



**ADVANCED TRANSPORT TELEMATICS – ΠΡΟΗΓΜΕΝΕΣ ΜΕΤΑΚΙΝΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ ΤΗΛΕΜΑΤΙΚΗΣ
ΕΥΦΥΩΝ ΑΣΤΙΚΩΝ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΑΤΤΙΚΗΣ**

**Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις
για τη χρήση από
1 Ιανουαρίου 2016 έως 31η Δεκεμβρίου 2016**

Βεβαιώνεται ότι οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ADVANCED TRANSPORT TELEMATICS Α.Ε» την 20.04.2017. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιημένα με ανάρτηση τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση <https://www.intracom.com> οικονομικά στοιχεία στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη οικονομικά στοιχεία και την ολοκληρωμένη εικόνα της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

A. Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου	4
Γ. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....	11
Δ. Κατάσταση Συγκεντρωτικών συνολικών εσόδων	12
ΣΤ. Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων	13
Ζ. Κατάσταση ταμειακών ροών	14
1. Πληροφορίες για την Εταιρεία	15
2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων	15
2.1 Σημείωση συμμόρφωσης.....	15
2.2 Αλλαγές σε λογιστικές αρχές.....	15
2.3 Χρηματοοικονομικά μέσα.....	22
2.4 Εμπορικές απαιτήσεις.....	22
2.5 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	23
2.6 Μετοχικό κεφάλαιο.....	23
2.7 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος.....	23
2.8 Προβλέψεις	24
2.9 Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 12 : Συμφωνίες για Παραχώρηση Δικαιώματος Παροχής Υπηρεσιών.	25
2.10 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων	26
2.11 Μισθώσεις.....	26
2.12 Διανομή μερισμάτων	27
3 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις	27
3.1 Κρίσεις	27
3.2 Εκτιμήσεις και υποθέσεις	28
4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων.....	29
4.2 Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών	30
5. Διαχείριση κεφαλαίου.....	30
6. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις.....	30
6.1 Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις	30
6.2 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	31
6.3 Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	31
6.4 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	32
6.5 Ίδια κεφάλαια.....	32
6.6 Δανεισμός.....	32
6.7 Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις.....	33
6.8 Πωλήσεις	33
6.9 Έξοδα ανά κατηγορία	33
6.10 Λοιπά Έσοδα/ Έξοδα Εκμετάλλευσης	34
6.11 Χρηματοοικονομικά Έσοδα/ Έξοδα	34
6.12 Φόροι εισοδήματος	34
6.13 Εμπράγματα Βάρη.....	34

6.14 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις.....	34
6.15 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού	35
6.16 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	35
6.17 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.....	35

A. Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ «ADVANCED TRANSPORT TELEMATICS A.E» ΠΡΟΣ ΤΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ 2016 (1η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ – 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016)

Αγαπητοί Μέτοχοι,

Είμαστε στην ευχάριστη θέση να σας ενημερώσουμε σχετικά με τις δραστηριότητες της εταιρείας στη διάρκεια της προηγούμενης οικονομικής χρήσης και να σας υποβάλλουμε τους ετήσιους λογαριασμούς όπως έχουν κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016 για την έγκρισή σας.

Γενικές πληροφορίες

1. Γενική Περιγραφή του Έργου

Υπεγράφη την 30/6/2014 η Σύμβαση Σύμπραξης ΣΔΙΤ για το έργο της Τηλεματικής σε λεωφορεία και τρόλεϊ μεταξύ του Οργανισμού Αστικών Συγκοινωνιών Αθηνών Α.Ε και της Εταιρείας Ειδικού Σκοπού: «Advanced Transport Telematics (ATT)» που συνέστησε ο Ιδιωτικός Φορέας Σύμπραξης «Ένωση Προσώπων Intrasoft International S.A. - Intrakat».

Πρόκειται για την πρώτη σύμβαση Σύμπραξης Δημοσίου και Ιδιωτικού Τομέα στον κλάδο των Υπηρεσιών Πληροφορικής και Επικοινωνιών.

Το έργο περιλαμβάνει την εγκατάσταση εξοπλισμού σε 1750 λεωφορεία και 250 τρόλεϊ για την παρακολούθηση του συγκοινωνιακού έργου σε πραγματικό χρόνο και την πληροφόρηση του επιβατικού κοινού για την εκτέλεση των δρομολογίων μέσω 1000 «έξυπνων» στάσεων. Παράλληλα θα λειτουργεί διαδραστικό σύστημα πληροφόρησης κοινού για το σύνολο των γραμμών και των δρομολογίων μέσω διαδικτύου.

Η σύμβαση είναι δωδεκαετής, προβλέπει την χρηματοδότηση, μελέτη, κατασκευή του έργου εντός 18 μηνών από την ημερομηνία υπογραφής (περίοδος κατασκευής) και την Υποστήριξη Λειτουργίας, Συντήρηση και Τεχνική Διαχείριση του έργου για 10 χρόνια και 6 μήνες (περίοδος διαχείρισης) από τον ανάδοχο. Ο ανάδοχος θα αποπληρώνεται κατά την περίοδο λειτουργίας του έργου στη βάση λεπτομερούς μηχανισμού πληρωμών που θα ελέγχει συνεχώς την καλή λειτουργία του έργου. Μετά το πέρας των 12 ετών το σύστημα θα μεταβιβαστεί εξ ολοκλήρου στον ΟΑΣΑ.

Η υλοποίηση του έργου η οποία πραγματοποιείται μέσω διαδικασίας ΣΔΙΤ, συγχρηματοδοτείται από το επιχειρησιακό πρόγραμμα «Ψηφιακή Σύγκλιση» του ΕΣΠΑ και το πρόγραμμα του Ταμείου Αστικής Ανάπτυξης (Jessica), παράλληλα με τους ιδιωτικούς πόρους που εξασφαλίζει η Εταιρία Ειδικού Σκοπού Advanced Transport Telematics (ATT).

Η περίοδος κατασκευής περιλαμβάνει τρεις φάσεις Α, Β, Γ, οι οποίες αντίστοιχα ολοκληρώνονται στους μήνες 8, 13 και 18 της περιόδου κατασκευής.

2. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗ ΧΡΗΣΗ

Κατά την κλειόμενη χρήση ολοκληρώθηκε η Γ΄ Φάση της περιόδου κατασκευής, που περιλαμβάνει τις εξής εργασίες:

- διαδικασίες αδειοδοτήσεων και ηλεκτροδοτήσεων έξυπνων στάσεων,
- εγκατάσταση έξυπνων στάσεων,
- κατασκευή του συνόλου των μεταλλικών, μηχανολογικών και ηλεκτρονικών συνιστωσών των έξυπνων στάσεων.

Η Περίοδος Κατασκευής του ΣΔΙΤ Τηλεματικής* ολοκληρώθηκε την 20/3/2016 με την αποδοχή του Πιστοποιητικού του Ανεξάρτητου Ελεγκτή από την Αναθέτουσα Αρχή (ΟΑΣΑ). Έτσι πλέον βρίσκεται σε επιχειρησιακή λειτουργία το σύνολο του εξοπλισμού Τηλεματικής στα Κέντρα Ελέγχου και Εποπτείας, στα 10 Αμαξοστάσια των Οδικών Συγκοινωνιών, στο σύνολο του στόλου οχημάτων δηλαδή σε 2000 οχήματα. Επίσης έχει ενεργοποιηθεί η πληροφόρηση επιβατών μέσα στα οχήματα, στις 1.000 έξυπνες στάσεις (από το σύνολο των 8.000 περίπου στάσεων του δικτύου των αστικών συγκοινωνιών) όπως επίσης και μέσω διαδικτύου στη σελίδα <http://telematics.oasa.gr> αλλά και με την εφαρμογή OASA Telematics η οποία είναι διαθέσιμη σε όλες τις πλατφόρμες διάθεσης εφαρμογών για smartphones. Έχει επίσης ολοκληρωθεί η εκπαίδευση των χρηστών.

