέμα της ημερήσιας διάταξης που προτείνεται ή, εφόσον καμία απόφαση δεν έχει προταθεί προς έγκριση, σχόλιο του διοικητικού συμβουλίου για κάθε θέμα της εν λόγω ημερήσιας διάταξης και τυχόν σχέδια αποφάσεων που προτείνουν οι μέτοχοι, αμέσως μετά την παραλαβή τους από την εταιρία,
ε) Τα έντυπα που πρέπει να χρησιμοποιηθούν για την άσκηση του δικαιώματος ψήφου μέσω αντιπροσώπου και, εφόσον τούτο προβλέπεται, για την άσκηση του δικαιώματος ψήφου με αλληλογραφία, εκτός αν τα εν λόγω έντυπα αποστέλλονται απευθείας σε κάθε μέτοχο.

Δικαιούμενοι συμμετοχής στη γενική συνέλευση:
Στη γενική συνέλευση της εταιρίας δικαιούται να συμμετέχει και να ψηφίζει κάθε μέτοχος. Η άσκηση των εν λόγω δικαιωμάτων δεν προϋποθέτει τη δέσμευση των μετοχών του δικαιούχου ούτε την τήρηση άλλης ανάλογης διαδικασίας, η οποία περιορίζει τη δυνατότητα πώλησης και μεταβίβασης αυτών κατά το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί ανάμεσα στην ημερομηνία καταγραφής, όπως αυτή ορίζεται στην παράγραφο 4 του άρθρου 28 α του κν 2190/1920, και στην οικεία γενική συνέλευση.

Ο μέτοχος συμμετέχει στη γενική συνέλευση και ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων.

Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Νομικά πρόσωπα μετέχουν στη γενική συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα.

Ο μέτοχος μπορεί να διορίσει αντιπρόσωπο για μία και μόνη γενική συνέλευση ή για όσες συνελεύσεις λάβουν χώρα εντός ορισμένου χρόνου. Ο αντιπρόσωπος ψηφίζει σύμφωνα με τις οδηγίες του μετόχου, εφόσον υφίστανται, και υποχρεούται να αρχειοθετεί τις οδηγίες ψήφου για τουλάχιστον ένα (1) έτος, από την υποβολή του πρακτικού της γενικής συνέλευσης στην αρμόδια αρχή ή, εάν η απόφαση υποβάλλεται σε δημοσιότητα, από την καταχώρισή της στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών. Η μη συμμόρφωση του αντιπροσώπου με τις οδηγίες που έχει λάβει δεν επηρεάζει το κύρος των αποφάσεων της γενικής συνέλευσης, ακόμη και αν η ψήφος του αντιπροσώπου ήταν αποφασιστική για τη λήψη τους.

Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην εταιρία, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της γενικής συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του μετόχου.

Κατά την έννοια της ανωτέρω παραγράφου μπορεί να προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος:

α) Είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της εταιρίας ή είναι άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν,
β) Είναι μέλος του διοικητικού συμβουλίου ή της εν γένει διοίκησης της εταιρίας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της εταιρίας ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της εταιρίας,
γ) Είναι υπάλληλος ή ορκωτός ελεγκτής της εταιρίας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της εταιρίας ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο, ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της εταιρίας,
δ) Είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα που αναφέρονται στις περιπτώσεις α΄ έως γ΄.

Ο διορισμός και η ανάκληση αντιπροσώπου του μετόχου γίνεται εγγράφως και κοινοποιείται στην εταιρία με τον ίδιο τύπο, τουλάχιστον 3 (τρεις) ημέρες πριν από την ορισθείσα ημερομηνία συνεδρίασης της συνέλευσης.

Ωστόσο, αν ο μέτοχος κατέχει μετοχές μιας εταιρίας, οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, ο περιορισμός αυτός δεν εμποδίζει το μέτοχο να ορίζει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών σε σχέση με ορισμένη γενική συνέλευση.

Στη γενική συνέλευση δικαιούται να συμμετέχει όποιος εμφανίζεται ως μέτοχος στα αρχεία του φορέα, στον οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες της εταιρίας.

Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται με την προσκόμιση σχετικής έγγραφης βεβαίωσης του ως άνω φορέα. Η ιδιότητα του μετόχου πρέπει να υφίσταται κατά την έναρξη της πέμπτης ημέρας πριν από την ημέρα συνεδρίασης της γενικής συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής) και η σχετική έγγραφη βεβαίωση ή η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με τη μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην εταιρία το αργότερο την τρίτη ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της γενικής συνέλευσης. Στην επαναληπτική γενική συνέλευση μπορούν να μετάσχουν μέτοχοι υπό τις ίδιες παραπάνω τυπικές προϋποθέσεις. Η ιδιότητα του μετόχου πρέπει να υφίσταται κατά την έναρξη της τέταρτης ημέρας πριν από την ημέρα συνεδρίασης της επαναληπτικής γενικής συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής επαναληπτικών γενικών συνελεύσεων), η δε σχετική έγγραφη βεβαίωση ή η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με τη μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην εταιρία το αργότερο την τρίτη ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της γενικής συνέλευσης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να καταχωρήσει στον πίνακα των προσώπων που έχουν δικαίωμα ψήφου κατά τη γενική συνέλευση, σύμφωνα με το άρθρο 27 παράγραφος 2 του κν 2190/1920, όλους τους μετόχους που συμμορφώθηκαν προς τις διατάξεις του άρθρου 28 α του κν 2190/1920.

Έναντι της εταιρίας θεωρείται ότι έχει δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη γενική συνέλευση μόνον όποιος φέρει την ιδιότητα του μετόχου κατά την οικεία ημερομηνία καταγραφής.

Αν δεν συμμορφώθηκε προς τις ανωτέρω ρυθμίσεις ο εν λόγω μέτοχος μετέχει στη γενική συνέλευση μόνο μετά από άδειά της.

Απαρτία:
Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα στα θέματα της ημερησίας διατάξεως, όταν παρίστανται σ' αυτήν μέτοχοι ή αντιπρόσωποι που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Εάν δεν συντελεσθεί τέτοια απαρτία, η Γενική Συνέλευση συνέρχεται ξανά εντός είκοσι (20) ημερών από την ημέρα που ματαιώθηκε η συνεδρίαση, προσκαλούμενη τουλάχιστον πριν από δέκα (10) ημέρες. Αυτή η νέα συνεδρίαση θα σχηματίσει απαρτία και θα συσκεφθεί εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης ανεξαρτήτως του ποσοστού του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου που θα εκπροσωπείται σε αυτήν. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος των επαναληπτικών που προβλέπονται από το νόμο συνεδριάσεων, εάν δεν επιτευχθεί απαρτία, υπό την προϋπόθεση ότι μεσολαβούν τουλάχιστον δέκα (10) πλήρεις ημέρες ανάμεσα στη ματαιωθείσα συνεδρίαση και στην επαναληπτική.

Εξαιρετικά, η γενική συνέλευση ευρίσκεται σε απαρτία και συνέρχεται έγκυρα στα θέματα ημερησίας διάταξης εάν οι παριστάμενοι ή αντιπροσωπευόμενοι σε αυτήν εκπροσωπούν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, για αποφάσεις που αφορούν: α) την παράταση διάρκειας ή λύση της εταιρίας, β) τη μεταβολή της εθνικότητας της εταιρίας, γ) τη μεταβολή του σκοπού της, δ) την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, που δεν προβλέπεται στο καταστατικό σύμφωνα με τα άρθρα 13 παρ. 1 και 2 του κν 2190/1920 ή επιβάλλεται από διατάξεις νόμων ή προέρχεται από κεφαλαιοποίηση αποθεματικών, ε) τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εκτός αν γίνεται σύμφωνα με την παράγραφο 6 του άρθρου 16 του κν 2190/1920, στ) τη μεταβολή του τρόπου διαθέσεως των κερδών, ζ) την επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, η) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση της εταιρίας, θ) την παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Διοικητικό Συμβούλιο για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατ' άρθρο 13 παρ. 1 του κν 2190/1920, ι) σε κάθε άλλη περίπτωση κατά την οποία ο νόμος ή το Καταστατικό της εταιρίας ορίζει ότι για την λήψη ορισμένης αποφάσεως από τη Γενική Συνέλευση απαιτείται η απαρτία που αναφέρεται στην παρούσα παράγραφο.

Εάν δε συντελεσθεί η απαρτία της προηγούμενης παραγράφου στην πρώτη συνεδρίαση, η Γενική Συνέλευση συνέρχεται σε επαναληπτική συνεδρίαση μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη συνεδρίαση που ματαιώθηκε, ύστερα από πρόσκληση πριν δέκα (10) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες, και ευρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα για θέματα της αρχικής ημερησίας διατάξεως, όταν εκπροσωπείται σ' αυτήν το μισό (1/2) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Αν δε συντελεσθεί και η απαρτία αυτή, ή σε περίπτωση που πρόκειται να ληφθεί απόφαση για αύξηση κεφαλαίου, η γενική συνέλευση στην τελευταία επαναληπτική συνεδρίαση ευρίσκεται σε απαρτία όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του καταβεβλημένου

μετοχικού κεφαλαίου. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος των επαναληπτικών που προβλέπονται από το νόμο συνεδριάσεων, εάν δεν επιτευχθεί απαρτία, υπό την προϋπόθεση ότι μεσολαβούν τουλάχιστον δέκα (10) πλήρεις ημέρες ανάμεσα στην εκάστοτε ματαιωθείσα συνεδρίαση και σε κάθε επαναληπτική.

Διαδικασία συνεδρίασης γενικής συνέλευσης:
Η Γενική Συνέλευση προσωρινά διευθύνεται από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου ή σε περίπτωση κωλύματός του από τον αναπληρωτή του ή από ένα πρόσωπο που διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο ή τη Γενική Συνέλευση. Ο Πρόεδρος διορίζει προσωρινά ως Γραμματέα έναν από τους παρόντες μετόχους.

Μέχρι την έγκριση του καταλόγου των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου η Γενική Συνέλευση προχωρά στην εκλογή του Προέδρου της και ενός Γραμματέα ο οποίος θα είναι επίσης υπεύθυνος για τη διαδικασία της ψηφοφορίας. Ο οριστικός Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και ο Γραμματέας εκλέγονται με μυστική ψήφο, εκτός αν η Γενική Συνέλευση αποφασίσει ή ο νόμος ορίζει διαφορετικά.

Στη γενική συνέλευση παρίστανται εκτός του Προέδρου του διοικητικού συμβουλίου, ο Διευθύνων Σύμβουλος, ο Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του διοικητικού συμβουλίου της εταιρίας, Διευθυντικά Στελέχη ή οι Νομικοί Σύμβουλοι, κατά περίπτωση, ο Εσωτερικός Ελεγκτής και ο τακτικός ορκωτός ελεγκτής των καταστάσεων της εταιρίας και, εφόσον απαιτείται, παρέχουν πληροφόρηση και ενημέρωση επί θεμάτων της αρμοδιότητάς τους που τίθενται προς συζήτηση και απαντούν σε ερωτήσεις των μετόχων επί των θεμάτων αυτών.

Ο Πρόεδρος της γενικής συνέλευσης διαθέτει τον απαιτούμενο κατά τις περιστάσεις χρόνο στους μετόχους για να υποβάλλουν ερωτήσεις, εφόσον το επιθυμούν.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης περιορίζονται στα θέματα της ημερήσιας διάταξης, εκτός αν μέτοχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου παρίστανται αυτοπροσώπως ή αντιπροσωπεύονται με πληρεξούσιο και κανένας μέτοχος δεν αντιλέγει στη συζήτηση και λήψη απόφασης επί άλλων θεμάτων.

Η ημερήσια διάταξη καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και περιλαμβάνει τις προτάσεις του προς τη Γενική Συνέλευση καθώς και τυχόν προτάσεις των ορκωτών ή μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Πρακτικά της γενικής συνέλευσης:
Οι συζητήσεις και αποφάσεις που λαμβάνονται κατά τη γενική συνέλευση καταχωρούνται σε περίληψη σε ειδικό βιβλίο. Ο Γραμματέας τηρεί τα πρακτικά της γενικής συνέλευσης φροντίζοντας στην καταγραφή όλων των απόψεων ή ερωτήσεων που τυχόν διατυπώσουν οι μέτοχοι και των αντίστοιχων απαντήσεων που δίδονται.

Με αίτηση μετόχου, ο πρόεδρος της συνέλευσης υποχρεούται να καταχωρίσει στα πρακτικά ακριβή περίληψη της γνώμης του. Στο ίδιο βιβλίο καταχωρείται και κατάλογος των μετόχων που παραστάθηκαν ή αντιπροσωπεύθηκαν στη γενική συνέλευση, ο οποίος συντάσσεται σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 27 του κν 2190/1920.

Αρχή της ισότητας:
Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα ψήφου. Όλα τα εκ της μετοχής δικαιώματα των μετόχων είναι υποχρεωτικά ανάλογα με το υπό της μετοχής αντιπροσωπευόμενο ποσοστό του κεφαλαίου.

Η εταιρία διασφαλίζει την ίση μεταχείριση όλων των μετόχων που βρίσκονται στην ίδια θέση. Κατά τη συνεδρίαση της γενικής συνέλευσης ακούγονται όλοι οι μέτοχοι που θα ζητήσουν το λόγο, καταγράφονται οι απόψεις που τυχόν διατυπώσουν οι μέτοχοι ή οι ερωτήσεις που τυχόν υποβάλλουν και οι απαντήσεις που δίδονται.

Δημοσίευση των αποτελεσμάτων της ψηφοφορίας της γενικής συνέλευσης:
Η εταιρία δημοσιεύει στην ιστοσελίδα της με ευθύνη του Διοικητικού της Συμβουλίου τα αποτελέσματα της ψηφοφορίας εντός πέντε (5) ημερών το αργότερο από την ημερομηνία της γενικής συνέλευσης, προσδιορίζοντας για κάθε απόφαση τουλάχιστον τον αριθμό των μετοχών για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες ψήφοι, την αναλογία του μετοχικού κεφαλαίου που εκπροσωπούν αυτές οι ψήφοι, το συνολικό αριθμό εγκύρων ψήφων, καθώς και τον αριθμό ψήφων υπέρ και κατά της κάθε απόφασης και τον αριθμό των αποχών.

4. Σύνθεση και Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου και άλλων Οργάνων

Υποχρεώσεις, Καθήκοντα του Διοικητικού Συμβουλίου – Τρόπος Λειτουργίας:
Το Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε πράξη που αφορά στη διοίκηση της εταιρίας, στη διαχείριση της περιουσίας της και στην εν γένει επιδίωξη του σκοπού της εταιρίας.

Οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου καθορίζονται από το καταστατικό της εταιρίας, και την υφιστάμενη νομοθεσία. Σύμφωνα με το καταστατικό της εταιρίας και τον κν 2190/1920 μετά την εκλογή του από τη γενική συνέλευση το Διοικητικό Συμβούλιο συγκροτείται σε σώμα για την εκλογή του Προέδρου, των Αντιπροέδρων και

του Διευθύνοντος Συμβούλου. Στην ίδια συνεδρίαση αποφασίζεται και η εκχώρηση αρμοδιοτήτων στα μέλη του ή και σε τρίτα πρόσωπα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο οφείλει να συνεδριάζει στην έδρα της εταιρίας κάθε φορά που ο νόμος, το καταστατικό ή οι ανάγκες της εταιρίας το απαιτούν. Κατ' εξαίρεση επιτρέπεται να ορίζεται στο καταστατικό και άλλος τρόπος στην ημεδαπή ή στην αλλοδαπή, στον οποίο μπορεί να συνεδριάζει έγκυρα το Δ.Σ. Το Δ.Σ. εγκύρως συνεδριάζει εκτός της έδρας του σε άλλο τόπο, είτε στην ημεδαπή είτε στην αλλοδαπή, εφόσον στη συνεδρίαση αυτή παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων.

Τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να ζητήσουν δύο (2) από τα μέλη του με αίτηση προς τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του, ο οποίος υποχρεούται να το συγκαλέσει εντός επτά (7) ημερών από την υποβολή της αίτησης. Στην παραπάνω αίτησή τους, τα εν λόγω μέλη πρέπει να μνημονεύσουν τα θέματα της ημερησίας διάταξης με τα οποία θα ασχοληθεί το Διοικητικό Συμβούλιο, επί ποινή ακυρότητας. Σε περίπτωση άρνησης του Προέδρου ή του αναπληρωτή του να συγκαλέσει το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα στην παραπάνω προθεσμία, επιτρέπεται στα μέλη που ζήτησαν τη σύγκληση, να συγκαλέσουν αυτά το Διοικητικό Συμβούλιο μέσα σε προθεσμία πέντε (5) ημερών από τη λήξη του επταημέρου, γνωστοποιώντας τη σχετική πρόσκληση στα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλείται από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του με πρόσκληση ή με τηλεομοιοτύπημα ή με μήνυμα ηλεκτρονικού ταχυδρομείου που γνωστοποιείται στα μέλη του τουλάχιστον δύο (2) εργάσιμες ημέρες πριν από τη συνεδρίαση. Η πρόσκληση πρέπει να μνημονεύει με σαφήνεια τα θέματα ημερησίας διατάξεως, ειδάλλως η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου παρίστανται και κανένα δεν αντιλέγει σε αυτά.

Κάθε Σύμβουλος, που δεν είναι παρών στη Συνεδρίαση, μπορεί έγκυρα να αντιπροσωπεύεται μόνο από άλλο Σύμβουλο που διορίζεται από τον απόντα Σύμβουλο με έγγραφη επιστολή, τέλεξ ή τηλεομοιοτύπημα που απευθύνεται στο Διοικητικό Συμβούλιο. Κάθε Σύμβουλος εκπροσωπεί έγκυρα μόνο έναν από τους άλλους Συμβούλους που απουσιάζουν.

Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως, όταν παρευρίσκονται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτό το ήμισυ πλέον ενός των συμβούλων, ουδέποτε όμως ο αριθμός των παρόντων συμβούλων μπορεί να είναι μικρότερος των τριών. Προκύπτον κλάσμα δε λαμβάνεται υπόψη.

Στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καθήκοντα γραμματέα τελεί κατά περίπτωση ένα μέλος του ή ο νομικός σύμβουλος της εταιρίας, εφόσον αυτό ζητηθεί.

Ο γραμματέας επιμελείται των πρακτικών των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου φροντίζοντας να καταγράφονται όλες οι απόψεις των μελών που διατυπώνονται.

Εφόσον δεν ορίζει διαφορετικά ο νόμος, οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται έγκυρα με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων και αντιπροσωπευομένων μελών. Κάθε Σύμβουλος έχει μία ψήφο και όταν αντιπροσωπεύει απόντα Σύμβουλο έχει δύο (2) ψήφους. Σε περίπτωση ισοψηφίας, υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα πρακτικά του Διοικητικού Συμβουλίου υπογράφονται από τον Πρόεδρο ή τον Αντιπρόεδρο ή τον Διευθύνοντα Σύμβουλο (σε περίπτωση που αυτός δεν έχει και τη θέση του Προέδρου) ή μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου που ορίζεται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Αντίγραφα των πρακτικών εκδίδονται επισήμως από τα πρόσωπα αυτά, χωρίς να απαιτείται άλλη επικύρωσή τους.

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:
Σύμφωνα με το καταστατικό της εταιρίας η εταιρία διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από τρεις (3) έως εννέα (9) συμβούλους.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα οποία είναι δυνατό να είναι μέτοχοι της εταιρίας ή τρίτοι (μη μέτοχοι) εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας για πενταετή θητεία, που παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη τακτική Γενική Συνέλευση μετά τη λήξη της θητείας τους, η οποία όμως δεν μπορεί να υπερβαίνει την εξαετία.

Για την εκλογή στο διοικητικό συμβούλιο της εταιρίας λαμβάνεται υπόψην η εμπειρία στη διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων των υποψηφίων, το επίπεδο επαγγελματικής τους κατάρτισης, η προϋπηρεσία και προηγούμενη εμπειρία ιδιαίτερα σε διευθυντικές θέσεις, η γνώση των κανόνων και συνθηκών της αγοράς.

Αν για οποιονδήποτε λόγο, κενωθεί θέση μέλους ή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τα υπόλοιπα μέλη μπορούν να συνεχίσουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της εταιρίας, χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει το ήμισυ των μελών, όπως είχαν πριν από την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών (3).

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εκλέγει μέλη αυτού σε αντικατάσταση μελών που παραιτήθηκαν, απέθαναν ή απώλεσαν την ιδιότητά τους με οποιονδήποτε άλλο τρόπο. Η ανωτέρω εκλογή από το Διοικητικό Συμβούλιο γίνεται με απόφαση των απομενόντων μελών, εάν είναι τουλάχιστον τρία (3), και ισχύει για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους που αντικαθίσταται. Η απόφαση της εκλογής υποβάλλεται στη δημοσιότητα του άρθρου 7β του κν 2190/1920 και ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως επόμενη Γενική Συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακόμη και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερησία διάταξη.

Οι σύμβουλοι οφείλουν να προσέρχονται και να μετέχουν ανελλιπώς στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου. Η συνεχής επί ένα (1) έτος απουσία συμβούλου από τις συνεδριάσεις χωρίς δικαιολογημένη αιτία ή χωρίς άδεια του Διοικητικού Συμβουλίου, ισοδυναμεί με παραίτησή του από το Διοικητικό Συμβούλιο, η οποία όμως ισχύει μόνο από τη στιγμή που αποφασίσει περί αυτού το Διοικητικό Συμβούλιο και καταχωρισθεί η σχετική απόφασή του στα πρακτικά.

Το Διοικητικό Συμβούλιο που διοικεί την εταιρία είναι εννεαμελές και αποτελείται από έξι (6) εκτελεστικά, δύο (2) ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη και ένα (1) μη εκτελεστικό μέλος.

Ο αριθμός των μη εκτελεστικών μελών δεν πρέπει να είναι μικρότερος του 1/3 του συνολικού αριθμού των μελών του.

Μεταξύ των μη εκτελεστικών μελών πρέπει να περιλαμβάνονται τουλάχιστον δύο (2) ανεξάρτητα μέλη.

Εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:
Τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας ασκούν τις αρμοδιότητές τους σύμφωνα με το καταστατικό και την ισχύουσα νομοθεσία, ειδικώς τις διατάξεις του κν 2190/1920 και παρέχουν στην εταιρία υπηρεσίες ασκώντας καθήκοντα διαχείρισης και εκπροσώπησης.

Οι αρμοδιότητες εκχωρούνται στα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου με απόφαση αυτού.

Ειδικότερα, και σύμφωνα με το πρακτικό εκχώρησης αρμοδιοτήτων του Διοικητικού Συμβουλίου τα εκτελεστικά μέλη έχουν αρμοδιότητες διοίκησης της εταιρίας, εκπροσώπησης της εταιρίας, μεταξύ άλλων, έναντι δημοσίων υπηρεσιών, νομικών προσώπων δημοσίου ή ιδιωτικού τομέα, τραπεζών, εκπροσωπούν την εταιρία έναντι των δικαστηρίων και των ανεξάρτητων διοικητικών αρχών και έχουν δικαίωμα υπογραφής μέχρι του χρηματικού ορίου που καθορίζει το Διοικητικό Συμβούλιο στην απόφασή του. Πέραν του ορίου αυτού, το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνει απόφαση σε ειδική συνεδρίασή του για τη δέσμευση της εταιρίας.

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου τα εκτελεστικά μέλη του δύνανται να εξουσιοδοτήσουν τρίτα – μη μέλη – πρόσωπα να διενεργήσουν συγκεκριμένες - μεμονωμένες πράξεις.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας με απόφασή του δύναται να αναθέσει και σε τρίτα – μη μέλη - πρόσωπα την ενάσκηση των αρμοδιοτήτων των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, και κυρίως σε διευθυντικά στελέχη της εταιρίας.

Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου:
Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου συνεργάζεται με το Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας για την ανάπτυξη και υλοποίηση των στόχων της εταιρίας σύμφωνα με τις διατάξεις του καταστατικού της εταιρίας και την ισχύουσα νομοθεσία.

Στα πλαίσια αυτά, ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας:

1. Συγκαλεί σε συνεδρίαση τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και καθορίζει τα θέματα της ημερήσιας διάταξης.
2. Προεδρεύει στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.
3. Συνεργάζεται με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο για τη διασφάλιση της υλοποίησης των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου.
4. Συγκαλεί εκτάκτως το Διοικητικό Συμβούλιο, εφόσον απαιτείται.
5. Ορίζει προέδρους των επιτροπών, όταν απαιτείται σύσταση επιτροπής, και σε συνεργασία με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο προτείνει τα μέλη των επιτροπών.
6. Συνεργάζεται με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο σε θέματα προετοιμασίας της ημερήσιας διάταξης των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου.

7. Συνεργάζεται με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο στην παροχή οδηγιών και κατευθύνσεων των νέων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
8. Εκπροσωπεί την εταιρία ενώπιον πάσης αρχής σύμφωνα με το πρακτικό διοικητικού συμβουλίου της εταιρίας περί εκχώρησης αρμοδιοτήτων.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας.

Αντιπρόεδροι Διοικητικού Συμβουλίου:
Σύμφωνα με το καταστατικό, το Διοικητικό Συμβούλιο με απόφασή του εκλέγει έναν ή περισσότερους Αντιπροέδρους.

Η εταιρία διαθέτει έναν εκτελεστικό Αντιπρόεδρο και έναν μη εκτελεστικό Αντιπρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Ο εκτελεστικός Αντιπρόεδρος ασκεί τις αρμοδιότητές του όπως αυτές έχουν εκχωρηθεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας. Ο μη εκτελεστικός Αντιπρόεδρος συμμετέχει στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και είναι επιφορτισμένος με την προαγωγή των εταιρικών ζητημάτων σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3016/2002 και του καταστατικού της εταιρίας.

Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
Ο Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου συνεργάζεται με τον Πρόεδρο και τον Διευθύνοντα Σύμβουλο στην καθημερινή διοίκηση της εταιρίας.
Χειρίζεται την εμπορική πολιτική της εταιρίας.

Θέση στην ιεραρχία
Ο Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος αναφέρεται στον Πρόεδρο του Δ.Σ. και στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας.

Κύριες Αρμοδιότητες
1. Φροντίζει για τη σύνταξη πριν την έναρξη του οικονομικού έτους του προϋπολογισμού της εταιρίας και παρακολουθεί τις αναθεωρήσεις αυτού.
2. Φροντίζει για τη σύνταξη του ετήσιου απολογισμού εντός τριών μηνών από τη λήξη του κάθε οικονομικού έτους.
3. Είναι αρμόδιος για την εποπτεία και τη διαχείριση της λειτουργίας του ηλεκτρονικού συστήματος διαχείρισης πληροφοριών (M.I.S.), η οργάνωση του οποίου γίνεται από τη Διεύθυνση Ασφαλείας. Επίσης, εποπτεύει εάν διασφαλίζεται από την αρμόδια Διεύθυνση ή αδιάλειπτη και άρτια λειτουργία των συστημάτων ηλεκτρονικής επικοινωνίας και ιδίως της ιστοσελίδας της Εταιρίας.
4. Συντονίζει και κατευθύνει τις ενέργειες των πωλητών της εταιρίας σε ό,τι αφορά την πολιτική εμπορικής προώθησης προϊόντων και υπηρεσιών
5. Συνεργάζεται με το λοιπό Διευθυντικό προσωπικό για θέματα οργανωτικών αλλαγών.
6. Συμμετέχει σε τακτικές συναντήσεις με τους:
7. Λοιπές Διευθύνσεις, Οίκους του Εξωτερικού, Πελάτες, Προμηθευτές.
8. Αποφασίζει για την εσωτερική οργάνωση και λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα για την αναβάθμιση και αξιοποίηση του προσωπικού, προτείνει στο Δ.Σ. για έγκριση την κατάρτιση των αναγκαίων Νέων Κανονισμών, οργανογραμμάτων, προγραμμάτων εκπαίδευσης και επιμόρφωσης του προσωπικού.
9. Υλοποιεί τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Διευθύνων Σύμβουλος:
Ο Διευθύνων Σύμβουλος είναι εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και συνεργάζεται με τον Πρόεδρο και το Διοικητικό Συμβούλιο για την ανάπτυξη και υλοποίηση των στόχων της εταιρίας.

Στα πλαίσια αυτά ο Διευθύνων Σύμβουλος:
1. Συμμετέχει στον καθορισμό της στρατηγικής της εταιρίας, μαζί με τον Πρόεδρο και τα λοιπά εκτελεστικά μέλη που απαρτίζουν το Διοικητικό Συμβούλιο.
2. Συμμετέχει στον καθορισμό των στόχων και του τρόπου υλοποίησης αυτών.
3. Είναι υπεύθυνος, μαζί με τον Πρόεδρο και το Διοικητικό Συμβούλιο, για τον καθορισμό της μισθολογικής πολιτικής της επιχείρησης.
4. Προωθεί την εικόνα και το όραμα της επιχείρησης.
5. Συμμετέχει στη διαδικασία έγκρισης παραγωγικών επενδύσεων.
6. Προωθεί και διαμορφώνει συμφωνίες συνεργασίας με οίκους του εξωτερικού (αντιπροσώπευση, εμπορία, διάθεση προϊόντων, κλπ).
7. Συνεργάζεται με τράπεζες και αποφασίζει επί θεμάτων χρηματοδότησης και δανεισμού της εταιρίας.
8. Συναποφασίζει για προσλήψεις προσωπικού.
9. Συναποφασίζει και εγκρίνει τα γενικά έξοδα λειτουργίας της επιχείρησης.
10. Συναποφασίζει για τη διαμόρφωση της τιμολογιακής πολιτικής και της πολιτικής εκπτώσεων της εταιρίας.
11. Λαμβάνει αποφάσεις και θέτει προτεραιότητες κυρίως σε θέματα επενδύσεων, χρηματοδότησης, τιμολογιακής πολιτικής και προϊόντων.

12. Κατευθύνει τις δραστηριότητες του προσωπικού, κυρίως των εμπορικών τμημάτων της επιχείρησης.
13. Συμμετέχει σε τακτικές συναντήσεις με τους:

- Πρόεδρο, Διοικητικό Συμβούλιο, Τράπεζες, θυγατρικές εταιρείες.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας.

Ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου:
Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου κατά τη διάρκεια της θητείας τους πρέπει να μην κατέχουν μετοχές άνω του 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας και να μην έχουν σχέση εξάρτησης με αυτήν ή με συνδεδεμένα με αυτήν πρόσωπα, κατά την έννοια του άρθρου 4 παρ. 1 του Ν. 3016/2002.