Πλέον το έργο διανύει το πρώτο από τα δέκα έτη της Περιόδου Διαχείρισης. Ο Διαχειριστής του Συστήματος Τηλεματικής παρέχει πλήρη τεχνική και λειτουργική υποστήριξη του εξοπλισμού και των χρηστών της Αναθέτουσας Αρχής εξασφαλίζοντας την ικανοποίηση των δεικτών διαθεσιμότητας που προβλέπονται από τη Σύμβαση.

3. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Στη χρήση 2016, τα ετήσια έσοδα της εταιρείας ανήλθαν σε 4,93 εκ. Ευρώ έναντι 5,78 εκ. Ευρώ το 2015. Αντίστοιχα στη χρήση 2016 το κόστος πωλήσεων – ως ποσοστό επί των πωλήσεων – ανήλθε σε 4,48 εκ. Ευρώ (90,9% των εσόδων) έναντι 5,26 εκ. Ευρώ (90,9% των εσόδων) της χρήσης 2015.

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα της χρήσης 2016 ανήλθαν σε 0,64 εκ. Ευρώ ενώ για την χρήση 2015 ανήλθαν σε 0,28 εκ. Αντίστοιχα οι χρηματοοικονομικές δαπάνες στη χρήση 2016 ανήλθαν σε 0,78 εκ. Ευρώ έναντι 0,47 εκ. Ευρώ στη χρήση 2015.

Τα κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) της Εταιρείας ανήλθαν στη χρήση 2016 σε 0,394 εκ. Ευρώ έναντι 0,525 εκ. Ευρώ στη χρήση 2015. Κατά συνέπεια, τα κέρδη προ τόκων και φόρων (EBIT) κινήθηκαν σε θετικά επίπεδα στα 0,394 εκ. Ευρώ. έναντι 0,525 εκ. Ευρώ στη χρήση 2015

Τα κέρδη προ φόρων (EBT), ανήλθαν σε 0,251 εκ. Ευρώ έναντι 0,330 εκ. Ευρώ το 2015.

Τα Καθαρά Ίδια Κεφάλαια ανήλθαν σε 0,97 εκ. Ευρώ έναντι 0,77 εκ. Ευρώ το 2015.

Το συνολικό ενεργητικό στις 31.12.2016 ανήλθε σε 14,99 εκ. Ευρώ έναντι 11,93 εκ. Ευρώ το 2015.

Το Σύνολο Δανεισμού στις 31.12.2016 ανήλθε σε 12,96 εκ. Ευρώ έναντι 10,77 εκ. Ευρώ το 2015.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας αναμένει ότι η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης θα είναι θετική όσον αφορά στη συνέχιση της δραστηριότητας.

4. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους: Πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, συναλλαγματικό και επιτοκίου. Οι βασικές πολιτικές διαχείρισης των κινδύνων καθορίζονται από τη Διοίκηση της Εταιρείας με στόχο τον περιορισμό ενδεχόμενης αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα, που είναι δυνατό να προκύψει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος πηγάζει από τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία και καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοοικονομικά ινστιτούτα. Για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους.

Για την ελαχιστοποίηση του πιστωτικού κινδύνου σε διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, καθώς και σε άλλα βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά προϊόντα, η Εταιρεία θέτει όρια στην έκταση που θα εκτίθεται σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα και συναλλάσσεται μόνο με αναγνωρισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνδέεται με την ανάγκη για επαρκή χρηματοδότηση της δραστηριότητας και της ανάπτυξης της Εταιρείας. Οι σχετικές ανάγκες ρευστότητας γίνονται αντικείμενο διαχείρισης, μέσω προσεκτικής παρακολούθησης των πληρωμών που πραγματοποιούνται καθημερινά.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές και αναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αποτιμώνται σε νόμισμα το οποίο δεν είναι το νόμισμα λειτουργίας της Εταιρείας.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο κυρίως λόγω της αγοράς που δραστηριοποιείται

Κίνδυνος Επιτοκίου

Τα στοιχεία ενεργητικού της εταιρείας που εκτίθενται σε επιτοκιακές διακυμάνσεις αφορούν κυρίως στα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων. Η πολιτική της εταιρείας αναφορικά με τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού είναι να επενδύει τα μετρητά της σε κυμαινόμενα επιτόκια ώστε να διατηρεί την απαραίτητη ρευστότητα επιτυγχάνοντας ταυτόχρονα ικανοποιητική απόδοση για τους μετόχους της.

Επιπρόσθετα, η εταιρεία για τον τραπεζικό δανεισμό κάνει χρήση προϊόντων κυμαινόμενου επιτοκίου. Ανάλογα με το ύψος των υποχρεώσεων σε κυμαινόμενο επιτόκιο, η εταιρεία προβαίνει στην εκτίμηση του επιτοκιακού κινδύνου και όπου απαιτείται μελετά την αναγκαιότητα χρήσης επιτοκιακών χρηματοοικονομικών παραγώγων. Η πολιτική της, είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση της στο κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση.

5. ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΝΕΑ ΧΡΟΝΙΑ

Βρίσκεται σε επιχειρησιακή λειτουργία το σύνολο του εξοπλισμού Τηλεματικής στα Κέντρα Ελέγχου και Εποπτείας, στα 10 Αμαξοστάσια των Οδικών Συγκοινωνιών, στο σύνολο του στόλου οχημάτων.

Πλέον το έργο θα διανύει το δεύτερο από τα δέκα έτη της Περιόδου Διαχείρισης, ενώ ο Διαχειριστής του Συστήματος Τηλεματικής θα παρέχει την πλήρη τεχνική και λειτουργική υποστήριξη του εξοπλισμού και των χρηστών της Αναθέτουσας Αρχής εξασφαλίζοντας την ικανοποίηση των δεικτών διαθεσιμότητας που προβλέπονται από τη Σύμβαση.

6. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η εταιρεία ADVANCED TRANSPORT TELEMATICS – ΠΡΟΗΓΜΕΝΕΣ ΜΕΤΑΚΙΝΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ ΤΗΛΕΜΑΤΙΚΗΣ ΕΥΦΥΩΝ ΑΣΤΙΚΩΝ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΑΤΤΙΚΗΣ με διακριτικό τίτλο “ ADVANCED TRANSPORT TELEMATICS A.E ” ιδρύθηκε στην Ελλάδα την 15/05/2014 και δραστηριοποιείται στην εγκατάσταση εξοπλισμού σε 1750 λεωφορεία και 250 τρόλεϊ για την παρακολούθηση του συγκοινωνιακού έργου σε πραγματικό χρόνο και την πληροφόρηση του επιβατικού κοινού για την εκτέλεση των δρομολογίων μέσω 1000 «έξυπνων» στάσεων. Η Εταιρεία εδρεύει στην Ελλάδα, Νομό Αττικής, στο Δήμο Παιανίας, στο 19 χλμ Λεωφόρο Μαρκοπούλου Παιανίας.

Οι οικονομικές αυτές καταστάσεις έχουν εγκριθεί προς δημοσίευση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 20 Απριλίου 2017 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Οι οικονομικές αυτές καταστάσεις ενοποιούνται με τη μέθοδο της πλήρους ενοποίησης στις οικονομικές καταστάσεις της μητρικής εταιρείας Intracom Holding και δημοσιεύονται στο site της Intracom Holding “ www.intracom.com”. Η μητρική εταιρεία δραστηριοποιείται ως εταιρεία συμμετοχών.

7. ΣΗΜΑΝΤΙΚΑ ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Δεν υπάρχουν.

Το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί τα εκτεθέντα ως απολογισμό επί των πεπραγμένων του κατά την χρήση 01.01.2016 έως και 31.12.2016 και προσδοκά ότι η Γενική Συνέλευση θα εγκρίνει τους ετήσιους λογαριασμούς της 31.12.2016.

Παιανία, 20 Απριλίου 2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΣΟΥΡΕΤΗΣ ΠΕΤΡΟΣ
ΑΔΤ:ΑΝ 028167/29.11.2016

β. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ADVANCED TRANSPORT TELEMATICS A.E

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ADVANCED TRANSPORT TELEMATICS A.E, οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β'/2848/23.10.2012). 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 χρηματοοικονομικές 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. 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 παρουσίας των χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ADVANCED TRANSPORT TELEMATICS A.E κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έκθεση επί Άλλων Νομιών και Κανονιστικών Απαιτήσεων.

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία ADVANCED TRANSPORT TELEMATICS A.E και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 21/4/2017

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Δημήτρης Παντεράλης
Αρ Μ ΣΟΕΛ: 38651



Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17564 Παλαιό Φάληρο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

Γ. Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

(Ποσά σε €)		31/12/2016	31/12/2015
Στοιχεία Ενεργητικού			
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού			
6.2	Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	10.350.424,39	8.072.554,48
Μη Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού		10.350.424,39	8.072.554,48
Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού			
6.3	Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	3.451.698,41	2.920.017,11
6.4	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.195.191,23	936.574,13
Κυκλοφοριακά Στοιχεία Ενεργητικού		4.646.889,64	3.856.591,24
Πάγια στοιχεία κατηγοριοποιημένα ως Κρατούμενα προς πώληση		0,00	0,00
Στοιχεία Ενεργητικού		14.997.314,03	11.929.145,72
Ίδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις			
Ίδια Κεφάλαια			
6.5	Μετοχικό κεφάλαιο	542.920,00	542.920,00
6.5	Τακτικό Αποθεματικό	21.394,81	0,00
	Αποτελέσματα Εις Νέον	402.249,26	229.146,02
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της Μητρικής		966.564,07	772.066,02
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		0,00	0,00
Ίδια Κεφάλαια		966.564,07	772.066,02
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
6.6	Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	10.861.820,02	9.206.364,74
6.1	Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	179.026,68	122.289,52
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις		11.040.846,70	9.328.654,26
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
6.7	Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	891.967,43	262.407,35
6.6	Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	2.097.935,83	1.566.018,09
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις		2.989.903,26	1.828.425,44
Σύνολο υποχρεώσεων		14.030.749,96	11.157.079,70
Ίδια Κεφάλαια & Υποχρεώσεις		14.997.314,03	11.929.145,72

Οι σημειώσεις που ακολουθούν αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Δ. Κατάσταση Συγκεντρωτικών συνολικών εσόδων

(Ποσά σε €)	1/1- 31/12/2016	1/1- 31/12/2015
6.8 Πωλήσεις	4.928.098,42	5.783.874,48
6.9 Κόστος Πωληθέντων	(4.480.089,94)	(5.258.068,11)
Μικτο κερδος	448.008,48	525.806,37
6.9 Εξοδα διοίκησης	(52.917,00)	0,00
6.10 Λοιπά έξοδα εκμετάλλευσης	(1.078,13)	(653,34)
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και επενδυτικών Αποτελεσμάτων	394.013,35	525.153,03
6.11 Χρηματοοικονομικά Έσοδα	637.745,03	275.292,48
6.11 Χρηματοοικονομικά Έξοδα	(780.523,16)	(470.821,52)
Κέρδη προ φόρων	251.235,22	329.623,99
6.12 Φόρος Εισοδήματος	(56.737,17)	(116.014,74)
Κέρδη μετά από φόρους από συνεχιζόμενες δραστηριότητες	194.498,05	213.609,25
Αποτελέσμα περιόδου από διακοπείσες δραστηριότητες		
Κέρδη περιόδου μετά από φόρους	194.498,05	213.609,25

Οι σημειώσεις που ακολουθούν αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

ΣΤ. Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Άλλα Αποθεματικά	Αποτελέσματα Εις Νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατα την 1η Ιανουαρίου 2015	542.920,00	0,00	15.536,77	558.456,77
<i>Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων</i>				
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου	0,00	0,00	213.609,25	213.609,25
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2015	542.920,00	0,00	229.146,02	772.066,02
Υπόλοιπα κατα την 1η Ιανουαρίου 2016	542.920,00	0,00	229.146,02	772.066,02
<i>Μεταβολή ιδίων κεφαλαίων</i>				
Αύξηση / (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου	0,00	0,00	0,00	0,00
Συναλλαγές με ιδιοκτήτες μητρικής	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου	0,00	0,00	194.498,05	194.498,05
Τακτικό Αποθεματικό	0,00	21.394,81	-21.394,81	0,00
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2016	542.920,00	21.394,81	402.249,26	966.564,07

Οι σημειώσεις που ακολουθούν αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Ζ. Κατάσταση ταμειακών ροών

	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015
(Ποσά €)		
<u>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
Κέρδη Περιόδου	194.498,05	213.609,25
Προσαρμογή για:		
Φόρο	56.737,17	116.014,74
'Εξοδα τόκων	780.523,16	470.821,52
	1.031.758,38	800.445,51
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης		
(Αύξηση) / μείωση απαιτήσεων	(2.809.551,21)	(5.934.030,65)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων	629.560,08	(1.175.189,54)
Καταβληθέντες τόκοι	(423.870,67)	(67.178,17)
Καθαρές ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες λειτουργικές δραστηριότητες	(1.572.103,42)	(6.375.952,85)
Καθαρές ταμειακές ροές από διακοπείσες λειτουργικές δραστηριότητες		
Καθαρές ταμ. ροές από συνεχιζόμενες & διακοπείσες λειτουργικές δρ/τες	(1.572.103,42)	(6.375.952,85)
<u>Καθαρές Ταμ. ροές από συνεχιζόμενες & διακοπείσες χρηματοδοτικές δρ/τες</u>		
'Εκδοση κοινών μετοχών	0,00	0,00
Δάνεια αναληφθέντα	1.830.720,53	5.323.707,00
Καθαρές Ταμειακές ροές από συνεχιζόμενες χρηματοδοτικές δραστηριότητες	1.830.720,53	5.323.707,00
Καθαρές Ταμειακές ροές από διακοπείσες χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
Καθαρές Ταμ. ροές από συνεχιζόμενες & διακοπείσες χρηματοδοτικές δρ/τες	1.830.720,53	5.323.707,00
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	258.617,11	(1.052.245,85)
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	936.574,13	1.988.819,98
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	1.195.191,24	936.574,13