Σχέση εξάρτησης υπάρχει όταν το ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του διοικητικού συμβουλίου:

Α) Διατηρεί επιχειρηματική ή άλλη επαγγελματική σχέση με την εταιρία ή με συνδεδεμένη με αυτή επιχείρηση κατά την έννοια του άρθρου 42ε παρ. 5 του κν 2190/1920, η οποία από τη φύση της επηρεάζει ουσιαστικά την επιχειρηματική της δραστηριότητα και ιδίως όταν είναι σημαντικός προμηθευτής αγαθών ή υπηρεσιών ή βασικός πελάτης της εταιρίας.
Β) Είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, Διευθύνων σύμβουλος ή διευθυντικό στέλεχος της εταιρίας ή έχει τις ως άνω ιδιότητες ή είναι εκτελεστικό μέλος του διοικητικού συμβουλίου σε συνδεδεμένη με την εταιρία επιχείρηση κατά την έννοια του άρθρου 42ε παρ. 5 του κν 2190/1920, όπως κάθε φορά ισχύει ή διατηρεί σχέση εξαρτημένης εργασίας ή έμμισθης εντολής με την εταιρία ή τις συνδεδεμένες με αυτήν επιχειρήσεις.
Γ) Έχει συγγένεια μέχρι δεύτερου βαθμού ή είναι σύζυγος εκτελεστικού μέλους του διοικητικού συμβουλίου ή διευθυντικού στελέχους ή μετόχου που συγκεντρώνει την πλειοψηφία του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας ή συνδεδεμένης με αυτήν επιχείρηση με την έννοια του άρθρου 42ε παρ. 5 του κν 2190/1920, όπως κάθε φορά ισχύει.
Δ) Έχει διοριστεί σύμφωνα με το άρθρο 18 παρ. 3 του κν 2190/1920.

Τα ανεξάρτητα μέλη του διοικητικού συμβουλίου έχουν τη δυνατότητα να υποβάλλουν, ο καθένας ή από κοινού, αναφορές και ξεχωριστές εκθέσεις από αυτές του διοικητικού συμβουλίου, προς την τακτική ή έκτακτη γενική συνέλευση της εταιρίας, εφόσον κρίνουν τούτο αναγκαίο.

Η εταιρία εντός είκοσι (20) ημερών από τη συγκρότηση του διοικητικού συμβουλίου σε σώμα υποβάλλει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς το πρακτικό της γενικής συνέλευσης που εξέλεξε τα ανεξάρτητα μέλη του διοικητικού συμβουλίου προκειμένου να ελεγχθεί η τήρηση των διατάξεων του νόμου 3016/2002. Ομοίως υποβάλλεται και το πρακτικό του διοικητικού συμβουλίου, όπου καθορίζεται η ιδιότητα του κάθε μέλους του Δ.Σ., ως εκτελεστικού, μη εκτελεστικού και προσωρινού ανεξάρτητου μέλους σε αντικατάσταση άλλου που παραιτήθηκε ή εξέλιπε και για οποιονδήποτε λόγο κατέστη έκπτωτο.

Πολιτική αμοιβών:
Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας αποφασίζει, σύμφωνα με το ν. 3016/2010, για τα θέματα που αφορούν τις κάθε είδους αμοιβές που καταβάλλονται στα διευθυντικά στελέχη της εταιρίας, στους εσωτερικούς ελεγκτές αυτής και τη γενικότερη πολιτική αμοιβών της εταιρίας.

Σύμφωνα με το καταστατικό της εταιρίας, στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να καταβάλλεται αποζημίωση, το ποσό της οποίας καθορίζεται με ειδική απόφαση της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Η διαδικασία καθορισμού των αμοιβών χαρακτηρίζεται από αντικειμενικότητα, διαφάνεια και επαγγελματισμό και είναι απαλλαγμένη από συγκρούσεις συμφερόντων.

Υποχρεώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για την προάσπιση του εταιρικού συμφέροντος:
Κάθε μέλος του διοικητικού συμβουλίου υποχρεούται σε αυστηρή τήρηση των απορρήτων της εταιρίας τα οποία και κατέστησαν γνωστά σε αυτό λόγω της ιδιότητός του ως συμβούλου. Για το σκοπό αυτό υπογράφεται σύμβαση εμπιστευτικότητας μεταξύ κάθε μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου και της εταιρίας.

Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και κάθε τρίτο πρόσωπο στο οποίο έχουν ανατεθεί από αυτό αρμοδιότητές του απαγορεύεται να επιδιώκουν ίδια συμφέροντα που αντιβαίνουν στα συμφέροντα της εταιρίας.

Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου και κάθε τρίτο πρόσωπο στο οποίο έχουν ανατεθεί αρμοδιότητές του οφείλουν να αποκαλύπτουν έγκαιρα στα υπόλοιπα μέλη του διοικητικού συμβουλίου τα ίδια συμφέροντά τους, που ενδέχεται να ανακύψουν στις συναλλαγές της εταιρίας οι οποίες εμπίπτουν στα καθήκοντά τους, καθώς και κάθε άλλη σύγκρουση ιδίων συμφερόντων με αυτά της εταιρίας ή συνδεδεμένων με αυτήν επιχειρήσεων κατά την έννοια της παρ. 5 του άρθρου 42 ε του κν 2190/1920, που ανακύπτει κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

Απαγορεύεται στους συμβούλους που συμμετέχουν με οποιονδήποτε τρόπο στη διεύθυνση της εταιρίας, καθώς και στους διευθυντές αυτής, να ενεργούν χωρίς άδεια της γενικής συνέλευσης για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, πράξεις που υπάγονται σε κάποιον από τους σκοπούς που επιδιώκει η εταιρία και να μετέχουν σε κάποιον από τους σκοπούς που επιδιώκει η εταιρία και να μετέχουν ως ομόρρυθμοι εταίροι σε εταιρείες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς.

5. Κύρια χαρακτηριστικά των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων της εταιρίας, σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων:

Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου:
Το σύστημα εσωτερικού ελέγχου της εταιρίας οργανωτικά διαρθώνεται στη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου, την Επιτροπή Ελέγχου και το Διοικητικό Συμβούλιο, με διακριτές αρμοδιότητες.

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της εταιρίας, και υπό το πρίσμα της Διαχείρισης του κινδύνου, έχει ως κύρια χαρακτηριστικά: **α)** την αναγνώριση και αξιολόγηση των κινδύνων συναφών με την αξιοπιστία των οικονομικών καταστάσεων, **β)** το διοικητικό σχεδιασμό και την παρακολούθηση των χρηματοοικονομικών μεγεθών, **γ)** την πρόληψη και αποκάλυψη της απάτης, **δ)** τους ρόλους και τις αρμοδιότητες των στελεχών, **ε)** τις διαδικασίες κλεισίματος χρήσης, περιλαμβανομένης της ενοποίησης και **στ)** τη διασφάλιση των παρεχόμενων στοιχείων από τα πληροφορικά συστήματα.

Αναλυτικότερα, στην εταιρία υπάρχει θεσπισμένη διαδικασία για την αναγνώριση και αξιολόγηση των κινδύνων ως προς την αξιοπιστία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η οποία εφαρμόζεται.

Η πληρότητα κι η επάρκειά της αξιολογούνται συνεχώς. Επίσης, υπάρχουν θεσπισμένες και εφαρμοζόμενες διαδικασίες που εκτελούνται από το Λογιστήριο και την Οικονομική Διεύθυνση, οι οποίες αφορούν στη συλλογή, τη συμφωνία και την παρακολούθηση των χρηματοοικονομικών μεγεθών για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων. Το λογιστικό σύστημα της εταιρίας εξασφαλίζει την έγκαιρη και με ακρίβεια καταχώρηση κάθε συναλλαγής. Η επεξεργασία και η τήρηση των λογιστικών στοιχείων γίνεται κατά τρόπο που εξασφαλίζει την παραγωγή και δημοσίευση αξιόπιστων λογιστικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα από την ισχύουσα νομοθεσία. Επίσης, εξασφαλίζεται η ασφαλής τήρηση των αρχείων που επιτρέπει την πραγματοποίηση αποτελεσματικών ελέγχων σε μεταγενέστερο χρόνο. Τέλος, το Διοικητικό Συμβούλιο, η διοίκηση, τα αρμόδια όργανα και τα διευθυντικά στελέχη της εταιρίας έχουν έγκαιρα όλες τις πληροφορίες που απαιτούνται για να ασκήσουν αποτελεσματικά τα καθήκοντά τους.

Η Εταιρία κατά τη θέσπιση των όλων διαδικασιών της λαμβάνει σοβαρά υπόψη την πιθανότητα υπάρξεως πράξεων απάτης και για αυτό το λόγο οι δικλείδες ασφαλείας λειτουργούν σε όλο το εύρος των διαδικασιών.

Η Εταιρία έχει υιοθετήσει διαδικασίες, λειτουργικές, μηχανογραφημένες και μη αλλά και εσωτερικού ελέγχου οι οποίες αφορούν στην σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (τριμηνιαίες και ετήσιες οικονομικές καταστάσεις). Επίσης, στις αυτές διαδικασίες ορίζονται κι οι δικλείδες ασφαλείας, οι οποίες έχουν διαμορφωθεί με βασικό κριτήριο την εκτίμηση του κινδύνου (risk- assessment).

Οι αρμοδιότητες και οι ρόλοι των στελεχών είναι σαφώς οροθετημένοι εκ της διοικήσεως. Εικόνα τους δίδεται στο οργανόγραμμα της εταιρίας, από το οποίο και προκύπτουν οι σαφείς αρμοδιότητες, τα δικαιώματα και οι ευθύνες.

Οι διαδικασίες κλεισίματος χρήσης εταιρίας και ενοποιήσεως είναι καταγεγραμμένες και βρίσκονται σε πλήρη συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο.

Η Εταιρία χρησιμοποιεί πληροφοριακά συστήματα τα οποία ανταποκρίνονται στο εργασιακό περιβάλλον της, ανανεώνονται ανάλογα με την πληροφόρηση και τις νομοθετικές τροποποιήσεις και εξασφαλίζουν την ασφάλεια της πληροφορίας από εξωτερικές προσβάσεις. Υπάρχει εξειδικευμένη υπηρεσία πληροφορικής, η Διεύθυνση Πληροφορικής, λειτουργικά και διοικητικά ανεξάρτητη από τους τελικούς χρήστες, εντός της οποίας υπάρχει σαφής διαχωρισμός καθηκόντων. Η ποσοτική και ποιοτική επάρκεια των υπηρεσιών πληροφορικής εξασφαλίζεται με συγκεκριμένες διαδικασίες και με την πρόσβαση εξουσιοδοτημένων μόνο ατόμων. Εξασφαλίζεται ακόμα η φυσική ασφάλεια των εγκαταστάσεων πληροφορικής μέσω αντίστοιχων διαδικασιών.

Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου:
Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου περιλαμβάνεται στο Οργανόγραμμα της Εταιρίας και οι αρμοδιότητες της καθορίζονται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας και το υπ' αριθμόν 1420/2009 Πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας.

Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου παρακολουθεί την εφαρμογή και τη συνεχή τήρηση του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας και του Καταστατικού της εταιρίας, αναφέρει στο διοικητικό συμβούλιο της εταιρίας περιπτώσεις σύγκρουσης των ιδιωτικών συμφερόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή των διευθυντικών

στελεχών με τα συμφέροντα της εταιρίας και εξετάζει και αξιολογεί την επάρκεια και αποτελεσματικότητα της δομής των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, καθώς και την ποιότητα της απόδοσης των λοιπών μηχανισμών και συστημάτων αναφορικά με την επίτευξη των στόχων της εταιρίας μέσω τακτικών και επιτόπιων ελέγχων. Η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας, στελεχώνεται από άτομα ανεξάρτητα, τα οποία δεν υπάγονται ιεραρχικά σε καμία άλλη υπηρεσιακή μονάδα της εταιρίας. Ενημερώνει, εγγράφως και τεκμηριωμένα, μία φορά τουλάχιστον ανά τρίμηνο το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με το διενεργούμενο από αυτήν έλεγχο. Τέλος, παρέχει, μετά από έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου, οποιαδήποτε πληροφορία ζητηθεί εγγράφως από τις Εποπτικές Αρχές και συνεργάζεται με αυτές.

Το έργο της ασκείται στα πλαίσια της ισχύουσας νομοθεσίας και των ελληνικών Εποπτικών Αρχών.

Εποπτεία Εσωτερικού Ελέγχου/ Επιτροπή Ελέγχου:
Η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείται από δύο (2) μη εκτελεστικά μέλη (εκ των οποίων το ένα είναι ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος) κι ένα ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Όλα τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου ορίζονται από τη γενική συνέλευση των μετόχων της εταιρίας.

Την εποπτεία της υπηρεσίας εσωτερικού ελέγχου έχουν αναλάβει μη εκτελεστικά μέλη του διοικητικού συμβουλίου προκειμένου να εξασφαλίζεται η νόμιμη, αποτελεσματική και ανεπηρέαστη διεξαγωγή εσωτερικών και εξωτερικών ελέγχων στην εταιρία, καθώς επίσης και η επικοινωνία μεταξύ ελεγκτικών οργάνων και διοικητικού συμβουλίου.

Η επιτροπή ελέγχου αναφέρεται στο διοικητικό συμβούλιο.

Κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου είναι οι ακόλουθες:

- Παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας των εσωτερικών ελεγκτών της εταιρίας.
- Παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.
- Προσδιορισμός του πλαισίου δραστηριότητας της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου.
- Παροχή οδηγιών στη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου για την εκτέλεση του έργου της.
- Ενημέρωση σε τακτική βάση για την πορεία των εργασιών της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου και επιβεβαίωση ότι, σημαντικά προβλήματα και αδυναμίες που έχουν εντοπιστεί, καθώς επίσης και οι σχετικές εισηγήσεις, έχουν κοινοποιηθεί και συζητηθεί έγκαιρα με τη Διοίκηση, η οποία έχει λάβει τις απαραίτητες διορθωτικές ενέργειες.
- Επισκόπηση του συστήματος παροχής οικονομικών και διοικητικών πληροφοριών προς τη Διοίκηση της εταιρίας.
- Εξέταση και έγκριση των ετήσιων προγραμμάτων ελέγχου.
- Εξέταση των εκθέσεων εσωτερικού ελέγχου που χαρακτηρίζονται από την ίδια, ή τη γενική διεύθυνση ως σημαντικές.
- Εξέταση του περιεχομένου των εκθέσεων ορκωτών ελεγκτών, που αφορούν οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας και τις απαντήσεις των αρμόδιων υπηρεσιών.

Διοικητικό Συμβούλιο:
Το Διοικητικό Συμβούλιο εξετάζει την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου στα πλαίσια της εταιρικής στρατηγικής. Η εξέταση αυτή καλύπτει τους ουσιώδεις ελέγχους, συμπεριλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών ελέγχων, του ελέγχου συμμόρφωσης, καθώς και τους ελέγχους των συστημάτων διαχείρισης κινδύνων.

2.6 ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ - ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΠΟΙΟΤΗΤΑΣ

Η πολύχρονη παρουσία στο χώρο των τηλεπικοινωνιών, της πληροφορικής και της ασφάλειας και οι στρατηγικές συνεργασίες της Space Hellas με τους κορυφαίους κατασκευαστικούς οίκους του κλάδου, την κάνουν ικανή να σχεδιάζει, να υλοποιεί και να υποστηρίζει μεγάλα και σύνθετα έργα.
Η Space Hellas για να μπορεί να διατηρεί την ηγετική της θέση στην αγορά και να έχει το προβάδισμα σε θέματα τεχνογνωσίας, επενδύει συνεχώς σε ανθρώπινους πόρους και υποδομές.
Μέσα στα πλαίσια αυτά, η Space Hellas έχει καταφέρει να διακριθεί, λαμβάνοντας σημαντικές πιστοποιήσεις, τόσο από τους κορυφαίους κατασκευαστικούς οίκους με τους οποίους συνεργάζεται, όσο και από αναγνωρισμένους διεθνείς οργανισμούς.
Με σκοπό την ικανοποίηση των πελατών της από κάθε άποψη, η Space Hellas ακολουθεί σταθερά μία Πολιτική Ποιότητας που κύριοι στόχοι της είναι:

- Η εξασφάλιση υψηλής Ποιότητας παρεχομένων προϊόντων και υπηρεσιών, με τα τεχνικά και ποιοτικά χαρακτηριστικά που προκύπτουν από τις διατυπωμένες ανάγκες της αγοράς.

- Η συνεχής βελτίωση της Ποιότητας και των χαρακτηριστικών των παρεχομένων υπηρεσιών, αλλά και γενικότερα της Ποιότητας σε όλες τις διεργασίες και διαδικασίες της εταιρίας .

Στην επίτευξη των στόχων αυτών συμβάλει αποτελεσματικά το Σύστημα Ποιότητας που η Space Hellas εφαρμόζει από το 1996 (από τις πρώτες του χώρου της στην Ελλάδα), χρησιμοποιώντας αποτελεσματικές μεθόδους σχεδίασης και παρακολούθησης της επιτυγχανόμενης ποιότητας και προδιαγραφών, σε όλα τα στάδια προμήθειας προϊόντων και παροχής υπηρεσιών.

Η Εταιρία έχει πιστοποιηθεί για την εφαρμογή Συστήματος Ποιότητας διαδοχικά σύμφωνα με τα Πρότυπα:
- Διασφάλισης Ποιότητας EN ISO 9002:1994 1996 - 1999
- Διασφάλισης Ποιότητας EN ISO 9001:1994 1999 - 2003
- Διαχείρισης Ποιότητας EN ISO 9001:2000 2004 - 2009
- Διαχείρισης Ποιότητας EN ISO 9001:2008 2010 - 2013
- Διαχείρισης Ποιότητας EN ISO 9001:2008 2013 – 2016

Επίσης, η Space Hellas είναι πιστοποιημένη κατά ISO/IEC 27001:2013 για το Σύστημα Διαχείρισης Ασφάλειας Πληροφοριών σε επίπεδο Οργανισμού για όλες τις δραστηριότητες της, τα υποκαταστήματα στην Ελλάδα τη θυγατρική της στην Κύπρο και τις υποθυγατρικές της σε Μάλτα, Σερβία και Ρουμανία.

Η Εταιρία έχει πιστοποιηθεί για την εφαρμογή Συστήματος Διαχείρισης Ασφάλειας Πληροφοριών διαδοχικά σύμφωνα με τα Πρότυπα:

- ISO/IEC 27001:2005 2009 - 2011
- ISO/IEC 27001:2005 2012 – 2014
- ISO/IEC 27001:2013 2015 - 2018

Η επίτευξη του σημαντικού αυτού στόχου δίνει στη Space Hellas μια ιδιαίτερη διάκριση απέναντι στο σύνολο των Ελληνικών εταιριών και του ανταγωνισμού. Το Τμήμα Ασφάλειας Πληροφοριών της εταιρίας, προσφέρει μία ευρεία γκάμα προϊόντων και υπηρεσιών σε θέματα συμμόρφωσης (Compliance) και πιστοποίησης μέσα στα οποία συγκαταλέγεται το ISO/IEC 27001:2013, η ΑΔΑΕ, το Business Continuity Management, το PCI DSS Standard, οι Οδηγίες Τράπεζας της Ελλάδος και SOX.

2.7 ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΚΟΙΝΩΝΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε ένα διαρκώς μεταβαλλόμενο παγκοσμιοποιημένο περιβάλλον και έρχεται αντιμέτωπος καθημερινά με προκλήσεις που αφορούν τόσο στην αποδοτικότητά του όσο και στην υπόστασή του ως αναπόσπαστο κομμάτι του κοινωνικού και οικονομικού γίγνεσθαι. Ευαισθητοποιημένος και στο πνεύμα της Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης λειτουργεί με υπευθυνότητα απέναντι στον άνθρωπο, την κοινωνία και το περιβάλλον, αναλαμβάνοντας οικειοθελώς δεσμεύσεις που υπερβαίνουν τα όρια των κοινών ρυθμιστικών και συμβατικών απαιτήσεων, οι οποίες τηρούνται έτσι και αλλιώς.

Στενά συνδεδεμένη με τη φιλοσοφία του Ομίλου είναι η ενεργός μέριμνα για τον άνθρωπο τόσο σε επιχειρηματικό όσο και σε κοινωνικό επίπεδο. Με προσανατολισμό στο μέλλον, αγκαλιάζει τη διαφορετικότητα και ενισχύει με κάθε τρόπο το αίσθημα της δίκαιης μεταχείρισης. Σε κάθε βήμα της πορείας του αναγνωρίζει τη συμβολή όλων των εργαζομένων και με συνεχή και αποφασιστική δέσμευση, προσφέρει ένα ασφαλές εργασιακό περιβάλλον όπου κυριαρχεί η αλληλεγγύη και ο σεβασμός. Το υψηλό επίπεδο τεχνολογικής υποδομής που προσφέρει στους συνεργάτες του, συντελεί στο να αξιοποιεί ο κάθε εργαζόμενος στο έπακρο τις δυνατότητες και τα ταλέντα του, παρέχοντας συγχρόνως στον Όμιλο σημαντικό έργο. Η εκπαίδευση, ως αναπόσπαστο μέρος της φιλοσοφίας του Ομίλου, αποτελεί διαρκή προτεραιότητα.

Ως μέρος του κοινωνικού περιβάλλοντος, ο Όμιλος αναγνωρίζει τον ουσιαστικό ρόλο του στην κοινωνία και συνεισφέρει στη συνολική προοπτική ανάπτυξής της. Ανταποκρινόμενος με ευαισθησία στις εκάστοτε ανάγκες, μέσω ενίσχυσης φιλανθρωπικών οργανώσεων και κοινωφελών οργανισμών, προάγει τον πολιτισμό και την αξία του ανθρώπου. Η κοινωνική ευθύνη αποτελεί μέρος της εταιρικής κουλτούρας του Ομίλου και συνδράμει στην αντιμετώπιση κοινωνικών προβλημάτων. Οι άνθρωποί μας συμβάλουν με θέληση σε κάθε δράση εθελοντισμού, ανταποκρινόμενοι σε περιπτώσεις όπου απαιτούν άμεση παροχή βοήθειας και αλληλεγγύης.

Πάντα πρωτοπόρος και με ιδιαίτερη ευαισθησία, ο Όμιλος συνδυάζει την ανάπτυξή του με την προστασία του περιβάλλοντος, καταβάλλοντας καθημερινά προσπάθειες μείωσης των περιβαλλοντικών επιπτώσεων των δραστηριοτήτων του. Ευθυγραμμίζοντας την οικονομική βιωσιμότητα και τη βέλτιστη αποδοτικότητα των υποδομών, με τις κοινωνικές και ηθικές ευθύνες που απορρέουν από την ανάγκη για μείωση του ενεργειακού και περιβαλλοντικού αποτυπώματος στο φυσικό περιβάλλον, ο Όμιλος εφαρμόζει τις αρχές της Πράσινης Πληροφορικής τόσο στα πληροφοριακά συστήματα όσο και στην τεχνολογική υποδομή του.

Έχει προσχωρήσει στο Εγκεκριμένο Συλλογικό Σύστημα Εναλλακτικής Διαχείρισης Αποβλήτων Ειδών Ηλεκτρικού και Ηλεκτρονικού Εξοπλισμού. Συμμετέχει στο Σύστημα Συλλογικής Εναλλακτικής Διαχείρισης Συσκευασιών, που οργανώνει η Ελληνική Εταιρία Αξιοποίησης Ανακύκλωσης (ΕΕΑΑ) και αφορά στην εναλλακτική διαχείριση αποβλήτων συσκευασίας. Εφαρμόζει προγράμματα ανακύκλωσης χαρτιού, φορητών ηλεκτρικών στηλών (μπαταριών), μελανοδοχείων και τόνερ. Τέλος, η προμήθεια ηλεκτρονικών προϊόντων γίνεται μόνο από κατασκευαστές πιστοποιημένους κατά Κοινοτική οδηγία RoHS (Registration of Hazardous Substances), ώστε οι συσκευασίες τους να είναι απαλλαγμένες από επικίνδυνες ουσίες και βαρέα μέταλλα.

2.8 ΣΗΜΑΝΤΙΚΕΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΤΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι εμπορικές συναλλαγές του Ομίλου και της Εταιρίας με τα συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα στην διάρκεια της χρήσης του 2014 έχουν πραγματοποιηθεί με τους συνήθεις όρους της αγοράς.

Ο Όμιλος και η Εταιρία δεν συμμετέχουν σε καμία συναλλαγή ασυνήθους φύσης ή περιεχομένου η οποία να είναι ουσιώδης για τον Όμιλο ή τις Εταιρίες και τα άτομα που συνδέονται στενά με αυτόν και δεν αποσκοπεί να συμμετάσχει σε τέτοιου είδους συναλλαγές στο μέλλον. Καμία από τις συναλλαγές δεν εμπεριέχει ειδικούς όρους και συνθήκες.

Στους κατωτέρω πίνακες παρουσιάζονται οι κυριότερες διεταιρικές συναλλαγές μεταξύ της Εταιρίας των θυγατρικών της και των μελών της Διοίκησης τόσο κατά την εξεταζόμενη χρήση όσο και κατά την προηγούμενη.

Ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	Έσοδα		Έξοδα		Απαιτήσεις		Υποχρεώσεις	
Εταιρία	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**
SPACE HELLAS (CYPRUS) LTD	1.500	29	0	0	441	0	0	10
SPACE HELLAS (MALTA) LTD	2	24	0	0	2	1	0	0
SPACE HELLAS D.o.o. BEORGRAD	3	34	0	0	3	1	0	0
ΜΕΤΡΟΛΟΓΙΑ ΕΛΛΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ & ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε	12	14	20	0	25	80	4	0
θυγατρικές	**1.517**	**101**	**20**	**0**	**471**	**82**	**4**	**10**
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ Unisystems Συστήματα Πληροφορικής Α.Ε.Ε – SPACE HELLAS	319	273	0	0	184	256	11	11
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ SPACE HELLAS ΑΕ - ΚΒ IMPULS HELLAS ΑΕ «Ανάπτυξη Υποδομών για την αρχική εξυπηρέτηση αναγκών των φορέων του Δημόσιου Τομέα απομακρυσμένων περιοχών για προηγμένες τεχνολογίες επικοινωνιών με την χρήση του Δημόσιου Δορυφορικού Συστήματος Hellas Sat – Δόρυ»	2	2	1	1	0	8	1.476	1.474
Κοινοπραξίες	**321**	**275**	**1**	**1**	**184**	**264**	**1.487**	**1.485**
MOBICS Τηλεπικοινωνίες & Συμβουλευτικές Υπηρεσίες Ε.Π.Ε	2	0	0	0	0	0	0	0
SPACE CONSULTING A.E.	4	5	250	60	10	836	28	0
Λοιπά συνδεόμενα μέρη	**6**	**5**	**250**	**60**	**10**	**836**	**28**	**0**
Σύνολο Εταιρίας	**1.844**	**381**	**271**	**61**	**665**	**1.182**	**1.519**	**1.495**

Ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	Έσοδα		Έξοδα		Απαιτήσεις		Υποχρεώσεις	
Όμιλος	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ Unisystems Συστήματα Πληροφορικής Α.Ε.Ε – SPACE HELLAS	319	273	0	0	184	256	11	11
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ SPACE HELLAS ΑΕ - ΚΒ IMPULS HELLAS ΑΕ «Ανάπτυξη Υποδομών για την αρχική εξυπηρέτηση αναγκών των φορέων του Δημόσιου Τομέα απομακρυσμένων περιοχών για προηγμένες τεχνολογίες επικοινωνιών με την χρήση του Δημόσιου Δορυφορικού Συστήματος Hellas Sat – Δόρυ»	2	2	1	1	0	8	1.476	1.474
Κοινοπραξίες	**321**	**275**	**1**	**1**	**184**	**264**	**1.487**	**1.485**
MOBICS Τηλεπικοινωνίες & Συμβουλευτικές Υπηρεσίες Ε.Π.Ε	2	0	0	0	0	0	0	0
SPACE CONSULTING A.E.	4	5	250	60	10	836	28	0
Λοιπά συνδεόμενα μέρη	**6**	**5**	**250**	**60**	**10**	**836**	**28**	**0**
Σύνολο Ομίλου	**327**	**280**	**251**	**61**	**194**	**1.100**	**1.515**	**1.485**

Οι υπηρεσίες από και προς συνδεδεμένα μέρη, όπως και οι πωλήσεις και οι αγορές αγαθών, γίνονται σύμφωνα με τους τιμοκαταλόγους που ισχύουν και για μη συνδεδεμένα μέρη.

Πίνακας Συναλλαγών Διευθυντικών στελεχών:

Ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	Όμιλος		Εταιρία	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	**1.379**	**1.489**	**1.379**	**1.489**
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης (Λογαριασμοί επί αποδόσει)	**11**	**0**	**11**	**0**
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	**40**	**8**	**40**	**8**

Το ποσό που αναφέρεται στις Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης αφορά ανεξόφλητες οφειλές προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Πίνακας Εγγυήσεων για όρια Χρηματοδότησης :

Ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	Όμιλος		Εταιρία	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Εγγυημένα όρια χρηματοδότησης έναντι Τραπεζών για τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες & κοινοπραξίες	**1.924**	**1.858**	**1.924**	**1.858**
Χρησιμοποιημένα εκ των εγκριθέντων εγγυημένων ορίων χρηματοδότησης έναντι Τραπεζών για τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες & κοινοπραξίες	**0**	**0**	**0**	**0**
Εγγυητικές επιστολές προκαταβολών και καλής εκτέλεσης	**1.924**	**1.858**	**1.924**	**1.858**

2.9 ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΕΞΕΤΑΖΟΜΕΝΗ ΧΡΗΣΗ ΑΠΟ 01.01.2014 ΕΩΣ 31.12.2014:

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα τα οποία να αφορούν είτε τον Όμιλο είτε την εταιρία στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

2.10 ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ «SPACE HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ, ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ, ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ - ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ» ΒΑΣΕΙ § 7 & 8 ΑΡΘΟ 4 Ν.3556/2007

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της εταιρίας περιέχει αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με τα ζητήματα της παραγράφου 7 του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και ενσωματώνεται στην έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.

i. *Διάρθρωση του μετοχικού κεφαλαίου.*

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται σε δέκα εκατομμύρια τριακόσιες ενενήντα πέντε χιλιάδες δεκατρία Ευρώ και τριάντα λεπτά (10.395.013,30 €) και διαιρείται σε έξι εκατομμύρια τετρακόσιες πενήντα έξι χιλιάδες πεντακόσιες τριάντα (6.456.530) κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας 1,61 Ευρώ η κάθε μία, εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στη Γενική Κατηγορία (Κύρια Αγορά) της Αγοράς Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

ii. *Περιορισμοί στην μεταβίβαση μετοχών της Εταιρίας.*

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρίας γίνεται όπως ορίζει ο νόμος και δεν υφίστανται περιορισμοί στη μεταβίβαση από το καταστατικό της.

iii. *Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων του άρθρων 9 έως 11 του Ν.3556/2007.*

Οι μέτοχοι (φυσικά ή νομικά πρόσωπα) που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνολικού αριθμού των μετοχών της Εταιρίας στις 31.12.2014 παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

Ονοματεπώνυμο	Ποσοστό
Μανωλόπουλος Δημήτριος	31,086%
ALPHA BANK A.E.	14,950%
Μπέλλος Παναγιώτης	17,611%
Δροσινός Παρασκευάς	15,026%

Κανένα άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας.

iv. *Κάτοχοι κάθε είδους μετοχών που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.*
Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρίας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

v. *Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.*
Το καταστατικό της Εταιρίας δεν προβλέπει περιορισμούς στο δικαίωμα ψήφου.

vi. *Συμφωνίες μεταξύ των μετόχων της Εταιρίας.*
Δεν είναι γνωστή στην Εταιρία, ούτε προβλέπεται από το Καταστατικό της, η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου.

vii. *Κανόνες διορισμού και αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου & τροποποίηση του καταστατικού.*
Οι κανόνες που προβλέπονται από το καταστατικό της Εταιρίας, τόσο για το διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού της Συμβουλίου, όσο και για τις τροποποιήσεις του, δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα του Κ.Ν. 2190/1920.

viii. *Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του για έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών.*
Το δικαίωμα του Διοικητικού Συμβουλίου για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 1 α) του Κ.Ν. 2190/1920 προβλέπεται στο καταστατικό αλλά μόνον για την περίοδο της πρώτης πενταετίας από τη σύσταση της εταιρίας, που έχει παρέλθει.

ix. *Σημαντική συμφωνία που έχει συνάψει η Εταιρία και η οποία τίθεται σε ισχύ, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρίας κατόπιν δημόσιας πρότασης και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής.*
Δεν υφίσταται τέτοια συμφωνία.

x. *Κάθε συμφωνία που η Εταιρία έχει συνάψει με τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου ή με το προσωπικό της, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμό της θητείας ή απασχόλησης τους εξαιτίας της δημόσιας πρότασης.*
Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρίας με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας της δημόσιας πρότασης.