Οι σημειώσεις που ακολουθούν αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων

1. Πληροφορίες για την Εταιρεία

Η εταιρία ADVANCED TRANSPORT TELEMATICS – ΠΡΟΗΓΜΕΝΕΣ ΜΕΤΑΚΙΝΗΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ ΤΗΛΕΜΑΤΙΚΗΣ ΕΥΦΥΩΝ ΑΣΤΙΚΩΝ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΩΝ ΑΤΤΙΚΗΣ συστάθηκε το 2ο τρίμηνο του 2014 από τις εταιρίες «ΙΝΤΡΑΚΟΜ ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΤΕΧΝΙΚΩΝ ΕΡΓΩΝ ΚΑΙ ΜΕΤΑΛΛΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ ΑΕ» και «INTRASOFT INTERNATIONAL S.A» αμφότερες θυγατρικές της εισηγμένης στο ΧΑ «ΙΝΤΡΑΚΟΜ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»

Αποκλειστικός σκοπός της Εταιρείας είναι η μελέτη, χρηματοδότηση, εγκατάσταση, υποστήριξη λειτουργίας, συντήρηση και τεχνική διαχείριση ενός ολοκληρωμένου συστήματος πληροφόρησης επιβατών και διαχείρισης στόλου για την περιφέρεια της Αττικής για την ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία «ΟΔΙΚΕΣ ΣΥΓΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε. και του συνόλου των βοηθητικών έργων και λοιπών σχετικών και κατάλληλων δραστηριοτήτων σύμφωνα με τους όρους της σχετικής Σύμβασης Σύμπραξης που θα συναφθεί και υπογραφεί νόμιμα μεταξύ του ΟΑΣΑ Α.Ε., της Εταιρείας και των Ιδρυτών αυτής

2. Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων

2.1 Σημείωση συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις της «ADVANCED TRANSPORT TELEMATICS A.E » την 31η Δεκεμβρίου 2016, που καλύπτουν τη χρήση 1.1.2016 – 31.12.2016, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) της IASB.

Η σύνταξη οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί την χρήση λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσης της διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Σημαντικές παραδοχές από την διοίκηση για την εφαρμογή των λογιστικών μεθόδων της Εταιρείας έχουν επισημανθεί όπου κρίνεται κατάλληλο.

Στην «ADVANCED TRANSPORT TELEMATICS A.E» συμμετέχουν κατά ποσοστό 50% η εταιρεία «Ιντρακόμ Κατασκευές Ανώνυμη Εταιρεία Τεχνικών Έργων και Μεταλλικών Κατασκευών», και η εταιρία «Intrasoft International SA» στον οποίον τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συμμετέχει με την μέθοδο της καθαρής θέσης.

2.2 Αλλαγές σε λογιστικές αρχές

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

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2016 ή μεταγενέστερα.

*Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για την περίοδο
από 1^η Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2016*

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 19: «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών: Εισφορές εργαζομένων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/02/2015)**

Τον Νοέμβριο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19 με τίτλο «Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών: Εισφορές Εργαζομένων». Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν εφαρμογή σε εισφορές εργαζομένων ή τρίτων μερών αναφορικά με προγράμματα καθορισμένων παροχών. Ο σκοπός των τροποποιήσεων είναι να απλοποιήσουν την λογιστική αντιμετώπιση για τις εισφορές που είναι ανεξάρτητες από τα έτη υπηρεσίας των εργαζομένων, όπως είναι για παράδειγμα, οι εισφορές που υπολογίζονται ως σταθερό ποσοστό επί της μισθοδοσίας. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2010-2012 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/02/2015)**

Τον Δεκέμβριο του 2013, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ - Κύκλος 2010-2012», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων αναφορικά με επτά θέματα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 2: Ορισμός των προϋποθέσεων κατοχύρωσης, ΔΠΧΑ 3: Λογιστική αντιμετώπιση ενός ενδεχόμενου ανταλλάγματος σε συνενώσεις επιχειρήσεων, ΔΠΧΑ 8: Συνάθροιση λειτουργικών τομέων, ΔΠΧΑ 8: Συμφωνία του συνόλου των στοιχείων του ενεργητικού των προς παρουσίαση τομέων με τα στοιχεία του ενεργητικού της επιχείρησης, ΔΠΧΑ 13: Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις, ΔΛΠ 16 /ΔΛΠ 38: Μέθοδος αναπροσαρμογής – αναλογική αναδιατύπωση των σωρευμένων αποσβέσεων και ΔΛΠ 24: Υπηρεσίες Βασικών Διευθυντικών Στελεχών. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 11: «Λογιστικός χειρισμός των Αποκτήσεων Συμμετοχών σε Από Κοινού Λειτουργίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 11. Οι εν λόγω τροποποιήσεις προσθέτουν νέα καθοδήγηση σχετικά με τη λογιστική αντιμετώπιση της απόκτησης συμμετοχής σε μία από κοινού λειτουργία, η οποία συνιστά μία επιχείρηση και διευκρινίζουν τον κατάλληλο λογιστικό χειρισμό για τέτοιες αποκτήσεις. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 38: «Διευκρινίσεις αναφορικά με Αποδεκτές Μεθόδους Αποσβέσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 38. Το ΔΛΠ 16 και το ΔΛΠ 38 καθιερώνουν τις αρχές προκειμένου να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίον αντιμετωπίζονται οι αποσβέσεις στον ρυθμό της αναμενόμενης ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό

στοιχείο. Το IASB έχει διευκρινίσει ότι η χρήση των μεθόδων που βασίζονται στα έσοδα για τον υπολογισμό της απόσβεσης ενός περιουσιακού στοιχείου δεν είναι κατάλληλη, διότι τα έσοδα που δημιουργούνται από μία δραστηριότητα που περιλαμβάνει τη χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου γενικά αντανακλούν παράγοντες διαφορετικούς από την ανάληψη των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που ενσωματώνονται στο περιουσιακό στοιχείο. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 16 και στο ΔΛΠ 41: «Γεωργία: Καρποφόρες Φυτείες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Ιούνιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων μέσω των οποίων αλλάζει η χρηματοοικονομική αναφορά για τις καρποφόρες φυτείες. Με την τροποποίηση αυτή, αποφασίστηκε ότι οι καρποφόρες φυτείες, θα πρέπει να λογιστικοποιούνται με τον ίδιο τρόπο όπως τα ενσώματα πάγια (ΔΛΠ 16). Συνεπώς, με τις εν λόγω τροποποιήσεις οι καρποφόρες φυτείες εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 16, αντί του ΔΛΠ 41. Η παραγωγή που αναπτύσσεται στις καρποφόρες φυτείες παραμένει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 41. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 27: «Μέθοδος της Καθαρής Θέσης σε Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Αύγουστο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 27. Με τις εν λόγω τροποποιήσεις, μία οικονομική οντότητα έχει την επιλογή να αναγνωρίσει τις επενδύσεις της σε θυγατρικές, κοινοπραξίες και συγγενείς βάσει της μεθόδου της καθαρής θέσης στις ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της, επιλογή η οποία έως και την έκδοση των συγκεκριμένων τροποποιήσεων, δεν ίσχυε. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2012-2014 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Σεπτέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ - Κύκλος 2012-2014», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε τέσσερα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2016, αν και οι οικονομικές οντότητες επιτρέπεται να τις εφαρμόσουν νωρίτερα. Τα θέματα που περιλαμβάνονται σε αυτόν τον κύκλο είναι τα εξής: ΔΠΧΑ 5: Αλλαγές στις μεθόδους διάθεσης, ΔΠΧΑ 7: Συμβάσεις Υπηρεσίας και Εφαρμογή των τροποποιήσεων του ΔΠΧΑ 7 στις συνοπτικές ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, ΔΛΠ 19: Επιτόκιο προεξόφλησης: θέμα τοπικής αγοράς, και ΔΛΠ 34: Γνωστοποιήσεις πληροφοριών στην ενδιάμεση οικονομική αναφορά. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 1: «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Δεκέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1. Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν ως στόχο την επίλυση θεμάτων που αφορούν στις υφιστάμενες απαιτήσεις παρουσίασης και γνωστοποίησης, και τη διασφάλιση της ικανότητας άσκησης κρίσης από τις οικονομικές οντότητες κατά την κατάρτιση των Οικονομικών Καταστάσεων. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία.