Αγία Παρασκευή, 2 Μαρτίου 2015

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Σ. ΜΑΝΩΛΟΠΟΥΛΟΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο

3 ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε.
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

PKF
Audit Tax &
Business advisory

Προς τους μετόχους της **«SPACE HELLAS A.E. ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ, ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ, ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ-ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ»**

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.
Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρίας «SPACE HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ, ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ, ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ-ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ και των θυγατρικών της, που αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2014, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και την περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και τις λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις
Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλείδες που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη Ελεγκτή
Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλείδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις και όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλείδων της εταιρίας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη
Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική κατάσταση της Εταιρίας «SPACE HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ, ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ, ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ-ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ και των θυγατρικών αυτής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2014, 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 υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αθήνα | Λ. Κηφισίας 124 | 115 26 | Τηλ 210 7480600 | Fax 210 7483600 | Email pkfathen@otenet.gr | www.pkf.gr
Θεσσαλονίκη | Βούλγαρη 20 & Καθ. Παπαδάκη | 542 48 | Τηλ 2310 334600 - 944991 | Fax 2310 334601
Ιωάννινα | Μανωλιάσσης 57 | 452 21 | Τηλ/Fax 26510 42824
Ιωάννινα | Δαγκλή 1 | 454 44 | Τηλ 26510 21899 | Fax 26510 21813
Ηράκλειο Κρήτης | Δ. Μποφώρ 7 | 712 02 | Τηλ/Fax 2810 229383
Τρίκαλα | Ιακωβάκη 15 | 421 00 | Τηλ/Fax 24310 30073

PKF EUROAUDITING S.A. is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms
and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms

PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε.
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές

Audit Tax &
Business advisory

Αναφορά επί άλλων νομικών και κανονιστικών θεμάτων.

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν 2190/1920.

β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχηση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.

Αθήνα, 3 Μαρτίου 2015
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
PANNELL KERR FORSTER
Λ. Κηφισίας 124, 115 26 Αθήνα
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 132

ΔΗΜΟΣ Ν.ΠΙΤΕΛΗΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 14481

Αθήνα | Λ. Κηφισίας 124 | 115 26 | Τηλ 210 7480600 | Fax 210 7483600 | Email pkfathen@otenet.gr | www.pkf.gr
Θεσσαλονίκη | Βούλγαρη 20 & Καθ. Παπαδάκη | 542 48 | Τηλ 2310 334600 - 944991 | Fax 2310 334601
Ιωάννινα | Μανωλιάσσης 57 | 452 21 | Τηλ/Fax 26510 42824
Ιωάννινα | Δαγκλή 1 | 454 44 | Τηλ 26510 21899 | Fax 26510 21813
Ηράκλειο Κρήτης | Δ. Μποφώρ 7 | 712 02 | Τηλ/Fax 2810 229383
Τρίκαλα | Ιακωβάκη 15 | 421 00 | Τηλ/Fax 24310 30073

PKF EUROAUDITING S.A. is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms
and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms

4 ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΠΟ 1ΗΣ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2014 ΕΩΣ 31ΗΣ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014

4.1 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	
		01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Κύκλος εργασιών	4.7.1	43.129	41.019	40.928	38.754
Κόστος Πωληθέντων		-30.721	-27.749	-29.074	-26.458
Μικτά κέρδη / (ζημιές)		**12.408**	**13.270**	**11.854**	**12.296**
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	4.7.2	1.001	1.958	952	2.003
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	4.7.3	-5.098	-5.264	-4.971	-4.989
Έξοδα λειτουργίας ερευνών & ανάπτυξης	4.7.3	-310	-477	-310	-477
Έξοδα λειτουργίας Διαθέσεως	4.7.3	-3.961	-4.628	-3.883	-4.579
Άλλα έξοδα εκμετάλλευσης	4.7.4	-1.136	-1.804	-716	-1.737
Αποτελέσματα Προ φόρων Χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων		**2.904**	**3.055**	**2.926**	**2.517**
Χρηματοοικονομικά Έσοδα		353	427	351	424
Χρηματοοικονομικά Έξοδα		-2.423	-2.869	-2.396	-2.836
Κέρδη / ζημιές από συγγενείς Επιχειρήσεις		-418	76	1.082	56
Αποτελέσματα Προ φόρων		**416**	**689**	**1.963**	**161**
Μείον/ Φόροι	4.7.5	333	-658	481	-520
Κέρδη μετά από φόρους (Α)		**749**	**31**	**2.444**	**-359**
- Ιδιοκτήτες μητρικής		765	51	-	-
- Δικαιώματα Μειοψηφίας		-16	-20	-	-
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους					
Στοιχεία που ενδέχεται να ταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση Συνολικών Εσόδων					
Συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής αξιών σε €		-12	-1	0	0
Σύνολο Στοιχείων που ενδέχεται να ταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση Συνολικών Εσόδων		-12	-1	0	0
Στοιχεία που δεν ενδέχεται να ταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση Συνολικών Εσόδων					
Αναλογιστική ζημιά αναγνωρισμένη στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα (ΔΠΛ 19)		-41	-14	-41	-18
Φόρος Αναλογιστικής ζημιάς αναγνωρισμένης στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα (ΔΠΛ 19)		11	4	11	5
Σύνολο Στοιχείων που δεν ενδέχεται να ταξινομηθούν μεταγενέστερα στην κατάσταση Συνολικών Εσόδων		-30	-10	-30	-13
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)		**-42**	**-11**	**-30**	**-13**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)		**707**	**20**	**2.414**	**-372**
- Ιδιοκτήτες μητρικής		723	40	-	-
- Δικαιώματα Μειοψηφίας		-16	-20	-	-
Κέρδη μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €)		0,1160	0,0048	0,3785	-0,0556
ΣΥΝΟΨΗ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ					
Αποτελέσματα Προ φόρων Χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων & αποσβέσεων (EBITDA)		**4.051**	**4.035**	**4.066**	**3.493**
Μείον Αποσβέσεις		**1.147**	**980**	**1.140**	**976**
Αποτελέσματα Προ φόρων Χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων (EBIT)		**2.904**	**3.055**	**2.926**	**2.517**
Κέρδη προ φόρων		**416**	**689**	**1.963**	**161**
Κέρδη μετά από φόρους		**749**	**31**	**2.444**	**-359**
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		**-42**	**-11**	**-30**	**-13**
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους		**707**	**20**	**2.414**	**-372**

Σημείωση:

Τρέχουσας περιόδου

- *Το κονδύλι ποσού -42 χιλ. € μετά φόρων το οποίο καταχωρήθηκε απ' ευθείας στην καθαρή θέση περιλαμβάνει το καθαρό ποσό μετά φόρων ύψους -30 χιλ. € αναλογιστικών αποτελεσμάτων (ΔΛΠ 19) και κατά -12 χιλ. € συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής αξιών σε €.*

Προηγουμένης χρήσης

- *Το κονδύλι ποσού -11 χιλ. € μετά φόρων το οποίο καταχωρήθηκε απ' ευθείας στην καθαρή θέση περιλαμβάνει το καθαρό ποσό μετά φόρων ύψους -10 χιλ. € αναλογιστικών αποτελεσμάτων (ΔΛΠ 19) και κατά -1 χιλ. € συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής αξιών σε €.*

4.2 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	
		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα πάγια	4.7.7	16.158	16.429	16.106	16.373
Επενδύσεις σε Ακίνητα	4.7.9	505	1.505	0	0
Υπεραξία επιχείρησης	4.7.10	1.288	1.288	1.255	1.255
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4.7.8	1.975	2.058	1.967	2.058
Επενδύσεις σε θυγατρικές επιχειρήσεις	4.7.12	0	0	625	505
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες & λοιπές επιχειρήσεις	4.7.12	149	358	166	557
Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις		44	50	44	50
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος		137		0	0
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**20.256**	**21.688**	**20.163**	**20.798**
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία					
Αποθέματα	4.7.13	3.898	2.916	3.898	2.916
Απαιτήσεις από πελάτες	4.7.14	12.226	15.325	11.765	14.541
Λοιπές Απαιτήσεις	4.7.15	3.678	3.523	4.289	3.367
Χρηματοοικονομικά στοιχεία		13	13	13	13
Προκαταβολές	4.7.16	1.631	602	1.541	496
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	4.7.17	3.833	802	3.516	533
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		**25.279**	**23.181**	**25.022**	**21.866**
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		**45.535**	**44.869**	**45.185**	**42.664**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Κεφάλαιο και Αποθεματικά					
Εκδοθέν κεφάλαιο	4.7.18	10.395	10.330	10.395	10.330
Υπέρ το άρτιο έκδοση	4.7.18	53	53	53	53
Διαφορές από αναπροσαρμογή αξίας κτιρίων & οικοπέδων βάσει Δ.Λ.Π.		3.840	3.840	3.840	3.840
Λοιπά αποθεματικά		993	1.085	2.532	1.112
Σωρευμένα κέρδη / ζημιές		-1.668	-2.334	-3.208	-4.122
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής		**13.613**	**12.974**	**13.612**	**11.213**
Δικαιώματα Μειοψηφίας		**21**	**-32**	**-**	**-**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		**13.634**	**12.942**	**13.612**	**11.213**
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	4.7.20	13	8	30	207
Μακροπρόθεσμες Δανειακές υποχρεώσεις	4.7.19	8.350	8.740	8.350	8.393
Προβλέψεις	4.7.25	122	122	122	122
Υποχρεώσεις παροχών αποχωρήσεως	4.7.22	660	600	660	587
Αναβαλλόμενοι Φόροι	4.7.23	366	688	366	858
Σύνολο Μακροπροθέσμων υποχρεώσεων		**9.511**	**10.158**	**9.528**	**10.167**
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις					
Προμηθευτές & λοιπές υποχρεώσεις	4.7.24	10.316	8.942	10.108	8.664
Υποχρεώσεις από φόρους τέλη		1.492	1.511	1.355	1.369
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια(τράπεζες)		10.582	11.316	10.582	11.251
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		**22.390**	**21.769**	**22.045**	**21.284**
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		**45.535**	**44.869**	**45.185**	**42.664**

4.3 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

Πίνακας κατάστασης μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Εταιρίας:

ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Διαφορές από αν/γή αξίας κτιρίων & οικοπέδων βάσει Δ.Λ.Π.	Ίδιες Μετοχές	Λοιπά αποθεματικά	Σωρευμένα κέρδη (ζημιές)	Σύνολο
Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων για την χρήση 01.01.2013-31.12.2013							
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2013 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	**10.330**	**53**	**1.334**	**0**	**671**	**-698**	**11.690**
Καθαρά Αποτελέσματα περιόδου από συνεχιζόμενες & διακοπείσες δραστηριότητες	0	0	0	0	0	-359	**-359**
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0	0	0	**0**
Διανεμηθέντα μερίσματα	0	0	0	0	0	0	**0**
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	0	0	0	0	0	0	**0**
Απορρόφηση θυγατρικής	0	0	2.506	0	441	-3.052	**-105**
Αγορές (πωλήσεις) ιδίων μετοχών	0	0	0	0	0	0	**0**
Αναλογιστική ζημιά αναγνωρισμένη στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα (ΔΠΛ 19)	0	0	0	0	0	-18	**-18**
Φόρος Αναλογιστικής ζημιάς αναγνωρισμένης στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα (ΔΠΛ 19)	0	0	0	0	0	5	**5**
Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	**10.330**	**53**	**3.840**	**0**	**1.112**	**-4.122**	**11.213**
Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων για την χρήση 01.01.2014-31.12.2014							
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2014 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	**10.330**	**53**	**3.840**	**0**	**1.112**	**-4.122**	**11.213**
Καθαρά Αποτελέσματα περιόδου από συνεχιζόμενες & διακοπείσες δραστηριότητες	0	0	0	0	0	2.444	**2.444**
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	65	0	0	0	-65	0	**0**
Φόρος κεφαλαιοποίησης αφορολογήτων αποθεματικών προηγουμένων ετών (άρθρο 72 του Ν.4172/2013)	0	0	0	0	-15	0	**-15**
Διανεμηθέντα μερίσματα	0	0	0	0	0	0	**0**
Λοιπά Αποθεματικά	0	0	0	0	1.500	-1.500	**0**
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	0	0	0	0	0	0	**0**
Αγορές (πωλήσεις) ιδίων μετοχών	0	0	0	0	0	0	**0**
Αναλογιστική ζημιά αναγνωρισμένη στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα (ΔΠΛ 19)	0	0	0	0	0	-41	**-41**
Φόρος Αναλογιστικής ζημιάς αναγνωρισμένης στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα (ΔΠΛ 19)	0	0	0	0	0	11	**11**
Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	**10.395**	**53**	**3.840**	**0**	**2.532**	**-3.208**	**13.612**

Σημείωση:

Τρέχουσας περιόδου

- *Το ποσό μετά φόρων -30 χιλ. € το οποίο καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση αφορά Αναλογιστική ζημιά αναγνωρισμένη στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα (ΔΠΛ 19).*
- *Το ποσό 1.500 χιλ. € που εμφανίζεται στα λοιπά αποθεματικά, αφορά εισπραχθέντα μερίσματα από την θυγατρική SPACE HELLAS CYPRUS τα οποία μετά την καταγραφή τους στα Αποτελέσματα περιόδου σχημάτισαν ειδικό λογαριασμό Αποθεματικού λόγω απαλλαγής τους από την φορολογία εισοδήματος βάσει του Ν.3943/2011 άρθρο 14 σε συνδυασμό με την ΠΟΛ 1007/2014.*
- *Με την από 30/12/2014 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 64.565,30 ευρώ με αύξηση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της εταιρίας κατά ένα λεπτό (€0,01), Ευρώ η καθεμία, λόγω κεφαλαιοποίησης αφορολόγητων αποθεματικών προηγουμένων ετών σύμφωνα με το Ν. 4172/2013.*

Προηγουμένης περιόδου

- *Την 31.10.2013 με την απόφαση Κ2-6588 του Υπουργείου Ανάπτυξης εγκρίθηκε η Συγχώνευση με απορρόφηση της Θυγατρικής «SPACE ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΗ ΑΕ» με αποτέλεσμα την μεταβολή των Ιδίων Κεφαλαίων.*
- *Το ποσό μετά φόρων -13 χιλ. € το οποίο καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση αφορά Αναλογιστική ζημιά αναγνωρισμένη στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα (ΔΠΛ 19) .*

Πίνακας κατάστασης μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων Ομίλου:

ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Διαφορές από αν/γή αξίας κτιρίων & οικοπέδων βάσει Δ.Λ.Π	Ίδιες Μετοχές	Λοιπά αποθεματικά	Σωρευμένα κέρδη (ζημιές)	Σύνολο Ιδιοκτητών Μητρικής	Δικ/τα Μ/φίας	Σύνολο
Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01.01.2013-31.12.2013									
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2013 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	**10.330**	**53**	**1.334**	**0**	**642**	**574**	**12.933**	**-12**	**12.921**
Καθαρά Αποτελέσματα περιόδου από συνεχιζόμενες & διακοπείσες δραστηριότητες	0	0	0	0	0	51	**51**	-20	**31**
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	0	0	0	0	0	0	**0**	0	**0**
Διανεμηθέντα μερίσματα	0	0	0	0	0	0	**0**	0	**0**
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	0	0	0	0	2	-3	**-1**	1	**0**
Αγορές (πωλήσεις) ιδίων μετοχών	0	0	0	0	0	0	**0**	0	**0**
Δικαιώματα μειοψηφίας	0	0	0	0	0	0	**0**	0	**0**
Ανακατανομή κονδυλίων λόγω απορρόφησης Θυγατρικής	0	0	2.506	0	441	-2.947	**0**	0	**0**
Αναλογιστική ζημιά αναγνωρισμένη στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα (ΔΠΛ 19)	0	0	0	0	0	-14	**-14**	0	**-14**
Φόρος Αναλογιστικής ζημιάς αναγνωρισμένης στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα (ΔΠΛ 19)	0	0	0	0	0	4	**4**	0	**4**
Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2013 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	**10.330**	**53**	**3.840**	**0**	**1.085**	**-2.334**	**12.974**	**-32**	**12.942**
Μεταβολή Ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01.01.2014-31.12.2014									
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2014 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	**10.330**	**53**	**3.840**	**0**	**1.085**	**-2.334**	**12.974**	**-32**	**12.942**
Καθαρά Αποτελέσματα περιόδου από συνεχιζόμενες & διακοπείσες δραστηριότητες	0	0	0	0	0	765	**765**	-16	**749**
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	65	0	0	0	-65	0	**0**	0	**0**
Φόρος κεφαλαιοποίησης αφορολογήτων αποθεματικών προηγουμένων ετών (άρθρο 72 του Ν.4172/2013)	0	0	0	0	-15	0	**-15**	0	**-15**
Διανεμηθέντα μερίσματα	0	0	0	0	0	0	**0**	0	**0**
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση	0	0	0	0	-12	0	**-12**	0	**-12**
Αγορές (πωλήσεις) ιδίων μετοχών	0	0	0	0	0	0	**0**	0	**0**
Δικαιώματα μειοψηφίας	0	0	0	0	0	-69	**-69**	69	**0**
Αναλογιστική ζημιά αναγνωρισμένη στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα (ΔΠΛ 19)	0	0	0	0	0	-41	**-41**	0	**-41**
Φόρος Αναλογιστικής ζημιάς αναγνωρισμένης στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα (ΔΠΛ 19)	0	0	0	0	0	11	**11**	0	**11**
Υπόλοιπα κατά την 31η Δεκεμβρίου 2014 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ	**10.395**	**53**	**3.840**	**0**	**993**	**-1.668**	**13.613**	**21**	**13.634**

Σημείωση:

Τρέχουσας περιόδου

- *Το κονδύλι ποσού -12 χιλ. € το οποίο καταχωρήθηκε απ' ευθείας στην καθαρή θέση αφορά , συναλλαγματική διαφορά μετατροπής αξιών σε € της υποθυγατρικής μας SPACE SYSTEM INTEGRATOR S.R.L.*
- *Το ποσό μετά φόρων -30 χιλ. € το οποίο καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση αφορά Αναλογιστική ζημιά αναγνωρισμένη στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα (ΔΠΛ 19).*
- *Με την από 30/12/2014 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 64.565,30 ευρώ με αύξηση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της εταιρίας κατά ένα λεπτό (€0,01), Ευρώ η καθεμία, λόγω κεφαλαιοποίησης αφορολόγητων αποθεματικών προηγουμένων ετών σύμφωνα με το Ν. 4172/2013.*
- *Το κονδύλι ποσού -69 χιλ. € το οποίο καταχωρήθηκε απ' ευθείας στην καθαρή θέση αφορά δικαιώματα μειοψηφίας λόγω εξαγοράς ποσοστού συμμετοχής στην θυγατρική ΜΕΤΡΟΛΟΓΙΑ ΕΛΛΑΣ..*

Προηγουμένης περιόδου

- *Την 31.10.2013 με την απόφαση Κ2-6588 του Υπουργείου Ανάπτυξης εγκρίθηκε η Συγχώνευση με απορρόφηση της Θυγατρικής «SPACE ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΗ ΑΕ» με αποτέλεσμα την ανακατάταξη ποσών στη μεταβολή των Ιδίων Κεφαλαίων.*
- *Το κονδύλι ποσού -11 χιλ. € το οποίο καταχωρήθηκε απευθείας στην καθαρή θέση κατά ποσό μετά φόρων -10 χιλ.€ αφορά Αναλογιστική ζημιά αναγνωρισμένη στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα (ΔΠΛ 19) για την χρήση 2012 και κατά ποσό -1 χιλ.€ συναλλαγματικές διαφορές μετατροπής υποθυγατρικών μας στο εξωτερικό σε ευρώ.*

4.4 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	
	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων	416	689	1.963	161
Πλέον / μείον προσαρμογές για:	0	0	0	0
Αποσβέσεις	1.147	980	1.140	976
Προβλέψεις	106	155	106	152
Συναλλαγματικές διαφορές	-83	66	-86	59
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	496	-208	-1.387	-353
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	2.424	2.751	2.396	2.717
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:	0	0	0	0
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-982	-110	-982	-110
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	1.773	2.245	1.135	2.728
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)	1.230	-3.264	1.434	-3.262
(Μείον):	0	0	0	0
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-2.350	-2.751	-2.321	-2.717
Καταβεβλημένοι φόροι	-137	-286	-15	-225
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**4.040**	**267**	**3.383**	**126**
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0	-1	-120	-45
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	-886	-1.170	-877	-1.047
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων	647	12	48	12
Τόκοι εισπραχθέντες	353	343	351	339
Μερίσματα εισπραχθέντα	0	0	909	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**114**	**-816**	**311**	**-741**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής	0	0	0	0
Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια	3.310	1.116	3.310	1.116
Εξοφλήσεις Δανείων	-4.433	-3.814	-4.021	-3.749
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**-1.123**	**-2.698**	**-711**	**-2.633**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α) + (β) + (γ)	**3.031**	**-3.247**	**2.983**	**-3.248**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου απορροφόμενης	**0**	**0**	**0**	**15**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου	**802**	**4.049**	**533**	**3.766**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου	**3.833**	**802**	**3.516**	**533**

4.5 ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ SPACE HELLAS

4.5.1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Η «SPACE HELLAS Ανώνυμη Εταιρία Συστήματα και Υπηρεσίες Τηλεπικοινωνιών, Πληροφορικής, Ασφάλειας – Ιδιωτική Επιχείρηση Παροχής Υπηρεσιών Ασφάλειας» με διακριτικό τίτλο «SPACE HELLAS», συνεστήθη με το υπ'αρ. 86369/15.7.85 συμβόλαιο του συμβολαιογράφου Κων/νου Χριστοδούλου, το οποίο εγκρίθηκε με την Απόφαση υπ' αρ. ΕΜ 4728/1.8.85 του Νομάρχη Αττικής, που δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 2929/8.8.85 ΤΑΕ & ΕΠΕ όπως αυτή τροποποιήθηκε με την από 8-7-2007 Απόφαση με αρ.πρωτ. Κ2-10518 του Υπουργείου Ανάπτυξης. Η διάρκεια της Εταιρίας ορίσθηκε αρχικά 100 ετής και έδρα της ο Δήμος Αγίας Παρασκευής, Νομού Αττικής. Με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας της 30-6-2008 που εγκρίθηκε με την υπ' αρ. Κ2 9624/1-9-2008 Απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης, που καταχωρήθηκε στο ΜΑΕ στις 1.9.2008 και δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ 10148/3.9.2008 ΤΑΕ & ΕΠΕ, η διάρκεια της Εταιρίας ορίσθηκε έως τις 23.7.2049. Η Εταιρία έχει αριθμό Γ.Ε.Μ.Η 375501000 και Αριθμό Φορολογικού Μητρώου 094149709. Οι μετοχές της εταιρίας είναι κοινές ονομαστικές και έχουν εισαχθεί στην παράλληλη αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών την 29-9-2000. Έχει την έδρα της στον Δήμο Αγίας Παρασκευής, Ν. Αττικής, Λεωφ. Μεσογείων 312. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της εταιρίας είναι http://www.space.gr.

4.5.2 ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟΥ

Η Space Hellas είναι ένας κορυφαίος System Integrator και Value Added Solutions Provider στο χώρο των Τηλεπικοινωνιών, Πληροφορικής και ασφάλειας. Προσφέρει ολοκληρωμένες λύσεις πιστοποιημένες σύμφωνα με το πρότυπο διασφάλισης ποιότητας ISO 9001: 2008 καθώς και το πρότυπο ISO/IEC 27001:2013 με το οποίο εξασφαλίζει ότι στις διαδικασίες της εμπεριέχονται όλοι οι απαραίτητοι έλεγχοι σε θέματα εμπιστευτικότητας, ακεραιότητας και διαθεσιμότητας της πληροφορίας έτσι ώστε να προστατεύονται δεδομένα και εμπλεκόμενοι πόροι σε κάθε εμπορική δραστηριότητα. Στο πελατολόγιο της συγκαταλέγονται οι μεγαλύτερες τράπεζες και ιδιωτικές εταιρίες, βιομηχανίες, αλυσίδες καταστημάτων, παροχείς τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών, υπουργεία και οργανισμοί του Δημοσίου, καθώς και οι Ένοπλες Δυνάμεις.

Ειδικότερα η εταιρία δραστηριοποιείται με προϊόντα και υπηρεσίες στους εξής τομείς:

- Ολοκληρωμένα δίκτυα δεδομένων κάθε μορφής (ενσύρματα, ασύρματα, δορυφορικά).
- Παροχή τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών και γραμμών σε εθνικό και διεθνές επίπεδο.
- Λύσεις, εφαρμογές και υπηρεσίες πληροφορικής για μεγάλες επιχειρήσεις.
- Τηλεφωνικά κέντρα, εταιρικά τηλεφωνικά δίκτυα και υπηρεσίες.
- Συστήματα ασφάλειας πληροφοριακών συστημάτων και δικτύων. Μελέτες, εφαρμογές και πιστοποιήσεις.
- Ηλεκτρομηχανολογικές και δικτυακές υποδομές. Computer rooms.
- Δομημένη καλωδίωση κτιρίων με χαλκό και οπτικές ίνες.
- Συστήματα φυσικής ασφάλειας και εποπτείας εγκαταστάσεων.
- Υποδομές δικτύων και πληροφορικής τηλεπικοινωνιακών φορέων.
- Ολοκλήρωση συστημάτων υψηλής τεχνολογίας (System Integration).
- Εμπορικό Δίκτυο διάθεσης προϊόντων κινητής τηλεφωνίας.
- Ερευνητικά και αναπτυξιακά προγράμματα, σε Εθνικό και Ευρωπαϊκό επίπεδο.

4.5.3 ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως καταχωρίθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με κωδικό αριθμό καταχώρισης 76161 το από 4-7-2013 Πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας μας και δημοσιεύθηκε στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως αρ. Φύλλου 4277/ 12-7-2013, διαμορφώθηκε ως εξής:

- Μανωλόπουλος Σπυρίδων του Δημητρίου, Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου και εκτελεστικό μέλος.
- Δροσινός Παρασκευάς του Δημητρίου, Δ/νων Σύμβουλος και εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Μερτζάνης Ιωάννης του Αναστασίου, Α' Αντιπρόεδρος και εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Μπέλλος Χρήστος του Παναγιώτη, Β' Αντιπρόεδρος, και μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Λαγογιάννης Γεώργιος του Παναγιώτη, εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Δουλαβέρης Ιωάννης του Αλεξάνδρου, εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου
- Μπέλλος Παναγιώτης του Χρήστου, εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Χουχουλής Δημήτριος του Ευαγγέλου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Καπόπουλος Λύσανδρος του Κωνσταντίνου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου είναι μέχρι 30-6-2015.

4.5.4 ΔΟΜΗ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις (Όμιλος) περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής Εταιρίας, των θυγατρικών της, των συγγενών εταιριών καθώς και των κοινοπραξιών. Παρατίθεται πίνακας με τις συμμετοχές του Ομίλου και την μέθοδο ενοποίησης τους στις 31.12.2014:

Επωνυμία Εταιρίας	**Σχέση Συμμετοχής**		**Μέθοδος ενοποίησης**	**Έδρα**
Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	**Άμεση**	**Έμμεση**		
Θυγατρικές Εταιρίες				
ΜΕΤΡΟΛΟΓΙΑ ΕΛΛΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ & ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε	87,55%		Ολική	Ελλάδα
SPACE HELLAS (CYPRUS) LTD	100%		Ολική	Κύπρος
SPACE HELLAS SYSTEM INTEGRATOR S.R.L.		99,45%	Ολική	Ρουμανία
SPACE HELLAS Doo Beograd-Stari Grad		100%	Ολική	Σερβία
SPACE HELLAS (MALTA) LTD		99,98%	Ολική	Μάλτα
Συγγενείς εταιρίες & κοινοπραξίες				
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ Unisystems Συστήματα Πληροφορικής Α.Ε.Ε (πρώην INFO QUEST)– SPACE HELLAS	35%		Καθαρή θέση	Ελλάδα
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ SPACE HELLAS AE - KB IMPULS HELLAS AE «Ανάπτυξη Υποδομών για την αρχική εξυπηρέτηση αναγκών των φορέων του Δημόσιου Τομέα απομακρυσμένων περιοχών για προηγμένες τεχνολογίες επικοινωνιών με την χρήση του Δημόσιου Δορυφορικού Συστήματος Hellas Sat – Δόρυ»	50%		Καθαρή θέση	Ελλάδα
Λοιπές Εταιρίες				
MOBICS Τηλεπικοινωνίες & Συμβουλευτικές Υπηρεσίες Ε.Π.Ε	19,32%		-	Ελλάδα

4.6 ΒΑΣΙΚΕΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

4.6.1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Οι συνημμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 1ης Ιανουαρίου έως 31ης Δεκεμβρίου 2014 περιλαμβάνουν τις εταιρικές ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της «SPACE HELLAS» και τις ενοποιημένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις αυτής. Η «SPACE HELLAS» αποτελεί την μητρική εταιρία του Ομίλου. Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του Ομίλου για τη χρήση 1ης Ιανουαρίου έως 31ης Δεκεμβρίου 2014, έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας με το πρακτικό Νο 2.576 την 2α Μαρτίου 2015. Τα δημοσιοποιημένα στον τύπο Συνοπτικά Οικονομικά Στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη ορισμένα γενικά οικονομικά στοιχεία αλλά δεν παρέχουν την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρίας και του Ομίλου, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης («ΔΠΧΠ»). Επίσης, επισημαίνεται ότι, χάριν απλοποίησης, στα δημοσιευθέντα στον τύπο συνοπτικά οικονομικά στοιχεία έχουν γίνει ορισμένες συμπτύξεις.