- **Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28: «Επενδυτικές Οντότητες: Εφαρμόζοντας την Εξαίρεση από την Ενοποίηση» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Δεκέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στα ΔΠΧΑ 10, ΔΠΧΑ 12 και ΔΛΠ 28. Οι εν λόγω τροποποιήσεις εισάγουν επεξηγήσεις αναφορικά με τις απαιτήσεις λογιστικοποίησης των επενδυτικών οντοτήτων, ενώ παρέχουν εξαιρέσεις σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οποίες θα μειώσουν τα κόστη που σχετίζονται με την εφαρμογή των Προτύπων. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία.

2.1.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμη τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 14 «Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ρυθμιζόμενων Δραστηριοτήτων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2016)**

Τον Ιανουάριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 14. Σκοπός του ενδιαμέσου αυτού Προτύπου είναι η ενίσχυση της συγκρισιμότητας των χρηματοοικονομικών αναφορών των οικονομικών οντοτήτων που έχουν ρυθμιζόμενες δραστηριότητες. Σε πολλές χώρες, υπάρχουν κλάδοι που υπόκεινται σε ειδική ρύθμιση, σύμφωνα με την οποία οι κυβερνητικές αρχές ρυθμίζουν την παροχή και την τιμολόγηση συγκεκριμένων τύπων δραστηριοτήτων ιδιωτικών οικονομικών οντοτήτων. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, εν αναμονή της τελικής έκδοσης του Προτύπου.

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

Τον Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 15. Το εν λόγω Πρότυπο είναι πλήρως εναρμονισμένο με τις απαιτήσεις που αφορούν στην αναγνώριση των εσόδων σύμφωνα με τις αρχές τόσο των ΔΠΧΑ όσο και των Αμερικανικών Γενικά Παραδεκτών Λογιστικών Αρχών (US GAAP). Οι βασικές αρχές στις οποίες βασίζεται το εν λόγω Πρότυπο είναι συνεπείς με σημαντικό μέρος της τρέχουσας πρακτικής. Το νέο Πρότυπο αναμένεται να βελτιώσει τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, καθιερώνοντας ένα πιο ισχυρό πλαίσιο για την επίλυση θεμάτων που προκύπτουν, ενισχύοντας τη συγκρισιμότητα μεταξύ κλάδων και κεφαλαιαγορών, παρέχοντας πρόσθετες

γνωστοποιήσεις και διευκρινίζοντας τον λογιστικό χειρισμό του κόστους των συμβάσεων. Το νέο Πρότυπο έρχεται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 18 «Έσοδα», το ΔΛΠ 11 «Κατασκευαστικές Συμβάσεις», καθώς και ορισμένες Διερμηνείες που σχετίζονται με τα έσοδα. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

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

Τον Ιούλιο του 2014, το IASB προέβη στην τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9. Οι βελτιώσεις που επέφερε το νέο Πρότυπο περιλαμβάνουν τη δημιουργία ενός λογικού μοντέλου για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση, ένα ενιαίο προνοητικό μοντέλο για «αναμενόμενες ζημιές» απομείωσης, και επίσης, μία ουσιαστικά αναμορφωμένη προσέγγιση για την λογιστική αντιστάθμισης. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 10 και στο ΔΛΠ 28: «Πωλήσεις ή Εισφορές Περιουσιακών Στοιχείων μεταξύ ενός Επενδυτή και της Συγγενούς ή της Κοινοπραξίας του» (το IASB ανέβαλε επ' αόριστον την έναρξη ισχύος των εν λόγω τροποποιήσεων)**

Τον Σεπτέμβριο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 10 και στο ΔΛΠ 28. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η αντιμετώπιση μίας αναγνωρισμένης ασυνέπειας μεταξύ των απαιτήσεων του ΔΠΧΑ 10 και αυτών του ΔΛΠ 28, σχετικά με τον χειρισμό της πώλησης ή εισφοράς περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς ή της κοινοπραξίας του. Τον Δεκέμβριο του 2015, το IASB ανέβαλε επ' αόριστον την έναρξη ισχύος των εν λόγω τροποποιήσεων, εν αναμονή των αποτελεσμάτων του ερευνητικού έργου σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό βάσει της μεθόδου της καθαρής θέσης. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2019)**

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 16. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μία σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτής») και ο προμηθευτής («ο εκμισθωτής») - για την παροχή σχετικών πληροφοριών για τις μισθώσεις κατά τρόπο που απεικονίζει πιστά αυτές τις συναλλαγές. Για την επίτευξη αυτού του σκοπού, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 12: «Αναγνώριση Αναβαλλόμενης Φορολογικής Απαίτησης για μη Πραγματοποιηθείσες Ζημιές» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)**

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 12. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να αποσαφηνιστεί ο λογιστικός χειρισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για τις μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 7: «Πρωτοβουλία Γνωστοποιήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017)**

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 7. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να καταστεί εφικτό για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις, οι οποίες θα καθιστούν εφικτό στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών που προκύπτουν από ταμειακές ροές, καθώς και των μη ταμειακών μεταβολών. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Τον Απρίλιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση διευκρινίσεων στο ΔΠΧΑ 15. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 15 δεν μεταβάλλουν τις βασικές αρχές του Προτύπου, αλλά παρέχουν διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή των εν λόγω αρχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον τρόπο με τον οποίο αναγνωρίζεται μία δέσμευση εκτέλεσης σε μία σύμβαση, πώς προσδιορίζεται αν μία οικονομική οντότητα αποτελεί τον εντολέα ή τον εντολοδόχο, και πώς προσδιορίζεται αν το έσοδο από τη χορήγηση μίας άδειας θα πρέπει να αναγνωρισθεί σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή ή με την πάροδο του χρόνου. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

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

συναλλαγής από διακανονιζόμενη με μετρητά σε διακανονιζόμενη με συμμετοχικούς τίτλους. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

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

- **Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2017 και 01/01/2018)**

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 12: Αποσαφήνιση του πεδίου εφαρμογής του Προτύπου, ΔΠΧΑ 1: Διαγραφή των βραχυπρόθεσμων εξαιρέσεων για τους υιοθετούντες για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ, ΔΛΠ 28: Επιμέτρηση μίας συγγενούς ή μίας κοινοπραξίας στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017 όσον αφορά στο ΔΠΧΑ 12, και την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 όσον αφορά στα ΔΠΧΑ 1 και ΔΛΠ 28. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 22. Η εν λόγω Διερμηνεία περιλαμβάνει τις απαιτήσεις σχετικά με τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα πρέπει να χρησιμοποιείται κατά την παρουσίαση συναλλαγών σε ξένο νόμισμα (π.χ. συναλλαγές εσόδων) όταν έχει ληφθεί ή δοθεί πληρωμή προκαταβολικά. Η εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

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

2.3 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού σε μία επιχείρηση και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο σε μια άλλη επιχείρηση.

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρείας ταξινομούνται στις παρακάτω κατηγορίες με βάση την ουσία της σύμβασης και το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκαν.

i) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνουν μη παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές. Στην κατηγορία αυτή (Δάνεια και Απαιτήσεις) δεν περιλαμβάνονται

- α) απαιτήσεις από προκαταβολές για αγορά αγαθών ή υπηρεσιών,
- β) απαιτήσεις που έχουν να κάνουν με δοσοληψίες φόρων, οι οποίες έχουν επιβληθεί νομοθετικά από το κράτος,
- γ) οτιδήποτε δεν καλύπτεται από σύμβαση ώστε να δίνει δικαίωμα στην επιχείρηση για λήψη μετρητών ή άλλων χρηματοοικονομικών παγίων στοιχείων.

Τα Δάνεια και οι απαιτήσεις περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα στοιχεία του ενεργητικού.

i) Απαιτήσεις που αναγνωρίζονται στο πλαίσιο της εφαρμογής της Ε.Δ.Π.Χ.Α 12 : Συμφωνίες για Παραχώρηση Δικαιώματος Παροχής Υπηρεσιών.

2.4 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας την μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου, μείον την πρόβλεψη για μείωση της αξίας τους. Στην περίπτωση που η αναπόσβεστη αξία ή το κόστος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου υπερβαίνει

την παρούσα αξία, τότε το στοιχείο αυτό αποτιμάται στο ανακτήσιμο ποσό αυτού, δηλαδή στη παρούσα αξία των μελλοντικών ροών του περιουσιακού στοιχείου, η οποία υπολογίζεται με βάση το πραγματικό αρχικό επιτόκιο. Η σχετική ζημία μεταφέρεται απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης, δηλαδή όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

2.5 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθεσίμων περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο καθώς επίσης και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας όπως τα προϊόντα της αγοράς χρήματος και οι τραπεζικές καταθέσεις. Τα προϊόντα της αγοράς χρήματος είναι χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων.

2.6 Μετοχικό κεφάλαιο

Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης. Τα έξοδα τα οποία σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσεως της επιχειρήσεως που αποκτάται.

2.7 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους ή τις φορολογικές 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. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της περιόδου, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα ίδια κεφάλαια, στην οποία περίπτωση καταχωρείται απευθείας, κατά ανάλογο τρόπο, στα ίδια κεφάλαια.

Οι τρέχοντες φόροι εισοδήματος περιλαμβάνουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις ή και απαιτήσεις προς τις δημοσιονομικές αρχές που σχετίζονται με τους πληρωτέους φόρους επί του φορολογητέου εισοδήματος της περιόδου και οι τυχόν πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που αφορούν προηγούμενες χρήσεις.

Οι τρέχοντες φόροι επιμετρώνται σύμφωνα με τους φορολογικούς συντελεστές και τους φορολογικούς νόμους που εφαρμόζονται στις διαχειριστικές περιόδους με τις οποίες σχετίζονται, βασιζόμενα στο φορολογητέο κέρδος για το έτος. Όλες οι αλλαγές στα βραχυπρόθεσμα φορολογικά στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν μέρος των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με την μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία του Ισολογισμού. Σε περίπτωση αδυναμίας σαφούς προσδιορισμού του χρόνου αναστροφής των προσωρινών διαφορών εφαρμόζεται ο φορολογικός συντελεστής που ισχύει κατά την επόμενη της ημερομηνίας του ισολογισμού χρήση.

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

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται για τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συνδεδεμένες επιχειρήσεις, με εξαίρεση την περίπτωση που η αναστροφή των προσωρινών διαφορών ελέγχεται από την Εταιρεία και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αναστραφούν στο προβλεπτό μέλλον.

Οι περισσότερες αλλαγές στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται σαν ένα κομμάτι των φορολογικών εξόδων στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Μόνο αυτές οι μεταβολές στα στοιχεία του ενεργητικού ή τις υποχρεώσεις που επηρεάζουν τις προσωρινές διαφορές αναγνωρίζονται κατευθείαν στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας, όπως η επανεκτίμηση της αξίας της ακίνητης περιουσίας, έχουν ως αποτέλεσμα η σχετική αλλαγή στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ή υποχρεώσεις να χρεώνεται έναντι του σχετικού λογαριασμού της καθαρής θέσης

2.8 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκρών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανακλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

2.9 Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 12 : Συμφωνίες για Παραχώρηση Δικαιώματος Παροχής Υπηρεσιών.

Η εταιρεία έχει αναλάβει να εκτελέσει το έργο «Μελέτη, Χρηματοδότηση, Εγκατάσταση, Υποστήριξη της Λειτουργίας, Συντήρησης και Τεχνική Διαχείριση ενός Ολοκληρωμένου Συστήματος Πληροφόρησης Επιβατών και Διαχείρισης Στόλου για τις Οδικές Συγκοινωνίες (ΟΣΥ Α.Ε.) με ΣΔΙΤ» έναντι του Συμβατικού Ανταλλάγματος, το οποίο συνίσταται στη Χρηματοδότηση Αναθέτουσας Αρχή; Και σε μηνιαίες Ενιαίες Πληρωμές, σύμφωνα με τους ειδικότερους όρους της Σύμβασης Σύμπραξης.

Η εταιρεία έχει υποχρέωση ολοκλήρωσης του έργου κατασκευής εντός 18 μηνών από την υπογραφή της Σύμβασης Σύμπραξης. Όταν η Σύμβαση Σύμπραξης λήξει (διάρκεια σύμβασης 12 έτη λήξη 30/06/2026) λόγω παρόδου του χρόνου ισχύος της, τότε η εταιρεία θα μεταβιβάσει στον ΟΑΣΑ ή σε τρίτο πρόσωπο που ο ΟΑΣΑ θα υποδείξει, με μηδενικό αντάλλαγμα, τα πάσης φύσης υλικά και άυλα περιουσιακά δικαιώματα του επί του κύριου και βοηθητικού εξοπλισμού ΟΣΤ (υλικού και λογισμικού), των αδειών και τους τίτλους του.

Η Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α. 12 προδιαγράφει το λογιστικό χειρισμό συμφωνιών για παραχώρηση δικαιώματος παροχής υπηρεσιών του δημοσίου σε ιδιώτη. Η διερμηνεία έχει εφαρμογή εάν ισχύουν οι παρακάτω συνθήκες:

- ο εκχωρητής ελέγχει ή καθορίζει ποιες υπηρεσίες θα πρέπει να παράσχει ο διαχειριστής, σε ποιους και σε ποια τιμή, και
- ο εκχωρητής ελέγχει οποιοδήποτε σημαντικό υπόλοιπο συμφερόντων στην υποδομή στο τέλος της περιόδου της συμφωνίας.