4.6.2 ΑΡΧΕΣ ΣΥΝΤΑΞΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και του Ομίλου της 31ης Δεκεμβρίου 2014, που εγκρίθηκαν την 2.3.2015 από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας μας, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχούς επιχειρηματικής δραστηριότητας (going concern) και την αρχή του ιστορικού κόστους (historical cost convention), όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού σε εύλογες αξίες (εμπορικό χαρτοφυλάκιο χρεογράφων και ακίνητα) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης., τα οποία έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και τις ερμηνείες τους όπως αυτές εκδόθηκαν από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Δεν υπάρχουν αλλαγές στις λογιστικές αρχές που τηρήθηκαν σε σχέση με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2013. Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ (ή IFRS) απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από την Διοίκηση στην διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών της Εταιρίας. Οι σημαντικές παραδοχές που έγιναν αναφέρονται στις σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων, όπου εκρίθη σκόπιμο. Σημειώνεται ότι παρά το γεγονός ότι οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της Εταιρίας και του Ομίλου σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτές.
Διαφορές που τυχόν παρουσιάζονται μεταξύ των κονδυλίων στις οικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων κονδυλίων στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις. Όπου ήταν αναγκαίο, τα συγκριτικά στοιχεία έχουν ταξινομηθεί για να συμφωνούν με τυχόν αλλαγές στην παρουσίαση των στοιχείων της παρούσας περιόδου.

4.6.3 ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΕΙΣ ΠΡΟΤΥΠΩΝ ΚΑΙ ΕΡΜΗΝΕΙΕΣ

Αλλαγές σε πρότυπα και διερμηνείες
Έχουν εκδοθεί ορισμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν κατά τη διάρκεια της παρούσας χρήσης ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση του

Ομίλου σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Τα ακόλουθα πρότυπα, τροποποιήσεις και ερμηνείες των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς έχουν εφαρμογή στον Όμιλο σε οικονομικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2014:

ΔΛΠ 32 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Παρουσίαση» *(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014).* Αυτή η τροποποίηση στις οδηγίες εφαρμογής του ΔΛΠ 32 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν έχει σημαντική επίδραση για τον Όμιλο.

ΔΛΠ 36 (Τροποποίηση) «Γνωστοποιήσεις ανακτήσιμης αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων» *(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014).* Αυτή η τροποποίηση απαιτεί: α) την γνωστοποίηση της ανακτήσιμης αξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών (ΜΔΤΡ) όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης και β) λεπτομερείς γνωστοποιήσεις σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης όταν έχει αναγνωριστεί ή αναστραφεί μια ζημιά απομείωσης. Επίσης, αφαιρεί την απαίτηση να γνωστοποιηθεί η ανακτήσιμη αξία όταν μία ΜΔΤΡ περιέχει υπεραξία ή άυλα περιουσιακά στοιχεία με απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή και δεν υπάρχει απομείωση. Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν έχει σημαντική επίδραση για τον Όμιλο.

ΔΛΠ 39 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Αναγνώριση και επιμέτρηση» *(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014).* Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει τη συνέχιση της λογιστικής αντιστάθμισης όταν ένα παράγωγο, το οποίο έχει οριστεί ως μέσο αντιστάθμισης, ανανεώνεται νομικά (novated) προκειμένου να εκκαθαριστεί από έναν κεντρικό αντισυμβαλλόμενο ως αποτέλεσμα νόμων ή κανονισμών, εφόσον πληρούνται συγκεκριμένες συνθήκες. Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν έχει σημαντική επίδραση για τον Όμιλο.

ΕΔΔΠΧΑ 21 «Εισφορές» *(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 17η Ιουνίου 2014).* Αυτή η διερμηνεία ορίζει τον λογιστικό χειρισμό μιας υποχρέωσης πληρωμής εισφοράς που έχει επιβληθεί από τη κυβέρνηση και δεν είναι φόρος εισοδήματος. Η διερμηνεία διευκρινίζει πως το δεσμευτικό γεγονός βάση του οποίου θα έπρεπε να σχηματιστεί η υποχρέωση καταβολής εισφοράς (ένα από τα κριτήρια για την αναγνώριση υποχρέωσης σύμφωνα με το ΔΛΠ 37) είναι η ενέργεια όπως περιγράφεται στη σχετική νομοθεσία η οποία προκαλεί την πληρωμή της εισφοράς. Η διερμηνεία μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα την αναγνώριση της υποχρέωσης αργότερα από ότι ισχύει σήμερα, ειδικότερα σε σχέση με εισφορές οι οποίες επιβάλλονται ως αποτέλεσμα συνθηκών που ισχύουν σε μια συγκεκριμένη ημερομηνία. Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν έχει σημαντική επίδραση για τον Όμιλο.

Ομάδα προτύπων σχετικά με ενοποίηση και από κοινού συμφωνίες: *(εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2014).* Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων («ΣΔΛΠ») δημοσίευσε πέντε νέα πρότυπα σχετικά με ενοποίηση και τις από κοινού συμφωνίες: ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11, ΔΠΧΑ 12, ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση), ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση), τα οποία δεν είχαν σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου. Οι κυριότεροι όροι των προτύπων είναι οι εξής:

ΔΠΧΑ 10 «Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις». Το ΔΠΧΑ 10 αντικαθιστά στο σύνολό τους τις οδηγίες αναφορικά με τον έλεγχο και την ενοποίηση, που παρέχονται στο ΔΛΠ 27 και στο SIC 12. Το νέο πρότυπο αλλάζει τον ορισμό του ελέγχου ως καθοριστικού παράγοντα προκειμένου να αποφασιστεί εάν μια οικονομική οντότητα θα πρέπει να ενοποιείται. Το πρότυπο παρέχει εκτεταμένες διευκρινίσεις που υπαγορεύουν τους διαφορετικούς τρόπους κατά τους οποίους μία οικονομική οντότητα (επενδυτής) μπορεί να ελέγχει μία άλλη οικονομική οντότητα (επένδυση). Ο αναθεωρημένος ορισμός του ελέγχου εστιάζει στην ανάγκη να υπάρχει ταυτόχρονα το δικαίωμα (η δυνατότητα να κατευθύνονται οι δραστηριότητες που επηρεάζουν σημαντικά τις αποδόσεις) και οι μεταβλητές αποδόσεις (θετικές, αρνητικές ή και τα δύο) προκειμένου να υπάρχει έλεγχος. Τα νέο πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις αναφορικά με συμμετοχικά δικαιώματα και δικαιώματα άσκησης βέτο (protective rights), καθώς επίσης και αναφορικά με σχέσεις πρακτόρευσης /πρακτορευομένου.

ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού Συμφωνίες». Το ΔΠΧΑ 11 παρέχει μια πιο ρεαλιστική αντιμετώπιση των από κοινού συμφωνιών εστιάζοντας στα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, παρά στη νομική τους μορφή. Οι τύποι των συμφωνιών περιορίζονται σε δύο: από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες και κοινοπραξίες. Η μέθοδος της αναλογικής ενοποίησης δεν είναι πλέον επιτρεπτή. Οι συμμετέχοντες σε κοινοπραξίες εφαρμόζουν υποχρεωτικά την ενοποίηση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι οικονομικές οντότητες που συμμετέχουν σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες εφαρμόζουν παρόμοιο λογιστικό χειρισμό με αυτόν που εφαρμόζουν επί του παρόντος οι συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενα περιουσιακά στοιχεία ή σε από κοινού ελεγχόμενες δραστηριότητες. Το πρότυπο παρέχει επίσης διευκρινίσεις σχετικά με τους συμμετέχοντες σε από κοινού συμφωνίες, χωρίς να υπάρχει από κοινού έλεγχος.

ΔΠΧΑ 12 «Γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες». Το ΔΠΧΑ 12 αναφέρεται στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις μιας οικονομικής οντότητας, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών κρίσεων και υποθέσεων, οι οποίες επιτρέπουν στους αναγνώστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τη φύση, τους κινδύνους και τις οικονομικές επιπτώσεις που σχετίζονται με τη συμμετοχή της οικονομικής οντότητας σε θυγατρικές, συγγενείς, από κοινού συμφωνίες και μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities). Μία οικονομική οντότητα έχει τη δυνατότητα να προβεί σε κάποιες ή όλες από τις παραπάνω γνωστοποιήσεις χωρίς να είναι υποχρεωμένη να εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 12 στο σύνολό του, ή το ΔΠΧΑ 10 ή 11 ή τα τροποποιημένα ΔΛΠ 27 ή 28.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 11 και ΔΠΧΑ 12 (Τροποποίηση) «Ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, από κοινού συμφωνίες και γνωστοποίηση συμμετοχής σε άλλες οικονομικές οντότητες: Οδηγίες μετάβασης». Η τροποποίηση στις οδηγίες μετάβασης των ΔΠΧΑ 10, 11 και 12 παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις οδηγίες μετάβασης στο ΔΠΧΑ 10 και περιορίζει τις απαιτήσεις για παροχή συγκριτικής πληροφόρησης στις γνωστοποιήσεις του ΔΠΧΑ 12 μόνο για την περίοδο που προηγείται άμεσα της πρώτης ετήσιας περιόδου κατά την οποία εφαρμόζεται το ΔΠΧΑ 12. Συγκριτική πληροφόρηση για γνωστοποιήσεις σχετικά με συμμετοχές σε μη ενοποιούμενες οικονομικές οντότητες (structured entities) δεν απαιτείται.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Εταιρείες Επενδύσεων». Η τροποποίηση του ΔΠΧΑ 10 ορίζει μία εταιρεία επενδύσεων και παρέχει μία εξαίρεση από την ενοποίηση. Πολλά επενδυτικά κεφάλαια και παρόμοιες εταιρείες που πληρούν τον ορισμό των εταιρειών επενδύσεων εξαιρούνται από την ενοποίηση των περισσότερων θυγατρικών τους, οι οποίες λογιστικοποιούνται ως επενδύσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, παρόλο που ασκείται έλεγχος. Οι τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 12 εισάγουν τις γνωστοποιήσεις που χρειάζεται να παρέχει μια εταιρεία επενδύσεων.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το Πρότυπο αυτό δημοσιεύθηκε ταυτόχρονα με το ΔΠΧΑ 10 και σε συνδυασμό, τα δύο πρότυπα αντικαθιστούν το ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις». Το τροποποιημένο ΔΛΠ 27 ορίζει το λογιστικό χειρισμό και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις αναφορικά με τις συμμετοχές σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς όταν μία οικονομική οντότητα ετοιμάζει ατομικές οικονομικές καταστάσεις. Παράλληλα, το Συμβούλιο μετέφερε στο ΔΛΠ 27 όρους του ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις» και του ΔΛΠ 31 «Συμμετοχές σε Κοινοπραξίες» που αφορούν τις ατομικές οικονομικές καταστάσεις.

ΔΛΠ 28 (Τροποποίηση) «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες». Το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες» αντικαθιστά το ΔΛΠ 28 «Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις». Ο σκοπός αυτού του Προτύπου είναι να ορίσει τον λογιστικό χειρισμό αναφορικά με τις επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και να παραθέσει τις απαιτήσεις για την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης κατά τη λογιστική των επενδύσεων σε συγγενείς και κοινοπραξίες, όπως προκύπτει από τη δημοσίευση του ΔΠΧΑ 11.

ΔΛΠ 19 Αναθεωρημένο (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους» *(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014).* Η περιορισμένου σκοπού τροποποίηση εφαρμόζεται σε εισφορές των εργαζομένων ή τρίτων μερών στα προγράμματα καθορισμένων παροχών και απλοποιούν την λογιστικοποίηση των εισφορών όταν είναι ανεξάρτητες του αριθμού των ετών που παρέχεται η εργασία, για παράδειγμα, εισφορές εργαζομένων που υπολογίζονται βάση ενός σταθερού ποσοστού του μισθού. Η υιοθέτηση της τροποποίησης δεν έχει σημαντική επίδραση για τον Όμιλο.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012 *(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Φεβρουαρίου 2015).* Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε έξι ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-12 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ. Επί του παρόντος ο Όμιλος αξιολογεί την επίδραση που θα έχουν αυτές οι τροποποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών». Η τροποποίηση διευκρινίζει τον ορισμό της «προϋπόθεσης κατοχύρωσης» και ορίζει διακριτά τον «όρο απόδοσης» και τον «όρο υπηρεσίας».

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων». Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η υποχρέωση για ενδεχόμενο τίμημα το οποίο πληροί τον ορισμό του χρηματοοικονομικού στοιχείου ταξινομείται ως χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ως στοιχείο της καθαρής θέσης βάσει των ορισμών του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση». Επίσης διευκρινίζει πως κάθε ενδεχόμενο τίμημα, χρηματοοικονομικό και μη χρηματοοικονομικό, που δεν είναι στοιχείο της καθαρής θέσης επιμετράται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς». Η τροποποίηση απαιτεί τη γνωστοποίηση των εκτιμήσεων της διοίκησης όσον αφορά την συνάθροιση των λειτουργικών τομέων.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας». Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το πρότυπο δεν αποκλείει τη δυνατότητα της επιμέτρησης βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων στα ποσά των τιμολογίων σε περιπτώσεις όπου η επίπτωση της προεξόφλησης είναι ασήμαντη.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια» και ΔΛΠ 38 «Άυλα περιουσιακά στοιχεία». Και τα δύο πρότυπα τροποποιήθηκαν προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο αντιμετωπίζονται η προ αποσβέσεων λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου και οι συσσωρευμένες αποσβέσεις όταν μια οικονομική οντότητα ακολουθεί τη μέθοδο της αναπροσαρμογής.

ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών». Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να συμπεριλάβει ως συνδεδεμένο μέρος μία εταιρεία που παρέχει υπηρεσίες βασικού διοικητικού στελέχους στην οικονομική οντότητα ή στην μητρική εταιρεία της οικονομικής οντότητας.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2013 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015).

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε τρία ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2011-13 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ. Επί του παρόντος ο Όμιλος αξιολογεί την επίδραση που θα έχουν αυτές οι τροποποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων». Η τροποποίηση διευκρινίζει πως το ΔΠΧΑ 3 δεν έχει εφαρμογή στην λογιστικοποίηση του σχηματισμού οποιαδήποτε από κοινού δραστηριότητας βάσει του ΔΠΧΑ 11 στις οικονομικές καταστάσεις της ίδιας της από κοινού δραστηριότητας.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας». Η τροποποίηση διευκρινίζει πως η εξαίρεση που παρέχει το ΔΠΧΑ 13 για ένα χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων («portfolio exception») έχει εφαρμογή σε όλα τα συμβόλαια (συμπεριλαμβανομένων των μη χρηματοοικονομικών συμβολαίων) εντός του πεδίου εφαρμογής του ΔΛΠ 39/ΔΠΧΑ 9.

ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα». Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να διευκρινιστεί πως το ΔΛΠ 40 και το ΔΠΧΑ 3 δεν είναι αμοιβαίως αποκλειόμενα.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014 *(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016).* Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 5 «Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες». Η τροποποίηση διευκρινίζει πως όταν ένα περιουσιακό στοιχείο (ή ομάδα στοιχείων) αναταξινομείται από «διακρατούμενο προς πώληση» σε «διακρατούμενο προς διανομή», ή το αντίθετο, αυτό δεν αποτελεί αλλαγή στο σχέδιο για πώληση ή διανομή και δεν πρέπει να λογιστικοποιείται σαν αλλαγή.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις». Η τροποποίηση προσθέτει συγκεκριμένες οδηγίες προκειμένου να βοηθήσει τη διοίκηση να προσδιορίσει εάν οι όροι μίας συμφωνίας για εξυπηρέτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου το οποίο έχει μεταβιβαστεί συνιστούν συνεχιζόμενη ανάμειξη και διευκρινίζει πως οι επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται βάσει της τροποποίησης του ΔΠΧΑ 7 «Γνωστοποιήσεις – Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων» δεν απαιτείται για όλες τις ενδιάμεσες περιόδους, εκτός εάν απαιτείται από το ΔΛΠ 34.

ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους». Η τροποποίηση διευκρινίζει πως, όταν προσδιορίζεται το επιτόκιο προεξόφλησης για τις υποχρεώσεις παροχών προσωπικού μετά την έξοδο από την υπηρεσία, το σημαντικό είναι το νόμισμα στο οποίο παρουσιάζονται οι υποχρεώσεις και όχι η χώρα στην οποία αυτές προκύπτουν.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά». Η τροποποίηση διευκρινίζει την έννοια του «πληροφόρηση που γνωστοποιείται οπουδήποτε αλλού στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά» που αναφέρεται στο πρότυπο.

ΔΠΧΑ 11 (Τροποποίηση) «Από κοινού Συμφωνίες» *(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016).* Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από έναν επενδυτή να εφαρμόσει την μέθοδο της εξαγοράς όταν αποκτά συμμετοχή σε μία από κοινού δραστηριότητα η οποία αποτελεί μία 'επιχείρηση'. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 16 και ΔΛΠ 38 (Τροποποιήσεις) «Διευκρίνιση των Επιτρεπτών Μεθόδων Απόσβεσης» *(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2016).* Αυτή η τροποποίηση διευκρινίζει ότι η χρήση μεθόδων βασισμένων στα έσοδα δεν είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ενός περιουσιακού στοιχείου και επίσης διευκρινίζει πως τα έσοδα δεν θεωρούνται κατάλληλη βάση επιμέτρησης της ανάλωσης των

οικονομικών οφελών που ενσωματώνονται σε ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο. Αυτές οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) «Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και μιας συγγενούς εταιρείας ή κοινοπραξίας» *(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016).* Οι τροποποιήσεις διευθετούν μία ασυνέπεια μεταξύ των διατάξεων του ΔΠΧΑ 10 και του ΔΛΠ 28 σχετικά με την πώληση ή εισφορά των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και μιας συγγενούς εταιρείας ή κοινοπραξίας. Η βασική συνέπεια των τροποποιήσεων είναι πως αναγνωρίζεται ολόκληρο το κέρδος ή η ζημιά μιας συναλλαγής που περιλαμβάνει μία δραστηριότητα (είτε με τη μορφή μιας θυγατρικής είτε όχι). Μερικό κέρδος ή ζημιά αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει περιουσιακά στοιχεία τα οποία δεν αποτελούν μια δραστηριότητα, ακόμα και αν αυτά τα περιουσιακά στοιχεία έχουν τη μορφή μιας θυγατρικής. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 27 (Τροποποίηση) «Μέθοδος Καθαρής Θέσης στις Ατομικές οικονομικές καταστάσεις» *(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016).* Αυτή η τροποποίηση επιτρέπει στις οικονομικές οντότητες να χρησιμοποιούν την μέθοδο της καθαρής θέσης προκειμένου να λογιστικοποιήσουν τις επενδύσεις σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς στις ατομικές τους οικονομικές καταστάσεις και επίσης ξεκαθαρίζει τον ορισμό των ατομικών οικονομικών καταστάσεων. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» *(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017).* Το ΔΠΧΑ 15 εκδόθηκε τον Μάιο 2014. Σκοπός του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατανοητό μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων από όλα τα συμβόλαια με πελάτες ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 *(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018).* Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 που αφορά στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Το ΔΠΧΑ 9 "Λογιστική Αντιστάθμισης" καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχων μοντέλο του ΔΛΠ 39. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από τον Όμιλο διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) «Εταιρείες επενδύσεων: Εφαρμογή της απαλλαγής από την υποχρέωση ενοποίησης» *(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016).* Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν την εφαρμογή της απαλλαγής των εταιρειών επενδύσεων και των θυγατρικών τους από την υποχρέωση ενοποίησης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) «Γνωστοποιήσεις» *(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016).* Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις οδηγίες του ΔΛΠ 1 σχετικά με τις έννοιες της σημαντικότητας και της συγκέντρωσης, την παρουσίαση των μερικών αθροισμάτων, την δομή των οικονομικών καταστάσεων και τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

4.6.4 Λογιστικες Μεθοδοι

Δεν υπάρχουν αλλαγές στις λογιστικές αρχές που τηρήθηκαν σε σχέση με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για την προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων της 31ης Δεκεμβρίου 2013.

4.6.5 Ενσωματα Παγια και Αυλα Περιουσιακα Στοιχεια

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεώς τους ή στην εύλογη αξία (fair value). Εύλογη αξία είναι το ποσό για το οποίο ένα πάγιο μπορεί να ανταλλαγεί μεταξύ μερών που έχουν γνώση του αντικειμένου και ενεργούν οικειοθελώς σε μια καθαρά εμπορική πράξη. Η αρχική καταχώριση / αναγνώριση ενός παγίου γίνεται πάντοτε στο κόστος. Το κόστος κτήσης των πάγιων στοιχείων περιλαμβάνει τα άμεσα κατανεμηθέντα κόστη (τιμή αγοράς, μεταφορικά, ασφάλιστρα, μη επιστρεπτέοι φόροι αγοράς, κλπ.) για να φθάσουν τα στοιχεία σε κατάσταση λειτουργίας μέχρι την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων.
Τα οικόπεδα και τα κτίρια της Εταιρίας και του Ομίλου έχουν αποτιμηθεί στην εύλογη αξία τους την 31.12.2012, η οποία προσδιορίστηκε μετά από μελέτη ανεξάρτητου οίκου εκτιμητών με την μέθοδο Αγοράς (Market value).

Τα υπόλοιπα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία που αποκτήθηκαν από την εταιρία και τον Όμιλο εμφανίζονται στην τιμή κτήσεώς τους, μειωμένα κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν την Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων, με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης καθ' όλη τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των παγίων περιουσιακών στοιχείων. Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται.

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνονται το κόστος αγοράς ή ιδιοπαραγωγής, λογισμικών προγραμμάτων, όπως δαπάνες μισθοδοσίας, κόστος υλικών και υπηρεσιών καθώς και κάθε δαπάνη προκειμένου αυτό να τεθεί σε καθεστώς λειτουργίας καθώς και η άδεια εκμετάλλευσης εμπορικού σήματος. Οι προϋποθέσεις για την κατάταξη των δαπανών που πραγματοποιούνται για την ιδιοπαραγωγή λογισμικών ως άυλα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου είναι οι εξής:

- Πρόθεση του Ομίλου ολοκλήρωσης της ιδιοπαραγωγής του περιουσιακού στοιχείου.
- Τεχνική δυνατότητα ολοκλήρωσης της ιδιοπαραγωγής του περιουσιακού στοιχείου ώστε να καταστεί έτοιμο για χρήση ή πώληση.
- Επάρκεια τεχνικών, οικονομικών και άλλων πόρων για την ολοκλήρωσης της ιδιοπαραγωγής του περιουσιακού στοιχείου.
- Ικανότητα του Ομίλου χρήσης ή πώλησης του ιδιοπαραγόμενου περιουσιακού στοιχείου.
- Δημιουργία μελλοντικών οικονομικών ωφελειών για τον Όμιλο από το ιδιοπαραγόμενο περιουσιακό στοιχείο.
- Αξιόπιστη αποτίμηση της δαπάνης που επιρρίπτεται στο ιδιοπαραγόμενο περιουσιακό στοιχείο κατά την περίοδο ανάπτυξής του.

Το κόστος αγοράς και ανάπτυξης λογισμικού που αναγνωρίζεται ως ασώματη ακινητοποίηση αποσβένεται χρησιμοποιώντας τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής του.

Οι λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις (αξία κτήσης εκμετάλλευσης εμπορικού σήματος) δεν αποσβένονται λόγω της αδυναμίας να επιμετρηθεί με αξιοπιστία η εμπορική τους βιωσιμότητα και η εισροή τους στο άμεσο μέλλον.

Η εκτιμώμενη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, κατά κατηγορία παγίων, έχει ως εξής:

Περιγραφή	Έτη Ωφέλιμης Ζωής
Κτίρια & Εγκαταστάσεις κτιρίων	50
Κτίρια & Εγκαταστάσεις κτιρίων σε ακίνητα τρίτων	12
Μηχανήματα Τεχν. Εγκατ.-Λοιπός Μηχ. Εξοπλ. Ιδιόκτητα	16
Μηχανήματα Τεχν. Εγκατ.-Λοιπός Μηχ. Εξοπλ. Μισθωμένα	10
Έπιπλα	16
Σκεύη	10
Μηχανές Γραφείων	10
Εξοπλισμός Τηλεπικοινωνιών	10
Λοιπός Εξοπλισμός	10
Ηλεκτρονικός Εξοπλισμός	5
Λοιπά Επιβατικά Αυτοκίνητα	5
Αυτοκίνητα Φορτηγά	10
Λοιπά Μέσα Μεταφοράς	5
Άυλα περιουσιακά στοιχεία (Προγράμματα Η/Υ – Κόστος Ανάπτυξης Προγραμμάτων)	5

Η ωφέλιμη ζωή των παγίων περιουσιακών στοιχείων μπορεί να αναθεωρηθεί και να προσαρμοστεί εάν αυτό κριθεί αναγκαίο κατά την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων.

4.6.6 Επενδυτικα Ακινητα

Τα επενδυτικά ακίνητα προορίζονται για τη δημιουργία εσόδων από ενοίκια ή κέρδους από τη μεταπώλησή τους. Τα ακίνητα που αξιοποιούνται για τις λειτουργικές δραστηριότητες του Ομίλου, δεν θεωρούνται επενδυτικά αλλά λειτουργικά. Αυτό αποτελεί και το κριτήριο διαχωρισμού μεταξύ των επενδυτικών και των λειτουργικών ακινήτων. Τα επενδυτικά ακίνητα ως μακροπρόθεσμα στοιχεία ενεργητικού εμφανίζονται στην εύλογη αξία η οποία θα επανεκτιμάται κάθε τέλος της χρήσης. Οι τυχόν μεταβολές της εύλογης αξίας, που αντιπροσωπεύει την τιμή ελεύθερης αγοράς, καταχωρούνται στα λοιπά έσοδα / έξοδα της κατάστασης αποτελεσμάτων.

4.6.7 Απομειωση Αξιας Περιουσιακων Στοιχειων

Τα στοιχεία του Ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως, όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική τους αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και του καθαρού αναπόσβεστου ποσού καταχωρείται στα αποτελέσματα. Τα στοιχεία του Ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική τους αξία δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Η ζημιά λόγω μείωσης της αξίας των στοιχείων του Ενεργητικού αναγνωρίζεται από την εταιρία, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών (ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους. Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται

το ποσό από την πώληση ενός στοιχείου του Ενεργητικού στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του στοιχείου Ενεργητικού, ενώ αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση ενός στοιχείου Ενεργητικού και από την διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

4.6.8 ΥΠΕΡΑΞΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Υπεραξία είναι η διαφορά μεταξύ του κόστους αγοράς και εύλογης αξίας του Ενεργητικού και του Παθητικού θυγατρικής / συγγενούς επιχείρησης κατά την ημερομηνία της εξαγοράς. Η εταιρία κατά την ημερομηνία της αγοράς αναγνωρίζει την υπεραξία που προέκυψε από την απόκτηση, ως ένα στοιχείο του Ενεργητικού, και την εμφανίζει στο κόστος. Το κόστος αυτό είναι ίσο με το ποσό του κόστους ενοποίησης το οποίο υπερβαίνει το μερίδιο της επιχείρησης, στα στοιχεία του Ενεργητικού, στις υποχρεώσεις και στις ενδεχόμενες υποχρεώσεις της αποκτηθείσας εταιρίας. Η υπεραξία υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης σε ετήσια βάση και αποτιμάται στο κόστος μείον τις τυχόν σωρευμένες ζημιές απομείωσης. Κατά την εκάστοτε ημερομηνία ισολογισμού ο Όμιλος εκτιμά κατά πόσο υφίστανται ενδείξεις απομείωσης. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, πραγματοποιείται ανάλυση με στόχο να αξιολογηθεί κατά πόσον η λογιστική αξία είναι πλήρως ανακτήσιμη. Για την ευχερέστερη διεκπεραίωση των ελέγχων απομείωσης (impairment test), το ποσό της υπεραξίας κατανέμεται σε μονάδες δημιουργίας ταμιακών ροών.

4.6.9 ΕΤΑΙΡΙΕΣ ΠΟΥ ΕΝΟΠΟΙΟΥΝΤΑΙ ΚΑΙ ΜΕΘΟΔΟΣ ΕΝΟΠΟΙΗΣΗΣ ΤΟΥΣ

- Θυγατρικές Εταιρίες

Θυγατρικές είναι οι εταιρίες στις οποίες ο Όμιλος άμεσα ή έμμεσα, ελέγχει την οικονομική και λειτουργική τους πολιτική. Οι θυγατρικές εταιρίες ενοποιούνται πλήρως (ολική ενοποίηση) από την ημερομηνία κατά την οποία αποκτάται ο έλεγχος επ ' αυτών και παύουν να ενοποιούνται από την ημερομηνία που ο έλεγχος δεν υφίσταται. Η λογιστική μέθοδος της εξαγοράς χρησιμοποιείται για τον λογισμό εξαγοράς θυγατρικών. Το κόστος εξαγοράς μιας θυγατρικής υπολογίζεται ως το άθροισμα των εύλογων αξιών, κατά την ημερομηνία ανταλλαγής, των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων που υφίστανται ή τεκμαίρονται και των μετοχών που εκδόθηκαν από τον Όμιλο, με αντάλλαγμα τον έλεγχο του εξαγοραζόμενου, πλέον οποιοδήποτε κόστος σχετίζεται άμεσα με την εξαγορά. Τα αποκτώμενα περιουσιακά στοιχεία, υποχρεώσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις που αποκτώνται σε μια επιχειρηματική συνένωση, επιμερώνται αρχικά στην εύλογη τους αξία κατά την ημερομηνία εξαγοράς, ανεξάρτητα από το ποσοστό συμμετοχής της μειοψηφίας (δικαιώματα μειοψηφίας). Το ποσό κατά το οποίο το κόστος εξαγοράς υπερβαίνει την εύλογη αξία της καθαρής θέσης της θυγατρικής που εξαγοράστηκε, καταχωρείται ως υπεραξία. Στις περιπτώσεις στις οποίες το συνολικό κόστος εξαγοράς είναι μικρότερο από την εύλογη αξία της καθαρής θέσης της θυγατρικής που αποκτήθηκε, η διαφορά αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Συναλλαγές, υπόλοιπα και μη πραγματοποιημένα κέρδη που προκύπτουν μεταξύ των εταιριών του Ομίλου απαλείφονται κατά την ενοποίηση. Οι μη πραγματοποιημένες ζημιές, απαλείφονται εκτός από τις περιπτώσεις κατά τις οποίες το κόστος τους είναι μη ανακτήσιμο. Οι λογιστικές αρχές των θυγατρικών έχουν αναπροσαρμοστεί, όπου κρίθηκε απαραίτητο, ώστε να είναι ομοιόμορφες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο.