Η διερμηνεία έχει εφαρμογή εξίσου σε υποδομή που ο διαχειριστής κατασκευάζει ή αποκτά από τρίτο μέρος για σκοπούς της συμφωνίας παροχής υπηρεσίας, και υπάρχουσα υποδομή για την οποία ο εκχωρητής παρέχει στον διαχειριστή πρόσβαση για τους σκοπούς της συμφωνίας παροχής υπηρεσίας.

Χειρισμός των δικαιωμάτων του διαχειριστή επί της υποδομής

Η υποδομή δεν αναγνωρίζεται ως ενσώματο πάγιο του διαχειριστή γιατί δε του μεταβιβάζεται το δικαίωμα ελέγχου της χρήσης της δημόσιας υποδομής.

Αναγνώριση και αποτίμηση των αμοιβών της συμφωνίας

Τα έσοδα αναγνωρίζονται και αποτιμώνται σύμφωνα με τις απαιτήσεις των Δ.Λ.Π. 11 και Δ.Λ.Π. 18, ενώ εάν παρέχονται περισσότερες από μία υπηρεσίες οι αμοιβές θα πρέπει να κατανέμονται αναφορικά με τις σχετικές εύλογες αξίες των υπηρεσιών που παρέχονται (εφόσον μπορούν να προσδιοριστούν διακριτά).

Αμοιβές του διαχειριστή για υπηρεσίες κατασκευής ή αναβάθμισης

Οι αμοιβές αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους και μπορεί να είναι δικαιώματα για: ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού όταν λαμβάνει μετρητά ή άλλο χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού ή ένα άυλο στοιχείο του ενεργητικού όταν του παραχωρείται η άδεια να χρεώνει τους χρήστες της δημόσιας υπηρεσίας.

Κόστη δανεισμού

Αναγνωρίζονται ως έξοδο στην περίοδο κατά την οποία πραγματοποιούνται.

Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού

Εάν το ποσό που απαιτείται αναγνωρίζεται ως απαίτηση, απαιτείται η αναγνώριση των τόκων, που υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, να αναγνωρίζονται στα κέρδη ή στις ζημιές της περιόδου.

2.10 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Έσοδα: Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία εκτελεσθέντων έργων, πωλήσεων αγαθών και παροχής υπηρεσιών, καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας, εκπτώσεις και επιστροφές. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

- **Παροχή υπηρεσιών:** Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών.
- **Έσοδα από εκχωρηθέντα δικαιώματα χρήσης ενσώματων στοιχείων (αντισταθμιστικά οφέλη):** Η εύλογη αξία των παραχωρηθέντων δικαιωμάτων αναγνωρίζεται ως έσοδο επόμενων χρήσεων και αποσβένεται στον λογαριασμό των αποτελεσμάτων της χρήσης ανάλογα με τον ρυθμό εκτέλεσης των συμβάσεων για τις οποίες έχουν εκχωρηθεί ως αντάλλαγμα.
- **Έσοδα από τόκους:** Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών προεξοφλουμένων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στην συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.
- **Μερίσματα:** Τα μερίσματα, λογίζονται ως έσοδα, όταν θεμελιώνεται το δικαίωμα είσπραξής τους.

Έξοδα: Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση. Οι πληρωμές που πραγματοποιούνται για λειτουργικές μισθώσεις μεταφέρονται στο αποτελέσματα ως έξοδα, κατά το χρόνο χρήσεως του μισθίου. Τα έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση.

2.11 Μισθώσεις

Εταιρεία ως εκμισθωτής: Όταν πάγια εκμισθώνονται με χρηματοδοτική μίσθωση, η παρούσα αξία των μισθωμάτων καταχωρείται ως απαίτηση. Η διαφορά μεταξύ του μικτού ποσού της απαίτησης και της παρούσας αξίας της απαίτησης καταχωρείται ως αναβαλλόμενο χρηματοοικονομικό έσοδο. Το έσοδο από την εκμίσθωση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της καθαρής επένδυσης, η οποία αντιπροσωπεύει μια σταθερή περιοδική απόδοση.

Πάγια που εκμισθώνονται με λειτουργικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στις ενσώματες ακινητοποιήσεις του ισολογισμού. Αποσβένονται κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους σε βάση συνεπή με παρόμοιες

ιδιόκτητες ενσώματες ακινητοποιήσεις. Το έσοδο του ενοικίου (καθαρό από τυχόν κίνητρα που δόθηκαν στους μισθωτές) αναγνωρίζεται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της περιόδου της μίσθωσης.

2.12 Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους της μητρικής αναγνωρίζεται ως υποχρέωση στις οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία κατά την οποία η διανομή εγκρίνεται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων.

3 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

Η προετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί από τη διοίκηση τον σχηματισμό κρίσεων, εκτιμήσεων και υποθέσεων οι οποίες επηρεάζουν τα δημοσιευμένα στοιχεία του ενεργητικού και τις υποχρεώσεις, όπως επίσης την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα δημοσιευμένα ποσά εσόδων και εξόδων κατά την περίοδο αναφοράς. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να διαφέρουν από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις επαναξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται τόσο στην εμπειρία του παρελθόντος όσο και σε άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων και των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα τα οποία θεωρούνται λογικά με βάση τις συγκεκριμένες συνθήκες.

3.1 Κρίσεις

Κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών και των κρίσεων της διοίκησης, εκτός αυτών που περιλαμβάνουν εκτιμήσεις, που σχηματίζονται από τη διοίκηση και που έχουν την σημαντικότερη επίδραση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις κυρίως σχετίζονται με:

- **κατηγοριοποίηση των επενδύσεων**

Η διοίκηση αποφασίζει κατά την απόκτηση μίας επένδυσης, εάν αυτή θα κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενη μέχρι την λήξη, κατεχόμενη για εμπορικούς σκοπούς, αποτιμώμενη στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ή διαθέσιμη προς πώληση. Για αυτές που είναι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη, η διοίκηση εξετάζει εάν πληρούνται τα κριτήρια που ορίζει το ΔΛΠ 39 και συγκεκριμένα η Εταιρεία έχει την πρόθεση και την ικανότητα να τις κρατήσει έως τη λήξη τους. Η Εταιρεία κατηγοριοποιεί τις επενδύσεις ως κατεχόμενες για εμπορικούς σκοπούς εάν αυτές έχουν αποκτηθεί κυρίως για τη δημιουργία βραχυπρόθεσμου κέρδους. Η κατηγοριοποίηση των επενδύσεων ως αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εξαρτάται από τον τρόπο με βάση τον οποίο η διοίκηση παρακολουθεί την απόδοση των επενδύσεων αυτών. Όταν δεν κατηγοριοποιούνται ως κατεχόμενες για εμπορικούς σκοπούς αλλά υπάρχουν διαθέσιμες και αξιόπιστες εύλογες αξίες και οι μεταβολές στις εύλογες αξίες περιλαμβάνονται στο κέρδος ή στη ζημιά στους λογαριασμούς των αποτελεσμάτων, τότε κατηγοριοποιούνται ως αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Όλες οι λοιπές επενδύσεις κατηγοριοποιούνται ως διαθέσιμες προς πώληση.