- Συνδεδεμένες εταιρίες

Συνδεδεμένες είναι οι εταιρίες στις οποίες ο Όμιλος έχει ουσιώδη επιρροή, αλλά όχι έλεγχο, το οποίο γενικά ισχύει όταν τα ποσοστά συμμετοχής κυμαίνονται μεταξύ του 20% και 50% των δικαιωμάτων ψήφου. Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρίες λογιστικοποιούνται με την μέθοδο της καθαρής θέσης και αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος κτήσεως. Ο λογαριασμός των επενδύσεων σε συνδεδεμένες εταιρίες περιλαμβάνει την υπεραξία που προέκυψε κατά την εξαγορά (μειωμένη με τυχόν ζημιές απομείωσης). Στο τέλος κάθε χρήσης, το κόστος αυξάνεται με την αναλογία της επενδύτριας εταιρίας στις μεταβολές της καθαρής θέσης της επενδυόμενης επιχείρησης και μειώνεται με τα λαμβανόμενα από τη συγγενή μερίσματα. Η Εταιρία καταχωρεί, τις επενδύσεις της σε συνδεδεμένες εταιρίες, στις ιδιαίτερες οικονομικές της καταστάσεις, στο κόστος μείον τυχόν ζημιές απομείωσης.

- Κοινοπραξίες

Οι επενδύσεις της εταιρίας σε κοινοπραξίες λογιστικοποιούνται με την μέθοδο καθαρής θέσης. Η μέθοδος καθαρής θέσης είναι μία λογιστική αντιμετώπιση σύμφωνα με την οποία η συμμετοχή σε μια από κοινού ελεγχόμενη οικονομική οντότητα, καταχωρείται αρχικά στο κόστος και προσαρμόζεται μετέπειτα για τη μετά την απόκτηση μεταβολή του μεριδίου του μέλους της κοινοπραξίας στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία της από κοινού ελεγχόμενης οικονομικής οντότητας. Τα αποτελέσματα του μέλους της κοινοπραξίας περιλαμβάνουν το μερίδιο του στα κέρδη και τις ζημίες της από κοινού ελεγχόμενης οικονομικής οντότητας.

- Λοιπές εταιρίες

Στις λοιπές εταιρίες περιλαμβάνεται η αξία μετοχών που δεν διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακές αγορές με ποσοστό μικρότερο του 20%. Στις εταιρίες αυτές δεν ασκείται οποιοδήποτε έλεγχος από τον Όμιλο. Σύμφωνα με τις αρχές των Δ.Λ.Π. 32 και 39, οι εν λόγω επενδύσεις εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στο κόστος κτήσης τους μειωμένες με τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

4.6.10 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Τα αποθέματα απεικονίζονται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ του κόστους κτήσεώς τους και της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι η υπολογιζόμενη τιμή πώλησης, μέσα στα πλαίσια της συνήθους εμπορικής δραστηριότητας της επιχείρησης, μείον το υπολογιζόμενο κόστος, που είναι αναγκαίο για να πραγματοποιηθεί η πώληση. Το κόστος των αποθεμάτων προσδιορίζεται με τη μέθοδο του σταθμικού μέσου όρου και περιλαμβάνει τις δαπάνες απόκτησης των αποθεμάτων και τα ειδικά έξοδα αγοράς τους (μεταφορικά, ασφάλιστρα κλπ.). Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα, άχρηστα και αποθέματα με πολύ χαμηλή κυκλοφοριακή ταχύτητα. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημιές από αποθέματα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

4.6.11 ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ – ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Οι λογαριασμοί πελατών καταχωρούνται και παρουσιάζονται στην λογιστική τους αξία (αξία τιμολογίου), μετά από προβλέψεις για τυχόν μη εισπρακτέα ποσά. Πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες (bad debt provision) σχηματίζεται όταν υπάρχει κίνδυνος για την μη είσπραξη ολόκληρου ή μέρους του οφειλόμενου ποσού.
Η Διοίκηση του Ομίλου προβαίνει σε περιοδική επανεκτίμηση της επάρκειας της πρόβλεψης σχετικά με τις επισφαλείς απαιτήσεις σε συνάρτηση με την πιστωτική της πολιτική και λαμβάνοντας υπόψη στοιχεία της Νομικής Υπηρεσίας του Ομίλου, τα οποία προκύπτουν βάσει επεξεργασίας ιστορικών δεδομένων και πρόσφατων εξελίξεων των υποθέσεων που διαχειρίζεται.
Η εύλογη αξία των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων προσεγγίζει την λογιστική αξία.
Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις τόσο της εταιρίας όσο και του Ομίλου, εκτός αυτών για τις οποίες έχει σχηματιστεί πρόβλεψη, **θεωρούνται όλες εισπράξιμες**.

4.6.12 ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΚΑΙ ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων αποτελούνται από μετρητά και βραχυπρόθεσμες καταθέσεις με αρχική διάρκεια μικρότερη των τριών (3) μηνών.

4.6.13 ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

Η εταιρία είναι υποχρεωμένη σύμφωνα με την Ελληνική Νομοθεσία Περί Ανωνύμων Εταιριών Ν.2190/1920 άρθρα 44 και 45 να μεταφέρει το 5% των ετήσιων καθαρών κερδών της σε Τακτικό Αποθεματικό μέχρις ότου τα συσσωρευμένα αποθεματικά να ισούνται με το 1/3 του καταβλημένου (κοινού) μετοχικού κεφαλαίου. Αυτό το αποθεματικό δεν μπορεί να διανεμηθεί στους μετόχους της εταιρίας αλλά μπορεί να χρησιμοποιηθεί για κάλυψη ζημιών μετά από απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρίας. Τα αφορολόγητα αποθεματικά και τα ειδικώς φορολογηθέντα αποθεματικά σχηματίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας από αφορολόγητα ή ειδικώς φορολογηθέντα έσοδα και κέρδη. Τα εν λόγω αποθεματικά μπορούν να κεφαλαιοποιηθούν ή να διανεμηθούν με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, αφού ληφθούν υπόψη οι περιορισμοί που μπορεί να ισχύουν κάθε φορά.
Με την από 30/12/2014 Έκτακτη Γενική Συνέλευση αποφασίστηκε η κεφαλαιοποίηση των αφορολόγητων αποθεματικών προηγουμένων ετών των περιπτώσεων που αναφέρονται στο άρθρο 72 του Ν.4172/2013, τα οποία ανέρχονται στο ποσό των € 80.128,39.
Η αύξηση αυτή έγινε μέσω της αύξησης της ονομαστικής αξίας των μετοχών της εταιρίας, κατόπιν στρογγυλοποίησης του ποσού της αύξησης, προκειμένου να προκύπτει αξία μετοχής με δύο δεκαδικά ψηφία, σύμφωνα με το νόμο.
Το ποσό που απέμεινε προς κεφαλαιοποίηση, μετά την αφαίρεση του φόρου 19%, και αφού ελήφθη υπόψη η απαιτούμενη προσαρμογή του για λόγους στρογγυλοποίησης της ονομαστικής αξίας της μετοχής στα δύο δεκαδικά ψηφία, ανέρχονταν σε € 64.565,30.
Συνεπώς το εναπομένον ποσό που δεν κεφαλαιοποιήθηκε, λόγω της παραπάνω στρογγυλοποίησης, ανέρχονταν σε € 418,14. Το ποσό αυτό μεταφέρθηκε στο υπόλοιπο εις νέον, για να φορολογηθεί με βάση τις διατάξεις του αρ. 72 Ν. 4172/2013 και τις σχετικές εγκυκλίους (και ιδίως την ΠΟΛ 1143/2014, βάσει της οποίας το ποσό αυτό φορολογείται με ποσοστό 26%).

4.6.14 ΜΕΤΟΧΕΣ

Οι μετοχές της εταιρίας έχουν εισαχθεί στην παράλληλη αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών την 29-9-2000 και είναι κοινές ονομαστικές. Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας, μετά την από 30/012/2014 Έκτακτη Γενική συνέλευση των μετόχων η οποία αποφάσισε την αύξησή του με κεφαλαιοποίηση αφορολόγητων αποθεματικών βάσει του Ν. 4172/2013 με αύξηση της ονομαστικής αξίας των μετοχών κατά ένα λεπτό (0,01), ανέρχεται σε δέκα εκατομμύρια τριακόσιες ενενήντα πέντε χιλιάδες δεκατρία Ευρώ και τριάντα λεπτά (10.395.013,30€) και διαιρείται έξι εκατομμύρια τετρακόσιες πενήντα έξι χιλιάδες πεντακόσιες τριάντα (6.456.530) κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας 1,61 Ευρώ η κάθε μία, ολοσχερώς καταβεβλημένο.

4.6.15 ΑΝΑΓΝΩΡΙΣΗ ΕΣΟΔΩΝ ΚΑΙ ΕΞΟΔΩΝ

Έσοδα: Τα έσοδα περιλαμβάνουν τις πωλήσεις αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα έσοδα από τεχνικά έργα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου,

ανάλογα με το στάδιο ολοκλήρωσης της συμβατικής δραστηριότητας κατά την ημερομηνία κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων. Επομένως το κόστος των έργων που έχει μεν εκτελεστεί, αλλά δεν έχει τιμολογηθεί αντίστοιχα στον πελάτη, καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου μαζί με το αναλογούν συμβατικό έσοδο. Τα διεταιρικά έσοδα μέσα στον Όμιλο απαλείφονται πλήρως. Τόκοι εισπρακτέοι περιλαμβάνονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων με βάση το ποσό τόκων που αντιστοιχεί στην υπό εξέταση περίοδο.
Έξοδα: Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου.

4.6.16 Επιχορηγησεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους όταν αναμένεται με βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και ο Όμιλος θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.
Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα, αναβάλλονται και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα έτσι ώστε να αντιστοιχίζονται με τα έξοδα που προορίζονται να αποζημιώσουν.

4.6.17 Χρηματοοικονομικα προϊοντα – Ευλογη αξια

Ο Όμιλος και η Εταιρία χρησιμοποιούν την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και την γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική αποτίμησης:
Επίπεδο 1: Διαπραγματεύσιμες (μη προσαρμοσμένες) τιμές σε ενεργές αγορές για όμοια περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις,
Επίπεδο 2: Λοιπές τεχνικές για τις οποίες όλες οι εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία είναι παρατηρήσιμες, είτε άμεσα είτε έμμεσα,
Επίπεδο 3: Τεχνικές που χρησιμοποιούν εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εύλογη αξία και δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.
Κατά τη διάρκεια της περιόδου δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 ούτε μεταφορές εντός και εκτός του επιπέδου 3 για τη μέτρηση της εύλογης αξίας. Τα ποσά που εμφανίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις για τα ταμειακά διαθέσιμα, τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, τις εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις καθώς και τις Τραπεζικές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες τους λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης τους.
Η μέθοδος αποτίμησης προσδιορίστηκε λαμβάνοντας υπόψη όλους τους παράγοντες προκειμένου να προσδιοριστεί με ακρίβεια η εύλογη αξία και επιμετρούνται στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας.

4.6.18 Προβλεψεις

Η αναγνώριση των προβλέψεων γίνεται, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 37, όταν ο Όμιλος μπορεί να διαμορφώσει μια αξιόπιστη εκτίμηση για μια εύλογη νομική ή συμβατική υποχρέωση, που εμφανίζεται ως αποτέλεσμα προηγούμενων γεγονότων και υπάρχει πιθανότητα να απαιτηθεί μια εκροή πόρων προκειμένου τακτοποιηθεί η υποχρέωση αυτή. Ο Όμιλος δημιουργεί πρόβλεψη για επαχθείς συμβάσεις όταν η αναμενόμενη ωφέλεια που θα προκύψει από τις συμβάσεις αυτές, είναι μικρότερη από τα αναπόφευκτα έξοδα συμμόρφωσης προς τις συμβατικές υποχρεώσεις. Οι προβλέψεις αναδιάρθρωσης περιλαμβάνουν ποινές από πρόωρη λήξη μισθώσεων και πληρωμές αποζημιώσεων εργαζομένων λόγω εξόδου από την υπηρεσία και καταχωρούνται στην περίοδο εκείνη που δημιουργείται για τον Όμιλο νομική ή συμβατική δέσμευση της τακτοποίησης της πληρωμής. Δαπάνες συνδεόμενες με τις συνήθεις δραστηριότητες του Ομίλου δε εγγράφονται ως προβλέψεις. Οι μακροπρόθεσμες προβλέψεις μιας συγκεκριμένης υποχρέωσης προσδιορίζονται με την προεξόφληση των αναμενόμενων μελλοντικών ταμιακών ροών που αφορούν την υποχρέωση, έχοντας λάβει υπόψη τους σχετικούς κινδύνους.

4.6.19 Δανεια

Το κόστος δανεισμού αναγνωρίζεται ως έξοδο την περίοδο που πραγματοποιείται σύμφωνα με το ΔΛΠ 23 «Κόστος Δανεισμού». Τα δάνεια αρχικά αναγνωρίζονται στο κόστος που είναι η εύλογη αξία του δανείου που λαμβάνεται, μειωμένο με τα έξοδα έκδοσης που σχετίζονται με το δανεισμό. Μετά την αρχική αναγνώριση, αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

4.6.20 Παροχες στο προσωπικο

Τρέχουσες παροχές : Οι τρέχουσες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο στην χρήση που καταβάλλονται. Σε περίπτωση ανεξόφλητου ποσού, κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, το ποσό αυτό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ στην περίπτωση που το ποσό το οποίο καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, ο Όμιλος αναγνωρίζει το υπερβάλλον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία : Οι παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία περιλαμβάνουν, τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών (defined benefit plan).

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών : Με βάση το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών η υποχρέωση του Ομίλου (νομική) περιορίζεται στο ποσό που έχει καθοριστεί να εισφέρει στον φορέα (ασφαλιστικό ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές (συντάξεις, ιατροφαρμακευτική περίθαλψη, κτλ). Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών (defined benefit plan) : Το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών του Ομίλου αφορά στη νομική του υποχρέωση για καταβολή στο προσωπικό εφάπαξ αποζημίωσης κατά την ημερομηνία εξόδου κάθε εργαζομένου από την υπηρεσία. Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό υπολογίζεται με βάση το αναμενόμενο προς καταβολή δεδουλευμένο δικαίωμα του κάθε εργαζόμενου, προεξοφλημένο στην παρούσα αξία του, σε σχέση με τη χρονική στιγμή που αναμένεται να καταβληθεί η παροχή αυτή. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με την χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Για την προεξόφληση της χρησιμοποιείται το επιτόκιο των μακροπρόθεσμων ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου.

4.6.21 Μισθωσεις

Μισθώσεις στις οποίες, ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τους εκμισθωτές ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι λοιπές μισθώσεις κατατάσσονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Πληρωμές μισθωμάτων βάσει λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνται στα έξοδα με βάση την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης. Περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται βάσει χρηματοδοτικών μισθώσεων καταχωρούνται ως περιουσιακά στοιχεία της εταιρίας αποτιμώμενα, κατά την σύναψη της μίσθωσης, στην εύλογη αξία τους ή εφόσον είναι μικρότερη στην παρούσα αξία των ελάχιστων πληρωτέων μισθωμάτων. Η σχετική υποχρέωση στον εκμισθωτή καταχωρείται στον ισολογισμό ως υποχρέωση από χρηματοδοτική μίσθωση. Οι μισθωτές πληρωμές μερίζονται σε χρηματοοικονομικό έξοδο και σε καταβολή υποχρέωσης με τρόπο που να δίνει σταθερό επιτόκιο στο εκάστοτε υπόλοιπο της υποχρέωσης. Το χρηματοοικονομικό έξοδο καταχωρείται στα έξοδα εάν σχετίζεται άμεσα με περιουσιακό στοιχείο. Εισπράξεις που προκύπτουν από λειτουργικές μισθώσεις καταχωρούνται ως έσοδα με βάση την σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της μίσθωσης. Τα ποσά που οφείλονται από μισθωτές βάσει χρηματοδοτικών μισθώσεων καταχωρούνται ως απαιτήσεις με ποσό ίσο με την καθαρή επένδυση στην μίσθωση. Τα σχετικά έσοδα καταχωρούνται στα αποτελέσματα με τρόπο που να δίνει μια σταθερή, διαχρονικά, απόδοση επί της εκάστοτε ανεξόφλητης καθαρής επένδυσης της εταιρίας.

4.6.22 Φορος Εισοδηματος & Αναβαλλομενη φορολογια

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους, τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τις φορολογικές επιβαρύνσεις ή ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους, και τις προβλέψεις για πρόσθετους φόρους που ενδέχεται να προκύψουν σε έλεγχο από τις φορολογικές αρχές. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικών εσόδων της περιόδου, τόσο εκείνος που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια όσο και εκείνος που αφορά στα αποτελέσματα της περιόδου. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος αφορά τον φόρο επί των φορολογητέων κερδών των εταιριών που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, όπως αναμορφώθηκαν σύμφωνα με τις απαιτήσεις των φορολογικών νόμων, και υπολογίστηκε με βάση τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές των χωρών που δραστηριοποιούνται οι εταιρίες του ομίλου. Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας την μέθοδο της υποχρέωσης, σε όλες τις προσωρινές διαφορές, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Οι αναμενόμενες φορολογικές επιπτώσεις από τις προσωρινές φορολογικές διαφορές προσδιορίζονται και εμφανίζονται είτε ως αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις, είτε ως αναβαλλόμενες απαιτήσεις. Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις καταχωρούνται για όλες τις φορολογικά εκπεστέες προσωρινές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές κατά την έκταση που πιθανολογείται ότι θα υπάρχουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων η εκπεστέα προσωρινή διαφορά ενδέχεται να αξιοποιηθεί. Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

4.6.23 Συναλλαγες σε Ξενα Νομισματα

Τα στοιχεία των οικονομικών καταστάσεων των εταιριών του Ομίλου επιμετρώνται βάσει του νομίσματος του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος, στο οποίο λειτουργεί ο Όμιλος (λειτουργικό νόμισμα). Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα και το νόμισμα παρουσίασης της μητρικής Εταιρίας και όλων των θυγατρικών της. Κέρδη και συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την εκκαθάριση τέτοιων συναλλαγών κατά την διάρκεια της περιόδου και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων, καταχωρούνται στην Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων.

Οι συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από μετατροπή οικονομικών καταστάσεων εκμεταλλεύσεων εξωτερικού αναγνωρίζονται σε αποθεματικό της καθαρής θέσης μέσω της κατάστασης των λοιπών Συνολικών Εσόδων.

4.6.24 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΣΑ

Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία

Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στον ισολογισμό περιλαμβάνουν τα διαθέσιμα, τα χρεόγραφα, τις λοιπές απαιτήσεις, τις συμμετοχές, τις βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζονται ως απαιτήσεις, υποχρεώσεις ή στοιχεία της καθαρής θέσεως, βάσει της ουσίας και του περιεχομένου των σχετικών συμβάσεων από τις οποίες απορρέουν. Τόκοι, μερίσματα, κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χαρακτηρίζονται ως απαιτήσεις ή υποχρεώσεις, λογιστικοποιούνται ως έσοδα ή έξοδα αντίστοιχα.

Ο Όμιλος θεωρεί ότι οι αξίες στις οποίες τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις έχουν αναγνωριστεί στις οικονομικές καταστάσεις δεν διαφέρουν ουσιωδώς των εύλογων αξιών.

4.6.24.1 Διαχείριση Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

❑ **Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου**

Ο Όμιλος εκτίθεται σε διάφορους χρηματοοικονομικούς κινδύνους συμπεριλαμβανομένων των απρόβλεπτων διακυμάνσεων συναλλαγματικών ισοτιμιών και επιτοκίων, κινδύνων αγοράς, πιστωτικών κινδύνων και κινδύνων ρευστότητας. Το συνολικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνου του Ομίλου έχει στόχο να ελαχιστοποιήσει τις πιθανές δυσμενείς επιπτώσεις αυτών των διακυμάνσεων στη χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου.

Η πολιτική της διαχείρισης του κινδύνου εφαρμόζεται από την διοίκηση του Ομίλου η οποία αξιολογεί τους κινδύνους που σχετίζονται με τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες του και προβαίνει σε σχεδιασμό της μεθοδολογίας με επιλογή των κατάλληλων χρηματοοικονομικών προϊόντων για την μείωση του κινδύνου.

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χρησιμοποιεί ο Όμιλος αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, συναλλαγές σε ξένο νόμισμα σε τρέχουσες τιμές ή προθεσμιακά συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης, τραπεζικούς λογαριασμούς υπερανάληψης, λογαριασμούς εισπρακτέους και πληρωτέους.

❑ **Συναλλαγματικός κίνδυνος**

Η έκθεση του Ομίλου σε συναλλαγματικούς κινδύνους προέρχεται κυρίως από υπάρχουσες ή προσδοκώμενες ταμιακές ροές σε ξένο νόμισμα (εισαγωγές – εξαγωγές). Σε περίπτωση συναλλαγματικού κινδύνου που απορρέει από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές και αναγνωρισμένα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού, η εταιρία χρησιμοποιεί συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης εφόσον απαιτείται. Τα κυριότερα νομίσματα συναλλαγών στον Όμιλο είναι το Ευρώ και το δολάριο Η.Π.Α.

Παρακάτω ακολουθεί πίνακας ανάλυσης ευαισθησίας στα κέρδη προ φόρων σε μεταβολές συναλλάγματος:

Ανάλυση ευαισθησίας σε μεταβολές συναλλάγματος	Νόμισμα	Μεταβλητότητα Συναλλαγματικών ισοτιμιών	Επίδραση στα κέρδη προ φόρων
Ποσά χρήσης 2014 Εκφρασμένα σε χιλ. €	USD	3%	-170
		-3%	170
Ποσά χρήσης 2013 Εκφρασμένα σε χιλ. €	USD	2,5%	-140
		-2,5%	140

❑ **Κίνδυνος τιμών**

Ο Όμιλος δεν έχει στην κατοχή του διαπραγματεύσιμα χρεόγραφα και συνεπώς δεν εκτίθεται σε κίνδυνο μεταβολής των χρηματιστηριακών τιμών χρεογράφων. Ο Όμιλος εκτίθεται κυρίως σε μεταβολές της αξίας των εμπορευμάτων που προμηθεύεται και ως εκ τούτου προσαρμόζεται ανάλογα η πολιτική αποθεμάτων και η εμπορική του πολιτική. Για την αντιμετώπιση του κινδύνου της απαξίωσης των αποθεμάτων του ο Όμιλος εφαρμόζει μια ορθολογική διαχείριση και διοίκηση αυτών, που προσβλέπει στην αποφυγή διακράτησης αποθεμάτων μεγάλου ύψους. Σε σχέση με τον τζίρο της εταιρίας το ύψος των αποθεμάτων είναι ιδιαίτερα χαμηλό. Στόχος μας είναι η ελαχιστοποίηση του χρόνου παραμονής στην αποθήκη των αποθεμάτων μας ώστε να απομακρύνεται ο κίνδυνος της απαξίωσης των.

❑ **Κίνδυνος επιτοκίου**

Τα λειτουργικά κέρδη και ταμειακές ροές του Ομίλου επηρεάζονται από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Πολιτική του Ομίλου είναι να παρακολουθεί διαρκώς τις τάσεις των επιτοκίων καθώς και τη διάρκεια των χρηματοδοτικών αναγκών. Επομένως, οι αποφάσεις για τη διάρκεια καθώς και τη σχέση μεταξύ σταθερού και κυμαινόμενου κόστους ενός νέου δανείου, λαμβάνονται ξεχωριστά για κάθε περίπτωση και σε κάθε χρονική στιγμή. Ως εκ τούτου, η πλειονότητα των βραχυπρόθεσμων δανείων έχουν συναφθεί με κυμαινόμενα επιτόκια. Συνεπώς ανάλογα με τα εκάστοτε επίπεδα καθαρού δανεισμού, η μεταβολή των επιτοκίων βάσης δανεισμού (EURIBOR) έχει αναλογική επίπτωση στα αποτελέσματα του Ομίλου. Η συνεχής και προσεχτική παρακολούθηση

διαχείρισης των μεταβολών των τιμών επιτοκίου, μειώνει σημαντικά τις επιπτώσεις επηρεασμού των κερδών από τις βραχυπρόθεσμες πιθανές διακυμάνσεις των επιτοκίων.

Ανάλυση Ευαισθησίας των Δανείων του Ομίλου σε Μεταβολές Επιτοκίου :

Ανάλυση Ευαισθησίας των Δανείων του Ομίλου σε Μεταβολές Επιτοκίου	Νόμισμα	Μεταβλητότητα Επιτοκίων	Επίδραση στα κέρδη προ φόρων
Ποσά χρήσης 2014 Εκφρασμένα σε χιλ. €	EURO	1%	-180
		-1%	180
Ποσά χρήσης 2013 Εκφρασμένα σε χιλ. €	EURO	1%	-150
		-1%	150

❑ Πιστωτικός κίνδυνος

Ο Όμιλος δεν αντιμετωπίζει σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Οι απαιτήσεις από πελάτες προέρχονται από ευρεία πελατειακή βάση. Σημαντικό ποσοστό των απαιτήσεων προέρχεται από τον τραπεζικό τομέα και δημόσιο τομέα. Επιπρόσθετα, η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών παρακολουθείται διαρκώς και επαναπροσδιορίζεται ανάλογα με τις νέες συνθήκες.
Ο Όμιλος, αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα του κάθε πελάτη είτε μέσα από ανεξάρτητη αρχή είτε λαμβάνοντας υπ᾽ όψη την οικονομική του κατάσταση, προηγούμενες συναλλαγές και άλλες παραμέτρους και ελέγχει το μέγεθος της παροχής πιστώσεων καθώς και τα πιστωτικά όρια των λογαριασμών. Τα πιστωτικά όρια των πελατών καθορίζονται βάσει εσωτερικών ή εξωτερικών αξιολογήσεων σύμφωνα πάντα με τα όρια που έχει καθορίσει η Διοίκηση. Δεδομένου ότι η δυσμενής οικονομική κατάσταση της εγχώριας αγοράς μετά την επέλευση της οικονομικής κρίσης εγκυμονεί κινδύνους για τυχόν επισφάλειες, η διοίκηση εκτιμά ότι έχει θέσει ικανούς μηχανισμούς αντιμετώπισης αυτών. Για ειδικούς πιστωτικούς κινδύνους γίνονται προβλέψεις για ζημιές από απαξίωση. Λαμβάνοντας υπ᾽ όψη τη διάρθρωση του πελατολογίου του Ομίλου και την έκθεση του σε κινδύνους ρευστότητας εκτιμούμε ότι δεν θα αντιμετωπίσουμε σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους. Η μεταχρονολόγηση των εισπράξεων αποτελεί ένα θέμα προς διαχείριση το οποίο όμως δεν συνδέεται με την πιστοληπτική ικανότητα των οφειλετών μας. Για την ελαχιστοποίηση του πιστωτικού κινδύνου στα Διαθέσιμα και Ταμειακά ισοδύναμα ο Όμιλος στο πλαίσιο εγκεκριμένων πολιτικών από το Διοικητικό Συμβούλιο, θέτει όρια στο ποσό που θα εκτίθεται. Επίσης όσον αφορά τα προϊόντα καταθέσεων, ο Όμιλος, συναλλάσσεται μόνο με αναγνωρισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα πιστοληπτικής διαβάθμισης.

❑ Κίνδυνος ρευστότητας

Η ρευστότητα του Ομίλου επιτυγχάνεται τόσο μέσω των ρευστών διαθεσίμων του, όσο και μέσω των υπαρχόντων πιστωτικών ορίων με τις συνεργαζόμενες τράπεζες με παράλληλη διεύρυνση των ορίων αυτών όταν απαιτείται περεταίρω χρηματοδότηση για συμβάσεις ειδικού τύπου (χρηματοδότηση on a project basis). Η συνεχής συνεργασία και η άριστη σχέση που διατηρούμε με τα μεγαλύτερα πιστωτικά ιδρύματα της χώρας, μας εξασφαλίζει ικανές πιστωτικές γραμμές για την χρηματοδότηση των επιχειρηματικών μας πλάνων.
Ο στρατηγικός σχεδιασμός μας ορίζει τη μορφή της χρηματοδότησης (βραχυπρόθεσμης – μακροπρόθεσμης) καθώς και τα εργαλεία τα οποία χρησιμοποιούμε. Ο δανεισμός περιλαμβάνει τα υπόλοιπα των δανείων (ανεξόφλητο κεφάλαιο) με σταθερό και κυμαινόμενο επιτόκιο στο τέλος της περιόδου συν τους δεδουλευμένους τόκους μέχρι την λήξη.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις την 31η Δεκεμβρίου 2014 και 31η Δεκεμβρίου 2013 αντίστοιχα αναλύονται ως εξής:

Στοιχεία Ομίλου								
	Σύνολα		Έως 1 έτος		Από 1 έως 5 έτη		Πάνω από 5 έτη	
ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Συνολικός Δανεισμός (βραχυπρόθεσμα & μακροπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια)	**18.932**	**20.056**	10.582	11.316	3.276	4.582	5.074	4.158
Εμπορικές και Λοιπές υποχρεώσεις	**11.821**	**10.461**	11.808	10.453	**-**	**-**	13	8

Στοιχεία Εταιρίας								
	Σύνολα		Έως 1 έτος		Από 1 έως 5 έτη		Πάνω από 5 έτη	
ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Συνολικός Δανεισμός (βραχυπρόθεσμα & μακροπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια)	**18.932**	**19.644**	10.582	11.251	3.276	4.300	5.074	4.093
Εμπορικές και Λοιπές υποχρεώσεις	**11.493**	**10.240**	11.463	10.033	17	199	13	8

❑ Διαχείριση κεφαλαίου

Ο πρωταρχικός στόχος της διαχείρισης κεφαλαίου του Ομίλου είναι να εξασφαλιστεί η διατήρηση της υψηλής πιστοληπτικής του διαβάθμισης και των υγιών δεικτών κεφαλαίου, ώστε να μπορούν να υποστηρίζονται και να επεκτείνονται οι δραστηριότητες του Ομίλου.
Η πολιτική του Ομίλου είναι να διατηρήσει τους στόχους μόχλευσης σύμφωνα με ένα προφίλ υψηλού επιπέδου φερεγγυότητας.

Συντελεστής μόχλευσης	**Στοιχεία Ομίλου**		**Στοιχεία Εταιρίας**	
ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	**31.12.2014**	**31.12.2013**	**31.12.2014**	**31.12.2013**
Συνολικός Δανεισμός (βραχυπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια)	10.582	11.316	10.582	11.251
Συνολικός Δανεισμός (μακροπρόθεσμα Τραπεζικά Δάνεια)	8.350	8.740	8.350	8.393
Μείον: Ταμιακά διαθέσιμα & ισοδύναμα	-3.833	-802	-3.516	-533
Καθαρό χρέος	**15.099**	**19.254**	**15.416**	**19.111**
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	13.634	12.942	13.612	11.213
Σύνολο Κεφαλαίου	**28.733**	**32.196**	**29.028**	**30.324**
Συντελεστής μόχλευσης	**52,55%**	**59,80%**	**53,11%**	**63,02%**

Η μείωση του τραπεζικού δανεισμού σε συνδυασμό με την σημαντική αύξηση των ταμειακών διαθεσίμων μείωσαν το καθαρό χρέος κατά 4,2 εκ. €. Ταυτόχρονα παρουσιάζεται αύξηση των ιδίων κεφαλαίων από 12,9 εκ. € σε 13,6 εκ. €. Ο συνδυασμός των δύο παραπάνω οδήγησε στην σημαντική μείωση του συντελεστή μόχλευσης από 59,80% σε 52,55%.

❑ Λοιποί Λειτουργικοί Κίνδυνοι

Η Διοίκηση της εταιρίας έχει εγκαταστήσει αξιόπιστο σύστημα εσωτερικού ελέγχου για τον εντοπισμό δυσλειτουργιών και εξαιρέσεων στα πλαίσια των εμπορικών της εργασιών. Οι ασφαλιστικές καλύψεις περιουσίας και λοιπών κινδύνων κρίνονται επαρκείς. Ο Όμιλος και η Εταιρία δεν θα αντιμετωπίσουν σημαντικούς κινδύνους στο βραχυπρόθεσμο γενικότερα χρονικό ορίζοντα. Η εξειδικευμένη τεχνογνωσία της εταιρίας και του ομίλου, η συνεχής επένδυση σε άρτια εξειδικευμένο ανθρώπινο δυναμικό και οι ισχυρές υποδομές σε συνδυασμό με την ανάπτυξη νέων προϊόντων βοηθούν και υποστηρίζουν τον Όμιλο έτσι ώστε να είναι διαρκώς ανταγωνιστικός και να διεισδύει σε νέες αγορές, περιορίζοντας τους κινδύνους του ανταγωνιστικού ορίζοντα.
Επιπρόσθετα, οι συνεχώς προσαρμοζόμενες στο νέο επιχειρηματικό περιβάλλον δομές μας σε συνδυασμό με το σημαντικό ύψος των ανεκτέλεστων έργων μας δίνουν το δικαίωμα να πιστεύουμε ότι θα ανταποκριθούμε στις ανάγκες της κρίσιμης χρονιάς που διανύουμε τόσο αποδοτικά όσο και ποιοτικά.

4.7 ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

4.7.1 Οικονομικεσ Πληροφοριεσ κατα Τομεα

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται κάθε διακεκριμένο τμήμα του Ομίλου και της Εταιρίας το οποίο διαθέτει αγαθά και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων τομέων. Γεωγραφικός τομέας είναι ένα διακεκριμένο τμήμα του Ομίλου και της Εταιρίας το οποίο διαθέτει αγαθά και υπηρεσίες μέσα σε ένα συγκεκριμένο οικονομικό περιβάλλον το οποίο υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα τομέων που λειτουργούν σε άλλα οικονομικά περιβάλλοντα. Ο Όμιλος και η Εταιρία παρακολουθούν και παρουσιάζουν τους τομείς με βάση τα πωλούμενα προϊόντα και τις παρεχόμενες υπηρεσίες.

❑ Πρωτεύων τύπος πληροφόρησης – Επιχειρηματικοί Τομείς

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στους κάτωθι τομείς:

- Τεχνολογικές λύσεις & υπηρεσίες (Value Added Solutions)
- Σύνθετα Έργα (Integration),
- Δίκτυο μεταπώλησης κινητής τηλεφωνίας.

Η κατανομή των ενοποιημένων αποτελεσμάτων χρήσης ανά τομέα επιχειρηματικής δραστηριότητας αναλύεται ως εξής:

Όμιλος												
	Τεχνολογικές λύσεις & υπηρεσίες			Σύνθετα έργα			Δίκτυο μεταπώλησης κινητής τηλεφωνίας			Σύνολα		
	Χρήση			Χρήση			Χρήση			Χρήση		
ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	2014	2013	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	2014	2013	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	2014	2013	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %	2014	2013	ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
Πωλήσεις	34.250	35.730	-4,14%	7.029	2.439	188,19%	1.850	2.850	-35,09%	**43.129**	**41.019**	5,14%
Μικτά αποτελέσματα	9.338	11.440	-18,37%	2.300	780	194,87%	770	1.050	-26,67%	**12.408**	**13.270**	-6,50%
Αποτελέσματα Προ φόρων Χρηματοδοτικών & επενδυτικών αποτελεσμάτων & αποσβέσεων	3.050	3.099	-1,58%	770	380	102,63%	231	556	-58,45%	**4.051**	**4.035**	0,40%
Αποτελέσματα Προ φόρων	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**416**	**689**	-39,62%
Κέρδη μετά από φόρους	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**749**	**31**	2316,13%

❑ Δευτερεύων τύπος πληροφόρησης – Γεωγραφικοί Τομείς

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στο μεγαλύτερο ποσοστό του στην Ελλάδα, χώρα έδρας της μητρικής εταιρίας. Η θυγατρική εταιρία «SPACE HELLAS CYPRUS LTD», έχει έδρα στην Κύπρο και είναι μητρική των θυγατρικών «SPACE HELLAS SYSTEM INTEGRATOR S.R.L.» με έδρα στην Ρουμανία, «SPACE HELLAS HELLAS Doo Beograd-Stari Grad με έδρα στη Σερβία και SPACE HELLAS (MALTA) LTD με έδρα στην Μάλτα, με αναπτυσσόμενες δραστηριότητες αλλά όχι σημαντικές σε σχέση με την ολότητα του Ομίλου.

4.7.2 Άλλα Έσοδα Εκμεταλλευσης

Πίνακας Άλλων Εσόδων Εκμετάλλευσης:

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	
ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Έσοδα από Παροχή Υπηρεσιών σε τρίτους	4	11	4	11
Έσοδα από Ενοίκια ακινήτων	83	108	95	115
Έσοδα από Ενοίκια μηχ/κού εξοπλισμού	224	347	224	347
Επιχορηγήσεις	449	1.192	449	1.190
Λοιπά Έκτακτα & ανόργανα έσοδα	75	154	24	237
Έκτακτα κέρδη	7	5	7	5
Συναλλαγματικές διαφορές	159	86	149	45
Έσοδα από αχρησιμοποίητες προβλέψεις	0	55	0	53
Σύνολο Άλλων Εσόδων Εκμετάλλευσης	**1.001**	**1.958**	**952**	**2.003**

4.7.3 Λειτουργικα Έξοδα

Τα Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας, τα Έξοδα λειτουργίας Ερευνών & Ανάπτυξης και τα Έξοδα Διάθεσης μειώθηκαν κατά 9,64% έναντι της προηγούμενης χρήσης.

Πίνακας Λειτουργικών Εξόδων :

ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		Μεταβολή %	ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ		Μεταβολή %
	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013		01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013	
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	5.585	5.803	-3,76%	5.560	5.734	-3,03%
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1.041	1.423	-26,84%	996	1.382	-27,93%
Παροχές τρίτων	896	971	-7,72%	876	869	0,81%
Φόροι - τέλη	228	258	-11,63%	205	232	-11,64%
Διάφορα έξοδα	698	1.088	-35,85%	608	1.005	-39,50%
Αποσβέσεις	815	671	21,46%	813	671	21,16%
Προβλέψεις	106	155	-31,61%	106	152	-30,26%
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων	**9.369**	**10.369**	-9,64%	**9.164**	**10.045**	-8,77%

4.7.4 Άλλα Έξοδα Εκμετάλλευσης

Πίνακας Άλλων Εξόδων Εκμετάλλευσης:

ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	
	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Έκτακτα & ανόργανα έξοδα	444	120	442	121
Συναλλαγματικές διαφορές	75	152	63	104
Πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων	161	1.512	158	1.512
Έκτακτες ζημιές	456	0	53	0
Έξοδα προηγουμένων χρήσεων	0	20	0	0
Σύνολο Άλλων Εξόδων Εκμετάλλευσης	**1.136**	**1.804**	**716**	**1.737**

Στο ποσό 456 χιλ. € που εμφανίζεται στον ανωτέρω πίνακα στο λογαριασμό «Έκτακτες Ζημιές» συμπεριλαμβάνεται και το ποσό των 401 χιλ. € το οποίο αφορά ζημιά προκύψασα από την πώληση ακινήτου της θυγατρικής μας (έμμεση συμμετοχή) στην Ρουμανία SPACE HELLAS SYSTEM INTEGRATOR S.R.L.

4.7.5 Επενδυτικα Αποτελεσματα

Πίνακας Επενδυτικών Αποτελεσμάτων:

ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	
	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013	01.01-31.12.2014	01.01-31.12.2013
Κέρδη /ζημιές από συγγενείς επιχειρήσεις	-418	76	-418	56
Μερίσματα	0	0	1.500	0
Σύνολο Επενδυτικών αποτελεσμάτων	**-418**	**76**	**1.082**	**56**

Στην εταιρία διανεμήθηκαν κέρδη προηγουμένων χρήσεων, ως μέρισμα από την θυγατρική της SPACE HELLAS CYPRUS LTD.

4.7.6 Φορος Εισοδηματος

Ο φόρος ο οποίος επιβάρυνε την κατάσταση συνολικών εσόδων αναλύεται ως εξής:

Φόρος Εισοδήματος	ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ	Στοιχεία Ομίλου		Στοιχεία Εταιρίας	
ποσά εκφρασμένα σε χιλ €		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Τρέχων φόρος εισοδήματος		-115	-627	0	-489
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αναγνωρισμένοι στο αποτέλεσμα	7.23	448	-31	481	-31
Σύνολο φόρων αναγνωρισμένων στο αποτέλεσμα (α)		**333**	**-658**	**481**	**-520**
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αναγνωρισμένοι απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια (β)	7.23	**11**	**4**	**11**	**5**
Σύνολο (α+β)		**344**	**-654**	**492**	**-515**

Από τη χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρίες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην § 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 καθώς και το άρθρο 65^{A} του

Ν4174/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.
Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει προς την εταιρία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο εντός δέκα ημερών από την καταληκτική ημερομηνία έγκρισης του ισολογισμού της εταιρίας από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.
Το Υπουργείο Οικονομικών για τις χρήσεις 2011-2013, θα επιλέξει δείγμα εταιριών τουλάχιστον της τάξης του 9% για έλεγχο από τις αρμόδιες ελεγκτικές υπηρεσίες του Υπουργείου. Ο έλεγχος αυτός θα πρέπει να ολοκληρωθεί σε διάστημα όχι αργότερο των δεκαοκτώ μηνών από την ημερομηνία υποβολής της «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών.
Σύμφωνα με το νέο φορολογικό Νόμο 4172/2013, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων ορίζεται σε 26% για χρήση 2014 και μετά.

Συμφωνία Φόρου Εισοδήματος	**Στοιχεία Ομίλου**		**Στοιχεία Εταιρίας**	
ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	**31.12.2014**	**31.12.2013**	**31.12.2014**	**31.12.2013**
Κέρδη χρήσης προ φόρων	**416**	**689**	**1.963**	**161**
Αναλογών Φόρος Χρήσης 26%	108	179	510	42
Φόρος αποτελεσμάτων μη αναγνωριζόμενων φορολογικά	98	1.059	-275	1.059
Μη χρησιμοποιημένες αναγνωρισμένες φορολογικές ζημιές	-1.015	39	-903	0
Λοιπές προσωρινές διαφορές	354	-581	187	-581
Επίδραση από το διαφορετικό φορολογικό συντελεστή θυγατρικής εξωτερικού	122	-38	0	0
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος αναγνωρισμένοι απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια	-11	-4	-11	-5
Σύνολο	**-344**	**654**	**-492**	**515**

4.7.7 Ιδιοχρησιμοποιουμενα Ενσωματα Παγια Στοιχεια

Σας παραθέτουμε πίνακες των **ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων παγίων στοιχείων** του Ομίλου και της εταιρίας:

Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα πάγια στοιχεία Ομίλου:

ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	**Γήπεδα-οικόπεδα**	**Κτίρια-τεχν. Έργα**	**Μηχ/τα-τεχν. εγκ/σεις & λοιπός μηχ/κός εξοπλισμός**	**Μεταφορικά μέσα**	**Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός**	**Σύνολο Ενσώματων παγίων στοιχείων**
Αξία κτήσης 01.01.2013	**8.262**	**5.384**	**6.507**	**215**	**2.538**	**22.906**
Προσθήκες χρήσης / τακτοποιήσεις	0	118	410	7	141	**676**
Μειώσεις χρήσης	0	62	12	2	4	**80**
Αξία κτήσης 31.12.2013	**8.262**	**5.440**	**6.905**	**220**	**2.675**	**23.502**
Αποσβέσεις 01.01.2013	**0**	**1.110**	**3.144**	**118**	**2.010**	**6.382**
Αποσβέσεις χρήσης	0	138	433	9	130	**710**
Μειώσεις Αποσβέσεων χρήσης	0	32	6	2	-21	**19**
Σύνολο Αποσβέσεων 31.12.2013	**0**	**1.216**	**3.571**	**125**	**2.161**	**7.073**
Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2013	**8.262**	**4.224**	**3.334**	**95**	**514**	**16.429**
Αξία κτήσης 01.01.2014	**8.262**	**5.440**	**6.905**	**221**	**2.675**	**23.503**
Προσθήκες χρήσης / τακτοποιήσεις	0	2	425	31	59	**517**
Μειώσεις χρήσης	0	0	52	80	25	**157**
Αξία κτήσης 31.12.2014	**8.262**	**5.442**	**7.278**	**171**	**2.709**	**23.863**
Αποσβέσεις 01.01.2014	**0**	**1.216**	**3.571**	**125**	**2.161**	**7.073**
Αποσβέσεις χρήσης	0	124	446	9	118	**697**
Μειώσεις Αποσβέσεων χρήσης	0	0	33	23	9	**65**
Σύνολο Αποσβέσεων 31.12.2014	**0**	**1.340**	**3.984**	**111**	**2.270**	**7.705**
Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2014	**8.262**	**4.102**	**3.294**	**61**	**439**	**16.158**

Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα πάγια στοιχεία Εταιρίας:

ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	Γήπεδα-οικόπεδα	Κτίρια-τεχν. Έργα	Μηχ/τα-τεχν. εγκ/σεις & λοιπός μηχ/κός εξοπλισμός	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	**Σύνολο Ενσώματων παγίων στοιχείων**
Αξία κτήσης 01.01.2013	**3.191**	**2.578**	**6.423**	**142**	**2.433**	**14.767**
Προσθήκες από Απορρόφηση θυγατρικής	5.071	2.793	12	0	8	**7.884**
Προσθήκες χρήσης / τακτοποιήσεις	0	118	371	7	141	**637**
Μειώσεις χρήσης	0	49	12	2	4	**67**
Αξία κτήσης 31.12.2013	**8.262**	**5.440**	**6.794**	**147**	**2.578**	**23.221**
Αποσβέσεις 01.01.2013	**0**	**989**	**3.082**	**43**	**1.911**	**6.025**
Προσθήκη Αποσβέσεων από Απορρόφηση θυγατρικής	0	121	9	0	7	**137**
Αποσβέσεις χρήσης	0	138	429	9	129	**705**
Μειώσεις Αποσβέσεων χρήσης	0	32	6	2	-21	**19**
Σύνολο Αποσβέσεων 31.12.2013	**0**	**1.216**	**3.514**	**50**	**2.068**	**6.848**
Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2013	**8.262**	**4.224**	**3.280**	**97**	**510**	**16.373**
Αξία κτήσης 01.01.2014	**8.262**	**5.440**	**6.794**	**147**	**2.578**	**23.221**
Προσθήκες χρήσης / τακτοποιήσεις	0	2	425	31	59	**516**
Μειώσεις χρήσης	0	0	52	80	25	**157**
Αξία κτήσης 31.12.2014	**8.262**	**5.442**	**7.167**	**98**	**2.612**	**23.580**
Αποσβέσεις 01.01.2014	**0**	**1.216**	**3.514**	**50**	**2.068**	**6.848**
Αποσβέσεις χρήσης	0	123	441	9	118	**691**
Μειώσεις Αποσβέσεων χρήσης	0	0	33	23	9	**65**
Σύνολο Αποσβέσεων 31.12.2014	**0**	**1.339**	**3.922**	**36**	**2.177**	**7.474**
Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2014	**8.262**	**4.103**	**3.245**	**62**	**435**	**16.106**

4.7.8 Άυλα Παγια Στοιχεια

Τα άυλα στοιχεία Ομίλου και εταιρίας περιλαμβάνουν Λογισμικά Προγράμματα Εξωτερικώς αγοραζόμενα, Λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις και Ιδιοπαραγόμενα Λογισμικά. Οι επενδύσεις σε άυλα περιουσιακά ιδιοπαραγόμενα στοιχεία αποτελούν κόστος ανάπτυξης προϊόντων σε μορφή ολοκληρωμένου λογισμικού προς διάθεση στα πλαίσια του λειτουργικού μας τομέα Τεχνολογικών λύσεων και υπηρεσιών. Το κονδύλι στις λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις αφορά αξία κτήσης εκμετάλλευσης εμπορικού σήματος αλλά λόγω της αδυναμίας να επιμετρηθεί με αξιοπιστία η εμπορική τους βιωσιμότητα και η εισροή τους στο άμεσο μέλλον δεν διενεργούνται αποσβέσεις.
Σας παραθέτουμε πίνακες των **άυλων παγίων στοιχείων** του Ομίλου και της εταιρίας :

Άυλα στοιχεία Ομίλου:

ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	**Λογισμικά Προγράμματα**	**Λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις**	**Κόστος Ανάπτυξης Προγραμμάτων**	**Σύνολο Άυλων περιουσιακών στοιχείων βάσει ΔΛΠ**
Αξία κτήσης 01.01.2013	**1.912**	**584**	**549**	**3.045**
Προσθήκες χρήσης	989	0	0	**989**
Μειώσεις χρήσης	0	0	549	**549**
Αξία κτήσης 31.12.2013	**2.901**	**584**	**0**	**3.485**
Αποσβέσεις 01.01.2013	**1.140**	**15**	**0**	**1.155**
Αποσβέσεις χρήσης	212	60	0	**272**
Μειώσεις Αποσβέσεων χρήσης	0	0	0	**0**
Σύνολο Αποσβέσεων 31.12.2013	**1.352**	**75**	**0**	**1.427**
Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2013	**1.549**	**509**	**0**	**2.058**
Αξία κτήσης 01.01.2014	**2.901**	**584**	**0**	**3.485**
Προσθήκες χρήσης	269	100	0	**369**
Μειώσεις χρήσης	0	0	0	**0**
Αξία κτήσης 31.12.2014	**3.170**	**684**	**0**	**3.854**
Αποσβέσεις 01.01.2014	**1.352**	**75**	**0**	**1.427**
Αποσβέσεις χρήσης	392	60	0	**452**
Μειώσεις Αποσβέσεων χρήσης	0	0	0	**0**
Σύνολο Αποσβέσεων 31.12.2014	**1.744**	**135**	**0**	**1.879**
Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2014	**1.426**	**549**	**0**	**1.975**

Άυλα στοιχεία Εταιρίας:

ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	Λογισμικά Προγράμματα	Λοιπές ασώματες ακινητοποιήσεις	Κόστος Ανάπτυξης Προγραμμάτων	Σύνολο Άυλων περιουσιακών στοιχείων βάσει ΔΛΠ
Αξία κτήσης 01.01.2013	**1.853**	**584**	**549**	**2.986**
Προσθήκες χρήσης	989	0	0	**989**
Μειώσεις χρήσης	0	0	549	**549**
Αξία κτήσης 31.12.2013	**2.842**	**584**	**0**	**3.426**
Αποσβέσεις 01.01.2013	**1.082**	**15**	**0**	**1.097**
Αποσβέσεις χρήσης	211	60	0	**271**
Μειώσεις Αποσβέσεων χρήσης	0	0	0	**0**
Σύνολο Αποσβέσεων 31.12.2013	**1.293**	**75**	**0**	**1.368**
Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2013	**1.549**	**509**	**0**	**2.058**
Αξία κτήσης 01.01.2014	**2.842**	**584**	**0**	**3.426**
Προσθήκες χρήσης	259	100	0	**359**
Μειώσεις χρήσης	0	0	0	**0**
Αξία κτήσης 31.12.2014	**3.101**	**684**	**0**	**3.785**
Αποσβέσεις 01.01.2014	**1.293**	**75**	**0**	**1.368**
Αποσβέσεις χρήσης	390	60	0	**450**
Μειώσεις Αποσβέσεων χρήσης	0	0	0	**0**
Σύνολο Αποσβέσεων 31.12.2014	**1.683**	**135**	**0**	**1.818**
Αναπόσβεστη Αξία 31.12.2014	**1.418**	**549**	**0**	**1.967**

4.7.9 Επενδυσεις Σε Ακινητα

ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	Όμιλος	
	31.12.2014	31.12.2013
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου	**1.505**	**1.505**
Προσθήκες	-	-
Μειώσεις	1.000	-
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	**505**	**1.505**

Κατά την παρούσα περίοδο η θυγατρικής μας (έμμεση συμμετοχή) στην Ρουμανία με την επωνυμία SPACE HELLAS SYSTEM INTEGRATOR S.R.L. προέβη σε πώληση επενδυτικού ακινήτου αξίας 1.000 χιλ. €. Το υπόλοιπο ποσό των 505 χιλ. € που εμφανίζεται στη κατάσταση οικονομικής θέσης του Ομίλου στο λογαριασμό «Επενδύσεις σε Ακίνητα» αφορά έτερο κτίριο προς εκμετάλλευση, της ανωτέρω θυγατρικής. Τα ακίνητα είναι μισθωμένα με επαγγελματικές μισθώσεις τριετούς διάρκειας. Για την τρέχουσα περίοδο τα μισθώματα ανέρχονται στο ποσό των € 18 χιλ..

4.7.10 Υπεραξια Επιχειρησης

Η υπεραξία ύψους 1.288 χιλ. €, που περιλαμβάνεται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία του Ομίλου αφορά:

- κατά ποσό 428 χιλ. € το οποίο προέκυψε από την εξαγορά του υπολοίπου 50% της από 29/6/2007 απορροφηθείσας θυγατρικής μας «SPACEPHONE Α.Ε.Ε.»
- κατά ποσό 32 χιλ. € το οποίο προέκυψε από την εξαγορά του 82,87% της από 25/11/2011 θυγατρικής μας «ΜΕΤΡΟΛΟΓΙΑ ΕΛΛΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ & ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε»
- και κατά ποσό 828 χιλ. € το οποίο προέκυψε από την εξαγορά του 100% της από 15/10/2012 θυγατρικής μας «SPACE ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΟΙΚΟΔΟΜΙΚΗ Α.Ε.».

Η Εταιρία διενεργεί τον σχετικό έλεγχο απομείωσης όταν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης. Προκειμένου να γίνει ο έλεγχος απομείωσης, γίνεται προσδιορισμός της αξίας χρήσης («value in use»). Ο εν λόγω προσδιορισμός της αξίας χρήσης απαιτεί να γίνει μία εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών και να επιλεγεί το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης, με βάση το οποίο θα καθοριστεί η παρούσα αξία των ανωτέρω μελλοντικών ροών.
Οι προαναφερόμενες αξίες υποβλήθηκαν σε έλεγχο απομείωσης και παρέμειναν ως περιουσιακό στοιχείο της εταιρίας και του Ομίλου.

4.7.11 Υφιστάμενα Εμπράγματα Βάρη

Στα περιουσιακά στοιχεία τόσο σε επίπεδο Ομίλου όσο και σε Εταιρίας δεν υπάρχουν άλλα ενέχυρα ή εμπράγματα βάρη, πέραν των προσημειώσεων υποθήκης ύψους ποσού, 1.200 χιλ. € επί του ακινήτου στην οδό Λοχαγού Δεδούση 6 στο Χολαργό, 4.000 χιλ . € επί του ακινήτου στην οδό Λ. Μεσογείων 302 στο Χολαργό, 7.540 χιλ. €

επί του ακινήτου στην οδό Λ. Μεσογείων 312 στην Αγία Παρασκευή, 1.100 χιλ. € επί του ακινήτου στην οδό Γιαννιτσών – Ι. Καρυοφύλλη & Πατριάρχου Κυρίλλου στην Θεσσαλονίκη.

4.7.12 Συμμετοχες

Οι συμμετοχές της εταιρίας μας στις 31.12.2014 σε θυγατρικές, συγγενείς, κοινοπραξίες και λοιπές επιχειρήσεις εμφανίζονται στην αξία κτήσεως μείον τις προβλέψεις απομείωσης.

Παρατίθεται πίνακας συμμετοχών του Ομίλου **:**

Επωνυμία Εταιρίας	**Αξία Κτήσης**		**Σχέση Συμμετοχής**		**Μέθοδος ενοποίησης**	**Έδρα**
Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	**31.12.2014**	**31.12.2013**				
Θυγατρικές Εταιρίες			**Άμεση**	**Έμμεση**		
SPACE HELLAS (CYPRUS) LTD	34	34	100%		Ολική	Κύπρος
SPACE HELLAS SYSTEM INTEGRATOR S.R.L.	935	1.045		99,45%	Ολική	Ρουμανία
ΜΕΤΡΟΛΟΓΙΑ ΕΛΛΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ & ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε	591	471	87,55%		Ολική	Ελλάδα
SPACE HELLAS Doo Beograd-Stari Grad	10	10		100%	Ολική	Σερβία
SPACE HELLAS (MALTA) LTD	5	5		99,98%	Ολική	Μάλτα
Σύνολο Θυγατρικών	**1.575**	**1.565**				
Κοινοπραξίες						
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΕΚΣΥΓΧΡΟΝΙΣΜΟΥ Ε.Μ.Υ.*	-	389	67,5%	-	Καθαρή θέση	Ελλάδα
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ Unisystems Συστήματα Πληροφορικής Α.Ε.Ε (πρώην INFO QUEST)– SPACE HELLAS	3	3	35%	-	Καθαρή θέση	Ελλάδα
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ SPACE HELLAS ΑΕ - ΚΒ IMPULS HELLAS ΑΕ «Ανάπτυξη Υποδομών για την αρχική εξυπηρέτηση αναγκών των φορέων του Δημόσιου Τομέα απομακρυσμένων περιοχών για προηγμένες τεχνολογίες επικοινωνιών με την χρήση του Δημόσιου Δορυφορικού Συστήματος Hellas Sat – Δόρυ»	13	13	50%	-	Καθαρή θέση	Ελλάδα
Σύνολο συγγενών & κοινοπραξιών	**16**	**405**				
Λοιπές Εταιρίες						
MOBICS Τηλεπικοινωνίες & Συμβουλευτικές Υπηρεσίες Ε.Π.Ε	150	150	19,32%	-	-	Ελλάδα
Σύνολο Λοιπών εταιρίες	**150**	**150**				
Σύνολο Συμμετοχών	**1.741**	**2.120**				

**Την 4/12/2014 έγινε λύση της κοινοπραξίας με την επωνυμία «ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΕΚΣΥΓΧΡΟΝΙΣΜΟΥ Ε.Μ.Υ.». Η ενέργεια αυτή επέφερε μεταβολή στα μεγέθη του Ομίλου μικρότερη του 25%.*

Παραθέτουμε συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις θυγατρικές, και κοινοπραξίες της εταιρίας μας στις 31/12/2014**:**

Επωνυμία Εταιρίας	**Ενεργητικό**	**Υποχρεώσεις**	**Έσοδα**	**Κέρδη (ζημιές) μετά φόρων**	**Ποσοστό συμμετοχής**	**Μέθοδος ενοποίησης**	**Έδρα**
Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €							
Θυγατρικές Εταιρίες							
SPACE HELLAS (CYPRUS) LTD*	1.397	769	2.083	-89	100%	Ολική	Κύπρος
ΜΕΤΡΟΛΟΓΙΑ ΕΛΛΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ & ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε	201	51	144	-108	86,74%	Ολική	Ελλάδα
Σύνολο Θυγατρικών	**1.598**	**820**	**2.227**	**-197**			
Κοινοπραξίες							
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ Unisystems Συστήματα Πληροφορικής Α.Ε.Ε (πρώην INFO QUEST)– SPACE HELLAS	495	529	877	2	35%	Καθαρή θέση	Ελλάδα
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ SPACE HELLAS ΑΕ - ΚΒ IMPULS HELLAS ΑΕ «Ανάπτυξη Υποδομών για την αρχική εξυπηρέτηση αναγκών των φορέων του Δημόσιου Τομέα απομακρυσμένων περιοχών για προηγμένες τεχνολογίες επικοινωνιών με την χρήση του Δημόσιου Δορυφορικού Συστήματος Hellas Sat – Δόρυ»	1.493	1.471	0	-3	50%	Καθαρή θέση	Ελλάδα
Σύνολο κοινοπραξιών	**1.988**	**2.000**	**877**	**-1**			
Σύνολο Συμμετοχών	**3.586**	**2.820**	**3.104**	**-198**			

**Ενοποιημένα στοιχεία εταιριών.*

Παραθέτουμε συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις θυγατρικές, και κοινοπραξίες της εταιρίας μας στις 31/12/2013**:**

Επωνυμία Εταιρίας	**Ενεργητικό**	**Υποχρεώσεις**	**Έσοδα**	**Κέρδη (ζημιές) μετά φόρων**	**Ποσοστό συμμετοχής**	**Μέθοδος ενοποίησης**	**Έδρα**
Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €							
Θυγατρικές Εταιρίες							
SPACE HELLAS (CYPRUS) LTD*	2.883	803	2.196	632	100%	Ολική	Κύπρος
ΜΕΤΡΟΛΟΓΙΑ ΕΛΛΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ & ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε	270	133	157	-150	86,74%	Ολική	Ελλάδα
Σύνολο Θυγατρικών	**3.153**	**936**	**2.353**	**482**			
Κοινοπραξίες							
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΕΚΣΥΓΧΡΟΝΙΣΜΟΥ Ε.Μ.Υ.	1.079	979	120	112	67,5%	Καθαρή θέση	Ελλάδα
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ Unisystems Συστήματα Πληροφορικής Α.Ε.Ε (πρώην INFO QUEST)– SPACE HELLAS	853	886	843	8	35%	Καθαρή θέση	Ελλάδα
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ SPACE HELLAS ΑΕ - ΚΒ IMPULS HELLAS ΑΕ «Ανάπτυξη Υποδομών για την αρχική εξυπηρέτηση αναγκών των φορέων του Δημόσιου Τομέα απομακρυσμένων περιοχών για προηγμένες τεχνολογίες επικοινωνιών με την χρήση του Δημόσιου Δορυφορικού Συστήματος Hellas Sat – Δόρυ»	1.502	1.479	0	-2	50%	Καθαρή θέση	Ελλάδα
Σύνολο κοινοπραξιών	**3.434**	**3.344**	**963**	**118**			
Σύνολο Συμμετοχών	**6.587**	**4.280**	**3.316**	**600**			

**Ενοποιημένα στοιχεία εταιριών.*

Παρατίθεται πίνακας λοιπών χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων κοινοπραξιών για τις οποίες έχει εγγυηθεί η SPACE HELLAS :

Ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	**Όμιλος**		**Εταιρία**	
	31.12.2014	**31.12.2013**	**31.12.2014**	**31.12.2013**
Εγγυημένα όρια χρηματοδότησης έναντι Τραπεζών για τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες & κοινοπραξίες	**1.924**	**1.858**	**1.924**	**1.858**
Χρησιμοποιημένα εκ των εγκριθέντων εγγυημένων ορίων χρηματοδότησης έναντι Τραπεζών για τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες & κοινοπραξίες	**0**	**0**	**0**	**0**
Εγγυητικές επιστολές προκαταβολών και καλής εκτέλεσης	**1.924**	**1.858**	**1.924**	**1.858**

Αντικείμενο Κοινοπραξιών

- Η κοινοπραξία με την επωνυμία «ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ Unisystems Συστήματα Πληροφορικής Α.Ε.Ε (πρώην INFO QUEST) – SPACE HELLAS» έχει σκοπό την εκτέλεση του δημοπρατηθέντος έργου «Προμήθεια Εξοπλισμού και Λογισμικού Συστημάτων για την ανάπτυξη του Πληροφοριακού Συστήματος Κτηματογράφησης της Κτηματολόγιο Α.Ε.»

- Στις 4/12/2014 έγινε λύση της κοινοπραξίας με την επωνυμία «ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ ΕΚΣΥΓΧΡΟΝΙΣΜΟΥ Ε.Μ.Υ.» η οποία σκοπό είχε την εκτέλεση του δημοπρατηθέντος έργου «ΕΚΣΥΓΧΡΟΝΙΣΜΟΥ Ε.Μ.Υ. στα πλαίσια των Ολυμπιακών Αγώνων 2004 (Δ899.1Ε)».

- Η κοινοπραξία με την επωνυμία «ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ SPACE HELLAS ΑΕ - ΚΒ IMPULS HELLAS ΑΕ» σκοπό έχει την εκτέλεση του δημοπρατηθέντος έργου «Ανάπτυξη Υποδομών για την αρχική εξυπηρέτηση αναγκών των φορέων του Δημόσιου Τομέα απομακρυσμένων περιοχών για προηγμένες τεχνολογίες επικοινωνιών με την χρήση του Δημόσιου Δορυφορικού Συστήματος Hellas Sat – Δόρυ».

4.7.13 ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Πίνακας Αποθεμάτων εταιρίας και Ομίλου:

Αποθέματα	**Στοιχεία Ομίλου**		**Στοιχεία Εταιρίας**	
ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	**31.12.2014**	**31.12.2013**	**31.12.2014**	**31.12.2013**
Εμπορεύματα	3.236	2.493	3.236	2.493
Α΄& βοηθητικές ύλες	435	235	435	235
Αναλώσιμα	227	188	227	188
Σύνολο Αποθεμάτων	**3.898**	**2.916**	**3.898**	**2.916**

Ο Όμιλος λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα (ασφάλιση, φύλαξη) για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές κλοπές κλπ. Επίσης η Διοίκηση επανεξετάζει συνεχώς την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων και σχηματίζει τις κατάλληλες προβλέψεις για απαξίωση αποθεμάτων βραδέως κινούμενων και τεχνολογικώς απαξιωμένων.

Για την εξεταζόμενη περίοδο, η αξία των βραδέως κινούμενων και τεχνολογικώς απαξιωμένων αποθεμάτων, ανέρχεται στο ποσό των € 21 χιλ., ποσό με το οποίο έχουν επιβαρυνθεί τα αποτελέσματα (κόστος πωληθέντων) της προηγούμενων χρήσεων του Ομίλου και της εταιρίας. Το ύψος των αποθεμάτων αντανακλά τη στρατηγική της εταιρίας για την επίτευξη του στόχου της σωστής διαχείρισης της αποθήκης χωρίς να υποβαθμίζεται η αξιόπιστη εξυπηρέτηση του πελάτη.

4.7.14 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΠΕΛΑΤΕΣ

Οι λογαριασμοί πελατών καταχωρούνται και παρουσιάζονται στην λογιστική τους αξία (αξία τιμολογίου), μετά από προβλέψεις για τυχόν μη εισπρακτέα ποσά. Πρόβλεψη για επισφαλείς πελάτες σχηματίζεται όταν υπάρχει κίνδυνος για την μη είσπραξη ολόκληρου ή μέρους του οφειλόμενου ποσού. Οι επισφαλείς απαιτήσεις διαγράφονται έναντι της σχηματισθείσας πρόβλεψης.

Πελάτες	**Στοιχεία Ομίλου**		**Στοιχεία Εταιρίας**	
ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	**31.12.2014**	**31.12.2013**	**31.12.2014**	**31.12.2013**
Πελάτες	16.402	19.852	15.635	18.765
Μείον: Προβλέψεις Επισφαλών Πελατών	4.176	4.527	-3.870	4.224
Σύνολο Πελατών	**12.226**	**15.325**	**11.765**	**14.541**

Η πρόβλεψη επισφάλειας έγινε με κριτήριο το ληξιπρόθεσμο των οφειλών σύμφωνα με την υιοθετημένη πιστοδοτική πολιτική σε συνδυασμό με την ιστορική συνέπεια και φερεγγυότητα τους συνεκτιμώντας και τις τρέχουσες οικονομικές συγκυρίες.

Ανάλυση Προβλέψεων Επισφάλειας για πελάτες:

Στοιχεία	**Ομίλου**		**Εταιρίας**	
ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	**31.12.2014**	**31.12.2013**	**31.12.2014**	**31.12.2013**
Σύνολο προβλέψεων κατά την έναρξη της χρήσης	**4.527**	**4.577**	**4.224**	**4.272**
Προσθήκες κατά την διάρκεια της χρήσης	103	1	100	0
Προσθήκες από την απορρόφηση / απόκτηση θυγατρικής	0	0	0	3
Αντιλογισμοί προβλέψεων	-454	-51	-454	-51
Σύνολο χρεώσεων στα αποτελέσματα χρήσης	**-351**	**-50**	**-354**	**-48**
Σύνολο προβλέψεων κατά την λήξη της χρήσης	**4.176**	**4.527**	**3.870**	**4.224**

Η εύλογη αξία των απαιτήσεων από πελάτες προσεγγίζει την λογιστική αξία. Οι απαιτήσεις από πελάτες τόσο της εταιρίας όσο και του Ομίλου, εκτός αυτών για τις οποίες έχει σχηματιστεί πρόβλεψη, **θεωρούνται όλες εισπράξιμες**.

Πίνακας ανάλυσης παλαιότητας υπολοίπων **απαιτήσεων από πελάτες:**

Απαιτήσεις από Πελάτες	Στοιχεία Ομίλου		Στοιχεία Εταιρίας	
ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
1 – 90 ημέρες	7.010	10.041	6.710	9.451
91 – 180 ημέρες	2.651	2.534	2.590	2.340
181 – 360 ημέρες	1.415	1.320	1.315	1.320
> 360 ημέρες*	1.150	1.430	1.150	1.430
Σύνολο Απαιτήσεων από Πελατών	**12.226**	**15.325**	**11.765**	**14.541**

Πίνακας ανάλυσης παλαιότητας υπολοίπων **απαιτήσεων από πελάτες - συνδεδεμένα μέρη:**

Απαιτήσεις από Πελάτες- συνδεδεμένα μέρη	Στοιχεία Ομίλου		Στοιχεία Εταιρίας	
ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
1 – 90 ημέρες	70	150	75	150
91 – 180 ημέρες	82	100	82	100
181 – 360 ημέρες	6	190	6	190
> 360 ημέρες*	0	835	0	835
Σύνολο Απαιτήσεων από Πελατών – συνδεδεμένων μερών	**158**	**1.275**	**163**	**1.275**

Ο λογαριασμός απαιτήσεις από πελάτες δεν είναι τοκοφόρος και συνήθως διακανονίζεται σε : Όμιλος 1 - 180 ημέρες, Εταιρία 1 - 180 ημέρες. Ο χρόνος είσπραξης των απαιτήσεων από εκτελούμενα έργα εξαρτάται από την εξέλιξη των εργασιών.

4.7.15 Λοιπες Εμπορικες Απαιτησεις

Οι λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου και της εταιρίας μας αναλύονται ως κάτωθι:

Λοιπές Απαιτήσεις	Στοιχεία Ομίλου		Στοιχεία Εταιρίας	
ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Επιταγές Εισπρακτέες	259	198	257	195
Επιταγές σε καθυστέρηση*	1.709	1.709	1.709	1.709
Παρακρατούμενοι φόροι & λοιπές απαιτήσεις	399	242	549	240
Προκαταβολές Προσωπικού	9	9	9	9
Λογαριασμοί Διαχ. Προκ/λών & πιστώσεων	15	19	15	19
Βραχυπρόθεσμες Απαιτήσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων	36	48	502	128
Έξοδα επομένων χρήσεων	1.960	1.944	1.958	1.941
Έσοδα χρήσεως δεδουλευμένα	987	728	987	728
Λοιποί Χρεώστες**	304	568	303	340
Λοιπών Απαιτήσεων	**5.678**	**5.465**	**6.289**	**5.309**
Μείον: Πρόβλεψη Επισφαλών Λοιπών απαιτήσεων	2.000	1.942	2.000	1.942
Σύνολο Λοιπών Απαιτήσεων	**3.678**	**3.523**	**4.289**	**3.367**

**Για το κονδύλι στο λογ/σμό «Επιταγές σε καθυστέρηση» έχει γίνει ισόποση πρόβλεψη επισφάλειας.*
***Για το ποσό που εμφανίζεται στις Λοιπές Απαιτήσεις του Ομίλου, «Λοιποί Χρεώστες» ύψους 304χιλ. € και αφορά κατά κύριο λόγο Λοιπές απαιτήσεις, έχει γίνει πρόβλεψη Επισφαλειών ύψους 291 χιλ. €.*

Τα «Έξοδα επομένων χρήσεων» της τρέχουσας χρήση κατανέμονται ως εξής:

- περίπου το 49% αφορά κυρίως αγορά υπηρεσιών από οίκους του εξωτερικού με σκοπό την εξυπηρέτηση συμβολαίων συντήρησης πελατών μας, όπου οι υποχρεώσεις με τις απαιτήσεις από τους πελάτες έχουν διαφορετική χρονική ωρίμανση μεταξύ τους,
- περίπου το 43%, αφορά δαπάνες που πρόκειται να τιμολογηθούν στα πλαίσια σύμβασης με την «Γενική Γραμματεία Αθλητισμού».
- περίπου το 8% σε λειτουργικές δαπάνες (ενοίκια, ασφάλιστρα ΔΕΚΟ κλπ).

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση.

Η εύλογη αξία των εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων προσεγγίζει την λογιστική αξία. Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις τόσο της εταιρίας όσο και του Ομίλου, εκτός αυτών για τις οποίες έχει σχηματιστεί πρόβλεψη, **θεωρούνται όλες εισπράξιμες**.

4.7.16 ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ

Παρατίθεται πίνακας Προκαταβολών Κυκλοφορούντος Ενεργητικού:

Προκαταβολές	Στοιχεία Ομίλου		Στοιχεία Εταιρίας	
ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Παραγγελίες εξωτερικού υπό διακανονισμό	903	120	903	120
Προκαταβολές σε λοιπούς προμηθευτές	728	482	638	376
Σύνολο Προκαταβολών	**1.631**	**602**	**1.541**	**496**

4.7.17 ΤΑΜΕΙΑΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ & ΙΣΟΔΥΝΑΜΑ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων αποτελούνται από μετρητά και βραχυπρόθεσμες καταθέσεις με αρχική διάρκεια μικρότερη των τριών (3) μηνών.

Παρατίθεται πίνακας Ταμειακών Διαθεσίμων και ισοδυνάμων :

Ταμειακά Διαθέσιμα & ισοδύναμα	Στοιχεία Ομίλου		Στοιχεία Εταιρίας	
ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Ταμείο	155	141	155	141
Καταθέσεις όψεως και προθεσμίας	3.678	661	3.361	392
Σύνολο Ταμειακών Διαθεσίμων & ισοδυνάμων	**3.833**	**802**	**3.516**	**533**

4.7.18 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Οι μετοχές της εταιρίας έχουν εισαχθεί στην παράλληλη αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών την 29-9-2000. Οι μετοχές της εταιρίας είναι κοινές ονομαστικές:

Αριθμός μετοχών και ονομαστική αξία	31.12.2014	31.12.2013
Καταβλημένο Μετοχικό Κεφάλαιο	10.395.013,30	10.330.448,00
Αριθμός μετοχών	6.456.530	6.456.530
Ονομαστική Αξία	1,61 €	1,60 €

Με την από 30/12/2014 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας αυξήθηκε κατά 64.565,30 ευρώ με αύξηση της ονομαστικής αξίας των μετοχών της κατά ένα λεπτό (€0,01), ήτοι από 1,60 Ευρώ σε 1,61 Ευρώ η καθεμία, λόγω κεφαλαιοποίησης αφορολόγητων αποθεματικών προηγουμένων ετών σύμφωνα με τις διατάξεις των παραγράφων 12 και 13 του άρθρου 72 του Ν.4172/2013.

Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίσθηκαν με βάση το σταθμισμένο αριθμό μετοχών, ήτοι 6.456.530.

4.7.19 ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Τα μακροπρόθεσμα δάνεια της εταιρίας και του Ομίλου αναλύονται ως κάτωθι:

- Δάνειο λήξης 2017 και ποσού 500 χιλ. € που χρησιμοποιήθηκε για την εξυπηρέτηση των επιχειρηματικών αναγκών της εταιρίας. Το ύψος του δανείου κατά την εξεταζόμενη περίοδο ανέρχεται στο ποσό των 250 χιλ. € μετά τους τόκους και την τοκοχρεολυτική απόσβεση του.

- Δάνειο λήξης 2019 και ποσού 1.125 χιλ. € που χρησιμοποιήθηκε για την εξυπηρέτηση των επιχειρηματικών αναγκών της εταιρίας. Το ύψος του δανείου, κατά την εξεταζόμενη περίοδο ανέρχεται στο ποσό των 880 χιλ. € μετά τους τόκους και την τοκοχρεολυτική απόσβεση του.

- Δάνειο λήξης 2017 και ποσού 1.000 χιλ. € που χρησιμοποιήθηκε για την εξυπηρέτηση των επιχειρηματικών αναγκών της εταιρίας. Το ύψος του δανείου, κατά την εξεταζόμενη περίοδο ανέρχεται στο ποσό των 500 χιλ. € μετά τους τόκους και την τοκοχρεολυτική απόσβεση του.

- Δάνειο λήξης 2016 και ποσού 1.233 χιλ. προέκυψε από την απορρόφηση και είχε χρησιμοποιηθεί για την εξυπηρέτηση των επιχειρηματικών αναγκών. Το ύψος του δανείου, κατά την εξεταζόμενη περίοδο ανέρχεται στο ποσό των 431 χιλ. € μετά τους τόκους και την τοκοχρεολυτική απόσβεση του.

- Δάνειο λήξης 2026 και ποσού 5.976 χιλ. € προέκυψε από την απορρόφηση και είχε χρησιμοποιηθεί για την εξυπηρέτηση των επιχειρηματικών αναγκών. Το ύψος του δανείου, κατά την εξεταζόμενη περίοδο ανέρχεται στο ποσό των 5.074 χιλ. € μετά τους τόκους και την τοκοχρεολυτική απόσβεση του.

- Δάνειο λήξης 2017 και ποσού 800 χιλ. € που χρησιμοποιήθηκε για την εξυπηρέτηση των επιχειρηματικών αναγκών της εταιρίας. Το ύψος του δανείου, κατά την εξεταζόμενη περίοδο ανέρχεται στο ποσό των 400 χιλ. € μετά τους τόκους και την τοκοχρεολυτική απόσβεση του.

- Δάνειο λήξης 2017 ποσού 800 χιλ. € που χρησιμοποιήθηκε για την εξυπηρέτηση των επιχειρηματικών αναγκών της εταιρίας. Το ύψος του δανείου, κατά την εξεταζόμενη περίοδο ανέρχεται στο ποσό των 815 χιλ. € μετά τους τόκους και την τοκοχρεολυτική απόσβεση του.

Οι εύλογες αξίες των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων δανείων είναι περίπου ίσες με τις λογιστικές τους αξίες. Η Εταιρία και ο Όμιλος δανείζεται με μεταβλητά επιτόκια, τα οποία αναπροσαρμόζονται σε διάστημα που δεν υπερβαίνει τους 6μήνες, με μέσο επιτόκιο δανεισμού 6,85% περίπου.

4.7.20 Λοιπες Μακροπροθεσμες Υποχρεωσεις

Οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως μακροπρόθεσμες όταν η εταιρία ή ο Όμιλος έχει την υποχρέωση να τις εξοφλήσει μετά δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία του ισολογισμού. Στην αντίθετη περίπτωση οι υποχρεώσεις αυτές ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες.

Παρατίθεται πίνακας Λοιπών Μακροπροθέσμων υποχρεώσεων της εταιρίας και του Ομίλου :

Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	Στοιχεία Ομίλου		Στοιχεία Εταιρίας	
ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Ζημιές από κοινοπραξίες	0	0	17	199
Ληφθείσες εγγυήσεις	13	8	13	8
Σύνολο Λοιπών Μακροπροθέσμων υποχρεώσεων	**13**	**8**	**30**	**207**

4.7.21 Επιμετρηση Ευλογης Αξιας

Ο Όμιλος και η Εταιρία χρησιμοποιούν την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και τη γνωστοποίηση της εύλογης αξίας των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων ανά μέθοδο αποτίμησης:

Επίπεδο 1: Δημοσιευόμενες τιμές αγοράς (χωρίς τροποποίηση ή αναπροσαρμογή) για χρηματοοικονομικά στοιχεία που διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές,

Επίπεδο 2: Τεχνικές αποτίμησης βασιζόμενες απευθείας σε δημοσιευόμενες τιμές αγοράς ή υπολογιζόμενες εμμέσως από δημοσιευόμενες τιμές αγοράς για παρόμοια εργαλεία,

Επίπεδο 3: Τεχνικές αποτίμησης που δεν βασίζονται σε διαθέσιμες πληροφορίες από τρέχουσες συναλλαγές σε ενεργούς χρηματαγορές.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων 1 και 2 ούτε μεταφορές εντός και εκτός του επιπέδου 3 για τη μέτρηση της εύλογης αξίας. Τα ποσά που εμφανίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις και αφορούν ταμειακά διαθέσιμα, εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις καθώς και τις Τραπεζικές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, προσεγγίζουν τις αντίστοιχες εύλογες αξίες τους λόγω της βραχυπρόθεσμης λήξης τους.

Η μέθοδος αποτίμησης προσδιορίστηκε λαμβάνοντας υπόψη όλους τους παράγοντες προκειμένου να προσδιοριστεί με ακρίβεια η εύλογη αξία και επιμετρούνται στο Επίπεδο 3 της ιεραρχίας για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας εκτός των Τραπεζικών υποχρεώσεων οι οποίες επιμετρούνται στο Επίπεδο 2 της ιεραρχίας.

4.7.22 Απασχολουμενο Προσωπικο – Παροχες προσωπικου – Προβλεψη Αποζημιωσης

Το απασχολούμενο την 31η Δεκεμβρίου 2014 προσωπικό του ομίλου ανέρχεται σε 211 άτομα και της εταιρίας σε 207 άτομα και την 31η Δεκεμβρίου 2013 το απασχολούμενο προσωπικό του ομίλου ανέρχονταν σε 213 άτομα και της εταιρίας σε 203 άτομα.

4.7.22.1 Πρόβλεψη για Αποζημίωση Προσωπικού

Η διοίκηση του Ομίλου ανέθεσε σε ανεξάρτητο αναλογιστή την εκπόνηση μελέτης προκειμένου να διερευνηθούν και υπολογιστούν τα αναλογιστικά μεγέθη, βάσει των προδιαγραφών που θέτουν τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ 19), που προβλέπουν την υποχρεωτική καταχώρησή τους στον ισολογισμό και την κατάσταση συνολικών εσόδων χρήσης. Κατά την αναλογιστική αποτίμηση (actuarial valuation) ελήφθησαν υπόψη όλες οι οικονομικές και

δημογραφικές παράμετροι που σχετίζονται με τους εργαζόμενους του Ομίλου. Η κίνηση πρόβλεψης φαίνεται αναλυτικά στον ακόλουθο πίνακα:

Λογιστικές Απεικονίσεις σύμφωνα με το ΔΛΠ 19	**Στοιχεία Ομίλου**		**Στοιχεία Εταιρίας**	
ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	**31.12.2014**	**31.12.2013**	**31.12.2014**	**31.12.2013**
Παρούσα Αξία Δέσμευσης Καθορισμένων Παροχών μετά την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	660	600	660	587
Μη καταχωρημένα Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές	0	0	0	0
Καθαρή Υποχρέωση Καταχωρημένη στον Ισολογισμό	**660**	**600**	**660**	**587**
Ποσά αναγνωρισμένα στο λογαριασμό συνολικών εσόδων				
Κόστος τρέχουσας Απασχόλησης	44	55	44	53
Τόκος στην υποχρέωση	29	29	29	28
Αναλογιστική Ζημιά /(κέρδος)	0	0	0	0
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	42	71	34	71
Δαπάνη που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα	**115**	**155**	**107**	**152**
Μεταβολές στην καθαρή υποχρέωση αναγνωρισμένη στον Ισολογισμό				
Καθαρή υποχρέωση κατά την έναρξη του έτους	600	591	587	577
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	-95	-160	-74	-160
Δαπάνη που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα χρήσης	115	155	107	152
Αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε στην Καθαρή θέση	40	14	40	18
Καθαρή υποχρέωση στο τέλος χρήσης	**660**	**600**	**660**	**587**
Μεταβολή στην παρούσα αξία της υποχρέωσης				
Παρούσα Αξία υποχρέωσης στην αρχή της περιόδου	600	591	587	577
Κόστος τρέχουσας Απασχόλησης	44	55	44	53
Κόστος Τόκων	29	29	29	28
Κόστος περικοπών/διακανονισμών/τερματισμού υπηρεσίας	42	71	34	71
Παροχές που πληρώθηκαν από τον εργοδότη	-95	-160	-74	-160
Αναλογιστική Ζημιά /(κέρδος)	0	0	0	0
Αποτέλεσμα που αναγνωρίστηκε στην Καθαρή θέση	40	14	40	18
Παρούσα αξία υποχρέωσης στο τέλος της περιόδου	**660**	**600**	**660**	**587**

Οι αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν κατά την αναλογιστική αποτίμηση είναι οι ακόλουθες:

Αναλογιστικές Παραδοχές		
1.	Προεξοφλητικό Επιτόκιο:	5% κατά την 31/12/2014
2.	Μέσος ετήσιος ρυθμός μακροχρόνιας αύξησης πληθωρισμού:	2% (σύμφωνα με το πρόγραμμα σύγκλισης της Ευρωπαϊκής ένωσης – Στρατηγική της Λισσαβόνας).
3.	Μέση ετήσια μακροχρόνια αύξηση μισθολογίου:	1%
4.	Ημερομηνίες Αποτίμησης :	31.12.2014
5.	Ηλικία κανονικής συνταξιοδότησης :	Σύμφωνα με τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου Κύριας Ασφάλισης κάθε εργαζομένου.
6.	Γενική αρχή υπολογισμού των αναλογιστικών μεγεθών:	Ως γενική αρχή χρησιμοποιήθηκε η αρχή της συνεχιζόμενης επιχειρηματικής δραστηριότητας σύμφωνα με το πλαίσιο των ΔΛΠ (βλ. ΔΛΠ 1. § 23)
7.	Αναλογιστική μέθοδος αποτίμησης :	Χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος της Προβεβλημένης Πιστούμενης Μονάδος (Projected Unit Credit Method) (βλ. ΔΛΠ 19)

4.7.23 ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΗ ΦΟΡΟΛΟΓΙΑ

Οι φόροι υπολογίζονται επί των προσωρινών διαφορών, σύμφωνα με την μέθοδο της υποχρέωσης, με τη χρησιμοποίηση των φορολογικών συντελεστών που ισχύουν στις χώρες που δραστηριοποιούνται οι εταιρίες του Ομίλου.

Ο υπολογισμός των αναβαλλόμενων φόρων του Ομίλου και της Εταιρίας επανεξετάζεται σε κάθε χρήση, προκειμένου το υπόλοιπο που εμφανίζεται στον ισολογισμό να απεικονίζει τους ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές.

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φόρων μετά από συμψηφισμούς έχει ως εξής:

Αναβαλλόμενος φόρος Εισοδήματος	**Στοιχεία κατά την 31.12.2013**	**Στοιχεία Ομίλου**		
		31.12.2014		
ποσά εκφρασμένα σε χιλ €		**Ποσά Καταχωρημένα στα Αποτελέσματα**	**Ποσά Καταχωρημένα στην καθαρή Θέση**	**Σύνολο**
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος (υποχρεώσεις)				
Διαφορές λογιστικών και φορολογικών αποσβέσεων	-296	-38	0	-334
Διαφορά Αναπροσαρμογής της Εύλογης Αξίας Οικοπέδων & κτιρίων καταχωρημένη στην καθαρή θέση	-1.349	0	0	-1.349
Σύνολο Αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος (υποχρεώσεις)	**-1.645**	**-38**	**0**	**-1.683**
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος (απαιτήσεις)				
Προβλέψεις επισφαλειών	604	-273	0	331
Προβλέψεις Αποζημίωσης προσωπικού	156	5	11	172
Προβλέψεις απομείωσης αξίας Αποθεμάτων	5	0	0	5
Εκτιμώμενες Απαιτήσεις από αναγνωρισμένες φορολογικές ζημιές	164	754	0	918
Έξοδα κεφαλαιοποίησης, διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	28	0	0	28
Σύνολο Αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος (απαιτήσεις)	**957**	**486**	**11**	**1.454**
Σύνολο Αναβαλλόμενης φορολογίας	**-688**	**448**	**11**	**-229**

Αναβαλλόμενος φόρος Εισοδήματος	**Στοιχεία Εταιρίας**			
		31.12.2014		
ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	**Στοιχεία κατά την 31.12.2013**	**Ποσά Καταχωρημένα στα Αποτελέσματα**	**Ποσά Καταχωρημένα στην καθαρή Θέση**	**Σύνολο**
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος (υποχρεώσεις)				
Διαφορές λογιστικών και φορολογικών αποσβέσεων	-299	-37	0	-336
Διαφορά Αναπροσαρμογής της Εύλογης Αξίας Οικοπέδων & κτιρίων καταχωρημένη στην καθαρή θέση	-1.349	0	0	-1.349
Σύνολο Αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος (υποχρεώσεις)	**-1.648**	**-37**	**0**	**-1.685**
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος (απαιτήσεις)				
Προβλέψεις επισφαλειών	604	-274	0	330
Προβλέψεις Αποζημίωσης προσωπικού	153	8	11	172
Προβλέψεις απομείωσης αξίας Αποθεμάτων	5	0	0	5
Εκτιμώμενες Απαιτήσεις από αναγνωρισμένες φορολογικές ζημιές	0	784	0	784
Έξοδα κεφαλαιοποίησης, διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	28	0	0	28
Σύνολο Αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος (απαιτήσεις)	**790**	**518**	**11**	**1.319**
Σύνολο Αναβαλλόμενης φορολογίας	**-858**	**481**	**11**	**-366**

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις συμψηφίζονται με τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις όταν υπάρχει ένα νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό και υπόκεινται και τα δύο στην ίδια φορολογική αρχή.

Με την εφαρμογή των διατάξεων των § 12 και 13 του άρθρου 72 του Ν. 4172/2013 και των εγκυκλίων που έχουν εκδοθεί για την παροχή διευκρινήσεων, σχετικά με την αυτοτελή φορολόγηση αφορολόγητων αποθεματικών, και

συγκεκριμένα αναφορικά με το φορολογικό χειρισμό των χρεωστικών αποθεματικών τα οποία είχαν σχηματισθεί κατά κύριο λόγο με βάση τις διατάξεις της § 4 του άρθρου 38 του Ν.2238/1994 από την αποτίμηση χρεογράφων όπως αυτές ίσχυαν πριν την κατάργησή τους με την § 26 του άρθρου 72 του Ν. 4172/2013 και πληρώντας την προϋπόθεση για την έκπτωσή τους, το ποσό αυτό ενσωματώθηκε από τη μητρική εταιρία στα φορολογικά της αποτελέσματα. Με βάση το εγκεκριμένο επιχειρηματικό πλάνο, η Διοίκηση εκτιμά ότι τα ανωτέρω φορολογικά αποτελέσματα αφού ληφθούν υπόψη και οι φορολογικές αναμορφώσεις θα συμψηφιστούν με μελλοντικά φορολογικά κέρδη.

4.7.24 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι υποχρεώσεις ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες όταν η εταιρία ή Όμιλος έχει την υποχρέωση να τις εξοφλήσει μέσα σε δώδεκα (12) μήνες από την ημερομηνία του ισολογισμού. Στην αντίθετη περίπτωση οι υποχρεώσεις αυτές ταξινομούνται ως μακροπρόθεσμες.

Παρατίθεται πίνακας προμηθευτών και λοιπών βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων της εταιρίας και του Ομίλου:

Προμηθευτές & Λοιπές Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	**Στοιχεία Ομίλου**		**Στοιχεία Εταιρίας**	
ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	**31.12.2014**	**31.12.2013**	**31.12.2014**	**31.12.2013**
Προμηθευτές	7.676	6.300	7503	6.042
Επιταγές πληρωτέες	317	74	313	74
Προκαταβολές πελατών	1.587	1.591	1587	1.591
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	372	408	367	398
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	21	73	21	73
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις εκχώρησης τιμολογίων σε εταιρίες Factoring	186	360	186	360
Λοιποί Πιστωτές διάφοροι	63	16	48	15
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις κατά συνδεδεμένων επιχειρήσεων	0	0	0	0
Έσοδα Επομένων Χρήσεων	6	7	6	7
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	86	111	75	102
Αγορές υπό τακτοποίηση	2	2	2	2
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις	0	0	0	0
Σύνολο Προμηθευτών & Λοιπών Βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων	**10.316**	**8.942**	**10.108**	**8.664**

4.7.25 ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Σημειώνεται ότι ο Όμιλος έχει σχηματίσει προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες ποσού σε 4.176 χιλ. €, Επισφαλείς Χρεώστες ποσού σε 2.000 χιλ. €, και απαξιωμένων αποθεμάτων ποσού σε 21 χιλ. €, οι οποίες περιλαμβάνονται συμψηφιστικά στις εμπορικές, στις λοιπές απαιτήσεις και τα αποθέματα αντίστοιχα.

	Πίνακας μεταβολών Προβλέψεων Ομίλου				
ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	**Υπόλοιπο την 31.12.2013**	**Προσθήκες**	**Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις**	**Μειώσεις**	**Υπόλοιπο την 31.12.2014**
Προβλέψεις Επίδικων διεκδικήσεων	0	0	0	0	0
Προβλέψεις για Ανέλεγκτες Φορολογικές χρήσεις	122	0	0	0	122
Αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	600	147	87	0	660
Λοιπές Προβλέψεις	0	0	0	0	0
Σύνολα	**722**	**147**	**87**	**0**	**782**

	Πίνακας μεταβολών Προβλέψεων Εταιρίας				
ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	**Υπόλοιπο την 31.12.2013**	**Προσθήκες**	**Χρησιμοποιηθείσες προβλέψεις**	**Μειώσεις**	**Υπόλοιπο την 31.12.2014**
Προβλέψεις Επίδικων διεκδικήσεων	0	0	0	0	0
Προβλέψεις για Ανέλεγκτες Φορολογικές χρήσεις	122	0	0	0	122
Αποζημίωση προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	587	147	-74	0	660
Λοιπές Προβλέψεις	0	0	0	0	0
Σύνολα	**709**	**147**	**-74**	**0**	**782**

4.7.26 ΕΠΙΔΙΚΕΣ Η ΥΠΟ ΔΙΑΤΗΣΙΑ ΔΙΑΦΟΡΕΣ

Δεν υπάρχουν επίδικες διαφορές της εταιρίας και του Ομίλου ή δικαστικές αποφάσεις που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της εταιρίας και του Ομίλου.

4.7.27 ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ

Οι ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις των εταιριών του Ομίλου έχουν ως εξής:

Εταιρία	**Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις**
SPACE HELLAS A.E	2009 - 2010
SPACE HELLAS (CYPRUS) LTD	2005 – 2014
ΜΕΤΡΟΛΟΓΙΑ ΕΛΛΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ & ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε	2010 – 2011
SPACE HELLAS Doo Beograd-Stari Grad	2012-2014
SPACE HELLAS (MALTA) LTD	2012-2014
SPACE HELLAS INTEGRATOR SRL	2010-2014
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ Unisystems Συστήματα Πληροφορικής Α.Ε.Ε (πρώην INFO QUEST)– SPACE HELLAS	2010 - 2014
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ SPACE HELLAS AE - KB IMPULS HELLAS AE «Ανάπτυξη Υποδομών για την αρχική εξυπηρέτηση αναγκών των φορέων του Δημόσιου Τομέα απομακρυσμένων περιοχών για προηγμένες τεχνολογίες επικοινωνιών με την χρήση του Δημόσιου Δορυφορικού Συστήματος Hellas Sat – Δόρυ»	2009 – 2014

Η εταιρία χρησιμοποιώντας στατιστικά στοιχεία από φορολογικούς ελέγχους παρελθόντων ελεγμένων φορολογικά χρήσεων, σχηματίζει πρόβλεψη ποσό σε χιλ. € 122 με σκοπό να καλυφθεί το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων σε περίπτωση ελέγχου από τις φορολογικές αρχές.
Για τις θυγατρικές εταιρείες οι οποίες εδρεύουν στο εξωτερικό δεν υπάρχει καθεστώς υποχρεωτικού φορολογικού ελέγχου. Οι έλεγχοι διενεργούνται κατ' εξαίρεση, εφόσον κρίνεται σκόπιμο από τις φορολογικές αρχές της κάθε χώρας βάσει συγκεκριμένων κριτηρίων. Οι φορολογικές υποχρεώσεις που απορρέουν μετά από την υποβολή της ετήσιας φορολογικής δήλωσης παραμένουν υπό έλεγχο των φορολογικών αρχών για ορισμένη χρονική περίοδο, σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία της κάθε χώρας.
Για τις χρήσεις 2011 έως 2014, οι εταιρίες του Ομίλου που δραστηριοποιούνται στην Ελλάδα και υπόκεινται σε φορολογικό έλεγχο από Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο σύμφωνα με το άρθρο 65^{A} του Ν4174/2013 καθώς και με την παρ.5 του άρθρου 82 του Ν. 2238/1994 και έχουν υπαχθεί στην διαδικασία περαίωσης βάσει του Ν. 3888/2010 έλαβαν Εκθέσεις Φορολογικής Συμμόρφωσης με συμπέρασμα χωρίς επιφύλαξη. Για να θεωρηθεί η χρήση περαιωμένη φορολογικά, πρέπει να ισχύσουν τα οριζόμενα στην παρ. 1α του άρθρου 6 της ΠΟΛ 1159/2011 όπως αυτή τροποποιήθηκε βάση της ΠΟΛ 1236/22.10.13 καθώς και με το άρθρο 65^{A} του Ν4174/2013.
Όμιλος σχηματίζει πρόβλεψη όταν κρίνεται απαραίτητο, κατά περίπτωση και κατά εταιρία, έναντι πιθανών πρόσθετων φόρων που μπορεί να επιβληθούν από τις φορολογικές αρχές.
Η διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

4.7.28 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ - ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

4.7.28.1 Δεσμεύσεις - Εγγυήσεις

Ο Όμιλος έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις. Δεν αναμένονται πρόσθετες πληρωμές μετά την ημερομηνία σύνταξης αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις, για εγγυητικές επιστολές εξασφάλισης καλής εκτέλεσης και λειτουργίας, της εταιρίας και του Ομίλου στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων τους είναι:

Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις	**Στοιχεία Ομίλου**		**Στοιχεία Εταιρίας**	
ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	**31.12.2014**	**31.12.2013**	**31.12.2014**	**31.12.2013**
Εγγυητικές επιστολές Τραπεζών για εξασφάλιση καλής εκτέλεσης και λειτουργίας συμβάσεων με πελάτες	3.669	3.771	3.669	3.771
Σύνολο Ενδεχομένων Υποχρεώσεων	**3.669**	**3.771**	**3.669**	**3.771**

** Συμπεριλαμβάνονται εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης κοινοπραξιών κατά την 31.12.2014 ποσού ύψους 453 χιλ. € και κατά την 31.12.2013 ποσού ύψους 386 χιλ. €.*

4.7.28.2 Ποινικές ρήτρες και δικαστικές υποθέσεις

Δεν υπάρχουν άλλες επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων (σημείωση 4.7.26), που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της Εταιρίας και του Ομίλου.

4.7.28.3 Λοιπές ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των εταιριών του Ομίλου, όπως αναφέρονται στην σημείωση 4.7.27, υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά τον χρόνο εξέτασης και οριστικοποίησης τους από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές. Η εταιρία έχει σχηματίσει σωρευτική πρόβλεψη ποσό σε χιλ. € 122 με σκοπό να καλυφθεί το ενδεχόμενου επιβολής πρόσθετων φόρων σε περίπτωση ελέγχου από τις φορολογικές αρχές. Για τις υπόλοιπες εταιρίες του Ομίλου δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις καθώς εκτιμάται ότι η επιβάρυνση από την επιβολή πρόσθετων φόρων θα είναι επουσιώδη.

4.7.28.4 Δεσμεύσεις από λειτουργικές Μισθώσεις

Την 31η Δεκεμβρίου 2014 η Εταιρία είχε συμφωνίες λειτουργικής μίσθωσης που αφορούν την ενοικίαση μεταφορικών μέσων και ακινήτων. Οι μελλοντικές υποχρεώσεις με βάση τις ήδη υπογεγραμμένες συμβάσεις μίσθωσης στις 31η Δεκεμβρίου 2014 έχουν ως ακολούθως:

Πίνακας ελάχιστων μελλοντικών μισθώσεων

Ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	Όμιλος			Εταιρία		
	Έως 1 έτος	Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη	Έως 1 έτος	Έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Μισθώσεις Μεταφορικών μέσων	294	452	-	290	441	-
Μισθώσεις ακινήτων	63	306	191	51	245	180
Σύνολο	**357**	**758**	**191**	**341**	**686**	**180**

Πέραν των όσων αναφέρονται παραπάνω δεν υπάρχουν άλλες σημαντικές ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

4.7.28.5 Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Την 31η Δεκεμβρίου 2014, ο Όμιλος και η Εταιρία δεν είχε δεσμεύσεις για κεφαλαιουχικές δαπάνες.

4.7.29 Στοιχεια Καταστασης Ταμειακων Ροων

Οι ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες, παρουσιάζονται θετικές κατά 4.040 χιλ. €. Η εξέλιξη αυτή προήλθε βασικά από την επιτυχή προσπάθεια του Ομίλου να μειώσει το μέσο όρο ημερών είσπραξης με ταυτόχρονη αύξηση της πίστωσης που απολαμβάνει από τους προμηθευτές του.

Οι ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες, παρουσιάζονται θετικές κατά 114 χιλ. € μετά και την πώληση επενδυτικού ακινήτου της υποθυγατρικής «SPACE ROMANIA SYSTEMS INTEGRATOR SRL».

Οι ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες, παρουσιάζονται αρνητικές κατά 1.123 χιλ. € υλοποιώντας τον στόχο για μείωση του βραχυπρόθεσμου δανεισμού και βελτίωση της κεφαλαιακής διάρθρωσης του Ομίλου.

4.7.30 Ενδεχομενες Υποχρεωσεις – Απαιτησεις Συναλλαγες εταιριας με τα προς αυτην συνδεδεμενα μερη (ΔΛΠ 24) απο 01-01-2014 εως 31-12-2014

Οι κατωτέρω συναλλαγές, αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από το ΔΛΠ 24, σωρευτικά από την έναρξη της οικονομικής χρήσης μέχρι τη λήξη της, καθώς και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της εταιρίας και του ομίλου στη λήξη της τρέχουσας περιόδου, που έχουν προκύψει από τις συγκεκριμένες συναλλαγές των συνδεδεμένων μερών.

Οι εμπορικές συναλλαγές του Ομίλου και της Εταιρίας με τα συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα στην διάρκεια της περιόδου έχουν πραγματοποιηθεί με τους συνήθεις όρους της αγοράς.

Ο Όμιλος και η Εταιρία δεν συμμετέχουν σε καμία συναλλαγή ασυνήθους φύσης ή περιεχομένου η οποία να είναι ουσιώδης για τον Όμιλο, ή τις Εταιρίες και τα άτομα που συνδέονται στενά με αυτόν και δεν αποσκοπεί να συμμετάσχει σε τέτοιου είδους συναλλαγές στο μέλλον. Καμία από τις συναλλαγές δεν εμπεριέχει ειδικούς όρους και συνθήκες.

Στους κατωτέρω πίνακες παρουσιάζονται οι κυριότερες διεταιρικές συναλλαγές μεταξύ της Εταιρίας των θυγατρικών της και των μελών της Διοίκησης τόσο κατά την εξεταζόμενη περίοδο όσο και κατά την προηγούμενη.

Ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	Έσοδα		Έξοδα		Απαιτήσεις		Υποχρεώσεις	
Εταιρία	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**
SPACE HELLAS (CYPRUS) LTD	1.500	29	0	0	441	0	0	10
SPACE HELLAS (MALTA) LTD	2	24	0	0	2	1	0	0
SPACE HELLAS D.o.o. BEORGRAD	3	34	0	0	3	1	0	0
ΜΕΤΡΟΛΟΓΙΑ ΕΛΛΑΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ & ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ Α.Ε	12	14	20	0	25	80	4	0
θυγατρικές	**1.517**	**101**	**20**	**0**	**471**	**82**	**4**	**10**
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ Unisystems Συστήματα Πληροφορικής Α.Ε.Ε – SPACE HELLAS	319	273	0	0	184	256	11	11
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ SPACE HELLAS ΑΕ - ΚΒ IMPULS HELLAS ΑΕ «Ανάπτυξη Υποδομών για την αρχική εξυπηρέτηση αναγκών των φορέων του Δημόσιου Τομέα απομακρυσμένων περιοχών για προηγμένες τεχνολογίες επικοινωνιών με την χρήση του Δημόσιου Δορυφορικού Συστήματος Hellas Sat – Δόρυ»	2	2	1	1	0	8	1.476	1.474
Κοινοπραξίες	**321**	**275**	**1**	**1**	**184**	**264**	**1.487**	**1.485**
MOBICS Τηλεπικοινωνίες & Συμβουλευτικές Υπηρεσίες Ε.Π.Ε	2	0	0	0	0	0	0	0
SPACE CONSULTING A.E.	4	5	250	60	10	836	28	0
Λοιπά συνδεόμενα μέρη	**6**	**5**	**250**	**60**	**10**	**836**	**28**	**0**
Σύνολο Εταιρίας	**1.844**	**381**	**271**	**61**	**665**	**1.182**	**1.519**	**1.495**

Ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	Έσοδα		Έξοδα		Απαιτήσεις		Υποχρεώσεις	
Όμιλος	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ Unisystems Συστήματα Πληροφορικής Α.Ε.Ε – SPACE HELLAS	319	273	0	0	184	256	11	11
ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΑ SPACE HELLAS ΑΕ - ΚΒ IMPULS HELLAS ΑΕ «Ανάπτυξη Υποδομών για την αρχική εξυπηρέτηση αναγκών των φορέων του Δημόσιου Τομέα απομακρυσμένων περιοχών για προηγμένες τεχνολογίες επικοινωνιών με την χρήση του Δημόσιου Δορυφορικού Συστήματος Hellas Sat – Δόρυ»	2	2	1	1	0	8	1.476	1.474
Κοινοπραξίες	**321**	**275**	**1**	**1**	**184**	**264**	**1.487**	**1.485**
MOBICS Τηλεπικοινωνίες & Συμβουλευτικές Υπηρεσίες Ε.Π.Ε	2	0	0	0	0	0	0	0
SPACE CONSULTING A.E.	4	5	250	60	10	836	28	0
Λοιπά συνδεόμενα μέρη	**6**	**5**	**250**	**60**	**10**	**836**	**28**	**0**
Σύνολο Ομίλου	**327**	**280**	**251**	**61**	**194**	**1.100**	**1.515**	**1.485**

- Στον πίνακα του Ομίλου τα ποσά τα οποία εμφανίζονται στη στήλη των θυγατρικών αφορούν συναλλαγές προ της αποκτήσεως της.
- Οι υπηρεσίες από και προς συνδεδεμένα μέρη, όπως και οι πωλήσεις και οι αγορές αγαθών, γίνονται σύμφωνα με τους τιμοκαταλόγους που ισχύουν και για μη συνδεδεμένα μέρη.

Πίνακας Συναλλαγών Διευθυντικών στελεχών:

Ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	Όμιλος		Εταιρία	
	31.12.2014	**31.12.2013**	**31.12.2014**	**31.12.2013**
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	**1.379**	**1.489**	**1.379**	**1.489**
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης (Λογαριασμοί επί αποδόσει)	**11**	**0**	**11**	**0**
Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	**40**	**8**	**40**	**8**

Πίνακας Εγγυήσεων για όρια Χρηματοδότησης :

Ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	Όμιλος		Εταιρία	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Εγγυημένα όρια χρηματοδότησης έναντι Τραπεζών για τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες & κοινοπραξίες	**1.924**	**1.858**	**1.924**	**1.858**
Χρησιμοποιημένα εκ των εγκριθέντων εγγυημένων ορίων χρηματοδότησης έναντι Τραπεζών για τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες & κοινοπραξίες	**0**	**0**	**0**	**0**
Εγγυητικές επιστολές προκαταβολών και καλής εκτέλεσης	**1.924**	**1.858**	**1.924**	**1.858**

4.8 ΑΝΑΠΡΟΣΑΡΜΟΓΕΣ ΚΑΙ ΑΝΑΤΑΞΙΝΟΜΗΣΕΙΣ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ

Στοιχεία κατάστασης οικονομικής θέσης	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ
ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	31.12.2013
Λοιπά Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία πριν την ανακατάταξη του κονδυλίου	**1.763**
Ανακατάταξη του κονδυλίου	-67
Λοιπά Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία μετά την ανακατάταξη του κονδυλίου	**1.696**
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία πριν την ανακατάταξη του κονδυλίου	**4.873**
Ανακατάταξη του κονδυλίου	67
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία μετά την ανακατάταξη του κονδυλίου	**4.940**

Αναβαλλόμενος φόρος Εισοδήματος	Στοιχεία Ομίλου		
ποσά εκφρασμένα σε χιλ €	Στοιχεία κατά την 31.12.2013 πριν την ανακατάταξη του κονδυλίου	Ανακατάταξη κονδυλίου	Στοιχεία κατά την 31.12.2013 Μετά την ανακατάταξη του κονδυλίου
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος (υποχρεώσεις)			
Διαφορές λογιστικών και φορολογικών αποσβέσεων	-346	50	-296
Διαφορά Αναπροσαρμογής της Εύλογης Αξίας Οικοπέδων & κτιρίων καταχωρημένη στην καθαρή θέση	-1.349	0	-1.349
Διαφορές λογιστικών και φορολογικών αποσβέσεων από απόκτηση θυγατρικής	167	-167	0
Σύνολο Αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος (υποχρεώσεις)	**-1.528**	**-117**	**-1.645**
Αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος (απαιτήσεις)			
Προβλέψεις επισφαλειών	604	0	604
Προβλέψεις Αποζημίωσης προσωπικού	156	0	156
Προβλέψεις απομείωσης αξίας Αποθεμάτων	5	0	5
Εκτιμώμενες Απαιτήσεις από αναγνωρισμένες φορολογικές ζημιές προηγούμενων χρήσεων	47	117	164
Έξοδα κεφαλαιοποίησης, διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	28	0	28
Σύνολο Αναβαλλόμενων φόρων εισοδήματος (απαιτήσεις)	**840**	**117**	**957**
Σύνολο Αναβαλλόμενης φορολογίας	**-688**	**0**	**-688**

Η παραπάνω αναταξινομήσεις των κονδυλίων δεν επέφεραν καμία μεταβολή στα Ίδια Κεφάλαια, στο σύνολο Ενεργητικού – Παθητικού της προηγούμενης χρήσης ούτε και στα αποτελέσματά αυτής.

4.9 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΩΝ ΕΝΔΙΑΜΕΣΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1ΗΣ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31ΗΣ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014

Δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα τα οποία να αφορούν είτε τον Όμιλο είτε την εταιρία στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

5 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 1ΗΣ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31ΗΣ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2014

SPACE HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ & ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ, ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ, ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ- ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΠΑΡΟΧΗΣ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ

Γ.Ε.Μ.Η.: 375561000 - (Πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε. : 13966/06/Β/86/95)

Α.ΜΕΣΟΓΕΙΩΝ 312 Τ.Κ. 153 41 ΑΓΙΑ ΠΑΡΑΣΚΕΥΗ

Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1ης Ιανουαρίου 2014 έως 31ης Δεκεμβρίου 2014

(δημοσιευμένα βάσει του Κ.Ν. 2190/20 άρθρο 135 για τις επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της SPACE HELLAS AE. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία, να ανατρέξει στην διεύθυνση διαδικτύου της εταιρίας, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση επισκόπησης του νόμιμου ελεγκτή όποτε αυτή απαιτείται.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Νομαρχία (ή Πρωτοδικείο) :	Υπουργείο Ανάπτυξης, Γενική Γραμματεία Εμπορίου
Διεύθυνση Διαδικτύου Εταιρείας :	http://www.space.gr
Ημερομηνία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο των οικονομικών καταστάσεων	2 Μαρτίου 2015
Ελεγκτική Εταιρεία:	Πρακτικό Διοικητικού Συμβουλίου Νο 2.576
Νόμιμος Ελεγκτής :	PKF Ευρωελεγκτική Α.Ε.
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών:	Δήμος Πετρούπολης (ΑΜ ΣΟΕΛ 14481)
	Με σύμφωνη γνώμη

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:

Μανωλόπουλος Σπυρίδων	Πρόεδρος και εκτελεστικό μέλος
Δρασινός Γαρασκευούς	Διευθύνων Σύμβουλος και εκτελεστικό μέλος
Μερτζάνης Ιωάννης	Α΄Αντιπρόεδρος και εκτελεστικό μέλος
Μπέλλος Χρήστος	Β΄Αντιπρόεδρος Μη εκτελεστικό μέλος
Λιαγκιάννης Γεώργιος	Εκτελεστικό μέλος
Δικαλιβέρης Ιωάννης	Εκτελεστικό μέλος
Μπέλλας Παναγιώτης	Εκτελεστικό μέλος
Χουχουλής Δημήτριος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό μέλος
Καπόπουλος Λύσανδρος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό μέλος

1.1 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	
(ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	**31.12.2014**	**31.12.2013**	**31.12.2014**	**31.12.2013**
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία	16.158	16.429	16.106	16.373
Επενδύσεις σε ακίνητα	505	1.505	0	0
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	1.975	2.058	1.967	2.058
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.618	1.696	2.090	2.367
Αποθέματα	3.898	2.916	3.898	2.916
Απαιτήσεις από πελάτες	12.226	15.325	11.765	14.541
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	9.155	4.940	9.359	4.409
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**45.535**	**44.869**	**45.185**	**42.664**
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Μετοχικό Κεφάλαιο	10.395	10.330	10.395	10.330
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	3.218	2.644	3.217	883
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών μητρικής (α)	**13.613**	**12.974**	**13.612**	**11.213**
Δικαιώματα Μειοψηφίας (β)	21	-32	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (γ)=(α)+(β)	**13.634**	**12.942**	**13.612**	**11.213**
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	8.350	8.740	8.350	8.393
Προβλέψεις / Λοιπές Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.161	1.418	1.178	1.774
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	10.582	11.316	10.582	11.251
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	11.808	10.453	11.463	10.033
Σύνολο υποχρεώσεων (δ)	**31.901**	**31.927**	**31.573**	**31.451**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ)	**45.535**	**44.869**	**45.185**	**42.664**

1.3 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	
(ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	**31.12.2014**	**31.12.2013**	**31.12.2014**	**31.12.2013**
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01.01.2014 και 01.01.2013 αντίστοιχα)	12.942	12.921	11.213	11.690
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες)	707	20	2.414	-372
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	65	0	65	0
Κεφαλαιοποίηση αποθεματικών για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου	-80	0	-80	0
Ακύρωση Ιδίων Μετοχών	0	0	0	0
Αποθεματικό Δικαιωμάτων Προαίρεσης μετοχών	0	0	0	0
Απορρόφηση Θυγατρικής	0	0	0	-105
Δικαιώματα Μειοψηφίας	0	1	0	0
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου (31.12.2014 και 31.12.2013 αντίστοιχα)	**13.634**	**12.942**	**13.612**	**11.213**

1.4 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	
(ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	**01.01-31.12.2014**	**01.01-31.12.2013**	**01.01-31.12.2014**	**01.01-31.12.2013**
Λειτουργικές δραστηριότητες				
Κέρδη προ φόρων (συνεχιζόμενες δραστηριότητες)	416	689	1.963	161
Πλέον/ μείον προσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	1.147	980	1.140	976
Απομειώσεις ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων	0	0	0	0
Προβλέψεις	106	155	106	152
Συναλλαγματικές διαφορές	-83	66	-86	59
Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας	496	-208	-1.387	-353
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα	2.424	2.751	2.396	2.717
Πλέον/ μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:				
Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων	-982	-110	-982	-110
Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων	1.773	2.245	1.135	2.728
(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)	1.230	-3.264	1.434	-3.262
(Μείον):				
Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα	-2.350	-2.751	-2.321	-2.717
Καταβεβλημένοι φόροι	-137	-286	-15	-225
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)	**4.040**	**267**	**3.383**	**126**
Επενδυτικές δραστηριότητες				
Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων	0	-1	-120	-45
Αγορά ενσώματων και άϋλων παγίων στοιχείων	-886	-1.170	-877	-1.047
Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άϋλων παγίων στοιχείων	647	12	48	12
Τόκοι εισπραχθέντες	353	343	351	339
Μερίσματα εισπραχθέντα			909	0
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)	**114**	**-816**	**311**	**-741**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες				
Εισπράξεις μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικής	0	0	0	0
Εισπράξεις από εκδοθέντς / αναληφθέντα δάνεια	3.310	1.116	3.310	1.116
Εξοφλήσεις δανείων	-4.433	-3.814	-4.021	-3.749
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)	**-1.123**	**-2.698**	**-711**	**-2.633**
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α)+(β)+(γ)	3.031	-3.247	2.983	-3.248
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης απορροφόμενης	0	0	0	15
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης	802	4.049	533	3.766
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης	**3.833**	**802**	**3.516**	**533**

1.2 ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

	ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΤΑΙΡΙΑΣ	
(ενοποιημένα και μη ενοποιημένα) ποσά εκφρασμένα σε χιλ. €	**01.01-31.12.2014**	**01.01-31.12.2013**	**01.01-31.12.2014**	**01.01-31.12.2013**
Κύκλος εργασιών	43.129	41.019	40.928	38.754
Μικτό κέρδη / (ζημιές)	12.408	13.270	11.854	12.296
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	2.904	3.055	2.926	2.517
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	**416**	**689**	**1.963**	**161**
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	749	31	2.444	-359
- *Ιδιοκτήτες μητρικής*	765	51	2.444	-359
- *Δικαιώματα Μειοψηφίας*	-16	-20	-	-
	749	31	2.444	-359
Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Β)	-42	-11	-30	-13
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α) + (Β)	707	20	2.414	-372
- *Ιδιοκτήτες μητρικής*	723	40	2.414	-372
- *Δικαιώματα Μειοψηφίας*	-16	-20	-	-
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή – βασικά (σε €)	0,1160	0,0048	0,3785	-0,0556
Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	**4.051**	**4.035**	**4.066**	**3.493**

Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

1. Οι μετοχές της εταιρίας έχουν εισαχθεί στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών την 29-9-2000. Τα κέρδη ανά μετοχή υπολογίσθηκαν με βάση το μέσο σταθμισμένο αριθμό μετοχών που ανέρχεται σε 6.456.530.
2. Οι εταιρίες του Ομίλου με τα αντίστοιχα ποσοστά συμμετοχής καθώς και η μέθοδος ενσωμάτωσής τους στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις τις 31.12.2014 παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 4.7.12 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης 2014.
3. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις του Ομίλου και της Εταιρίας παρατίθενται αναλυτικά στην σημείωση 4.7.27 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης 2014.
4. Η εταιρία έχει σχηματίσει σωρευμένη πρόβλεψη ποσού 122 χιλ. € με σκοπό να καλυφθεί το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων σε περίπτωση ελέγχου από τις φορολογικές αρχές της μητρικής εταιρίας για τις χρήσεις 2009 - 2010.Για τις υπόλοιπες εταιρίες του Ομίλου δεν έχει σχηματιστεί πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις καθώς εκτιμάται ότι η επιβάρυνση από την επιβολή πρόσθετων φόρων θα είναι ελαχίστη (σημείωση 4.7.27). Δεν υπάρχουν λοιπές προβλέψεις. (σημείωση 4.7.25).
5. Δεν υπάρχουν επίδικες διαφορές της εταιρίας και του Ομίλου ή δικαστικές αποφάσεις που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της εταιρίας και του Ομίλου.
6. Στα περιουσιακά στοιχεία τόσο της Εταιρίας όσο και του Ομίλου δεν υπάρχουν άλλα ενέχυρα ή εμπράγματα βάρη, πέραν των προσημειώσεων υποθήκης ύψους ποσού 1.200 χιλ. € επί του ακινήτου στην οδό Λοχαγού Διδούση 6 στο Χολαργό, προσημείωση υποθήκης ύψους ποσού 4.000 χιλ. € επί του ακινήτου στην οδό Λ. Μεσογείων 302 στο Χολαργό, 7.540 χιλ. € επί του ακινήτου στην οδό Λ. Μεσογείων 312 στην Αγία Παρασκευή και 1.:00 χιλ. € επί του ακινήτου στην οδό Γιαννιτσών – Ι. Καρυοφύλλη & Πατριάρχου Κυρίλλου στην Θεσσαλονίκη.
7. Το απασχολούμενο την 31η Δεκεμβρίου 2014 προσωπικό του ομίλου ανέρχεται σε 211 άτομα και της εταιρίας ανέρχεται σε 207 άτομα και την 31η Δεκεμβρίου 2013 προσωπικό του ομίλου ανερχόταν σε 213 άτομα και της εταιρίας ανερχόταν σε 203 άτομα.
8. Οι λογιστικές αρχές και μέθοδοι που εφαρμόσθηκαν για τις ανωτέρω συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις είναι ίδιες με αυτές που εφαρμόσθηκαν για την σύνταξη των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της χρήσης που έληξε 31.12.2013.
9. Για τα λοιπά συνολικά έσοδα / έξοδα μετά από φόρους του Ομίλου και της εταιρίας γίνεται αναφορά στη σημείωση 4.3 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης 2014.
10. Συναλλαγές εταιρίας με τα προς αυτήν συνδεδεμένα μέρη (ΔΛΠ 24) από 1ης Ιανουαρίου έως 31ης Δεκεμβρίου 2014.

	ΟΜΙΛΟΣ	ΕΤΑΙΡΙΑ
α Εισροές	327	1.844
β Εκροές	251	271
γ Απαιτήσεις	194	224
δ Υποχρεώσεις	1.515	1.519
ε Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	1.379	1.379
στ Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	11	11
ζ Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	40	40

Η εταιρία έχει εγγυηθεί έναντι τραπεζών για την Κοινοπραξία ΔΟΡΥ ποσό συνολικού ύψους 1.797 χιλ. € καθώς και για την Κοινοπραξία SPACE HELLAS - UNISYSTEMS ποσό συνολικού ύψους 127 χιλ. € για την έκδοση εγγυητικών επιστολών.

Αγία Παρασκευή, 2 Μαρτίου 2015

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚ. ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ & ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.	Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΣΠΥΡΙΔΩΝ ΜΑΝΩΛΟΠΟΥΛΟΣ Α.Δ.Τ. ΑΗ 641298	ΠΑΡΑΣΚΕΥΑΣ ΔΡΟΣΙΝΟΣ Α.Δ.Τ. Α Β 275447	ΙΩΑΝΝΗΣ ΔΟΥΛΑΒΕΡΗΣ Α.Δ.Τ. Α Η 073261	ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ ΠΑΠΑΡΙΖΟΥ Α.Δ.Τ. ΑΖ 547617

6 ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ ΑΝΑΡΤΗΣΗΣ ΔΗΜΟΣΙΕΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΤΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

Ο αναγνώστης μπορεί να ανατρέξει στην ιστοσελίδα της εταιρίας www.space.gr όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις τόσο της εταιρίας όσο και των θυγατρικών της.

Βεβαιώνεται ότι η ετήσια Οικονομική Έκθεση της χρήσης από 1ης Ιανουαρίου 2014 έως 31ης Δεκεμβρίου 2014 που παρατίθεται στις σελίδες 1 – 76 και εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της «SPACE HELLAS» την 2α Μαρτίου 2015, έχει δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή της στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση **http://www.space.gr,** και υπογράφετε από τους κατωτέρω:

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ & ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟ ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.	Η ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΣΠΥΡΙΔΩΝ ΜΑΝΩΛΟΠΟΥΛΟΣ	**ΠΑΡΑΣΚΕΥΑΣ ΔΡΟΣΙΝΟΣ**	**ΙΩΑΝΝΗΣ ΔΟΥΛΑΒΕΡΗΣ**	**ΑΝΑΣΤΑΣΙΑ ΠΑΠΑΡΙΖΟΥ**