- **ανακτησιμότητα των απαιτήσεων**

Οι εμπορικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και ύστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος μείον τις προβλέψεις για απομείωση, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Όταν η Εταιρεία έχει αντικειμενικές ενδείξεις ότι δεν θα εισπράξει όλα τα οφειλόμενα σε αυτήν ποσά, σύμφωνα με τους όρους της κάθε

συμφωνίας, σχηματίζει πρόβλεψη για απομείωση εμπορικών απαιτήσεων. Το ύψος της πρόβλεψης διαμορφώνεται από τη διαφορά που προκύπτει μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και τις παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, οι οποίες προεξοφλούνται με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως δαπάνη στα άλλα έξοδα εκμετάλλευσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

- **απαξίωση των αποθεμάτων**

Κατάλληλες προβλέψεις σχηματίζονται για απαξιωμένα, άχρηστα και αποθέματα με πολύ χαμηλή κίνηση στην αγορά. Οι μειώσεις της αξίας των αποθεμάτων στην καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία και οι λοιπές ζημίες από αποθέματα καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την περίοδο που εμφανίζονται.

- **κατά πόσο μία μίσθωση που συνάπτεται με έναν εξωτερικό εκμισθωτή κατατάσσεται ως λειτουργική ή χρηματοδοτική.**

Οι μισθώσεις, για τις οποίες ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και ωφέλειες του μισθωμένου στοιχείου παραμένουν στον εκμισθωτή χαρακτηρίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα ποσά που καταβάλλονται για την εξόφληση των δόσεων των ανωτέρω μισθώσεων καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι μισθώσεις που αφορούν ενσώματες ακινητοποιήσεις για τις οποίες η Εταιρεία έχει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τις ωφέλειες των μισθωμένων παγίων χαρακτηρίζονται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις.

3.2 Εκτιμήσεις και υποθέσεις

Συγκεκριμένα ποσά τα οποία περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις οικονομικές καταστάσεις και οι σχετικές γνωστοποιήσεις πρέπει να εκτιμώνται, απαιτώντας τον σχηματισμό υποθέσεων σχετικά με αξίες ή συνθήκες που δεν είναι δυνατό να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείται μία η οποία είναι σημαντική για την εικόνα της οικονομικής κατάστασης της Εταιρείας και τα αποτελέσματα και απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες κρίσεις της διοίκησης, συχνά ως αποτέλεσμα της ανάγκης για σχηματισμό εκτιμήσεων σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες. Η Εταιρεία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασιζόμενη στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, συσκέψεις με ειδικούς, τάσεις και άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις μας σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλλάξουν στο μέλλον.

- **Φόροι εισοδήματος**

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος σε πολυάριθμες φορολογικές δικαιοδοσίες. Σημαντικές εκτιμήσεις απαιτούνται για τον καθορισμό προβλέψεων για διαφορές που μπορεί να προκύψουν σε φόρο εισοδήματος από έλεγχο των αρμόδιων αρχών. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο ακριβής καθορισμός του φόρου είναι αβέβαιος κατά τη συνήθη πορεία των δραστηριοτήτων της επιχείρησης. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα φορολογικού ελέγχου, βασιζόμενη σε εκτιμήσεις του κατά πόσο θα οφείλονται επιπλέον φόροι. Όταν το τελικό αποτέλεσμα από τους φόρους αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που είχαν αρχικά λογιστεί, τέτοιες διαφορές θα έχουν επίδραση στο φόρο εισοδήματος και στις προβλέψεις για αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο κατά την οποία τα ποσά αυτά έχουν καθορισθεί.

- **Προβλέψεις**

Επισφαλών Απαιτήσεων: Οι απαιτήσεις απεικονίζονται πάντα με τα ποσά τα οποία είναι πιθανόν να ανακτηθούν.

Μόλις γίνει γνωστό ότι ένας συγκεκριμένος λογαριασμός υπόκειται σε κίνδυνο μεγαλύτερο του συνήθους πιστωτικού

κινδύνου (π.χ. χαμηλή πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη, διαφωνία σχετικά με την ύπαρξη της απαίτησης ή το ποσό αυτής κ.λπ.), τότε ο λογαριασμός αναλύεται και καταγράφεται πρόβλεψη εάν οι συνθήκες υποδηλώνουν ότι ενδέχεται κατά ένα μέρος ή στο σύνολό της να καταστεί ανείσπρακτη.

4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων

Σκοποί και πολιτικές διαχείρισης χρηματοοικονομικών κινδύνων

Η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο κίνδυνος ρευστότητας. Το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας, στοχεύει στον περιορισμό ενδεχόμενης αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα, που είναι δυνατό να προκύψει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων. Οι βασικές πολιτικές διαχείρισης των κινδύνων καθορίζονται από τη Διοίκηση της Εταιρείας. Η διαδικασία που ακολουθείται είναι η παρακάτω:

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

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος πηγάζει από τα ταμειακά διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα, παράγωγα χρηματοοικονομικά εργαλεία και καταθέσεις σε τράπεζες και χρηματοοικονομικά ινστιτούτα.

Για τις εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε σημαντικούς πιστωτικούς κινδύνους.

Για την ελαχιστοποίηση του πιστωτικού κινδύνου σε διαθέσιμα και ταμειακά ισοδύναμα καθώς και σε άλλα βραχυπρόθεσμα χρηματοοικονομικά προϊόντα, η Εταιρεία θέτει όρια στο πόσο θα εκτίθεται σε κάθε μεμονωμένο χρηματοοικονομικό ίδρυμα και συναλλάσσεται μόνο με αναγνωρισμένα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Κίνδυνος επιτοκίων

Τα στοιχεία ενεργητικού της εταιρείας που εκτίθενται σε επιτοκιακές διακυμάνσεις αφορούν κυρίως στα διαθέσιμα και ισοδύναμα διαθέσιμων. Η πολιτική της εταιρείας αναφορικά με τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού είναι να επενδύει τα μετρητά της σε κυμαινόμενα επιτόκια ώστε να διατηρεί την απαραίτητη ρευστότητα επιτυγχάνοντας ταυτόχρονα ικανοποιητική απόδοση για τους μετόχους της. Επιπρόσθετα, η εταιρεία για τον τραπεζικό δανεισμό κάνει χρήση προϊόντων κυμαινόμενου επιτοκίου. Ανάλογα με το ύψος των υποχρεώσεων σε κυμαινόμενο επιτόκιο, η εταιρεία προβαίνει στην εκτίμηση του επιτοκιακού κινδύνου και όπου απαιτείται μελετά την αναγκαιότητα χρήσης επιτοκιακών χρηματοοικονομικών παραγώγων. Η πολιτική της, είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση της στο κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος προκύπτει από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές και αναγνωρισμένα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αποτιμώνται σε νόμισμα το οποίο δεν είναι το νόμισμα λειτουργίας της Εταιρείας.

Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο, κυρίως λόγω της αγοράς που δραστηριοποιείται.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνδέεται με την ανάγκη για επαρκή χρηματοδότηση της δραστηριότητας και της ανάπτυξης της Εταιρείας. Οι σχετικές ανάγκες ρευστότητας γίνονται αντικείμενο διαχείρισης μέσω προσεκτικής παρακολούθησης των συναλλαγών που πραγματοποιούνται καθημερινά.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τις ημερομηνίες λήξεως των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 με βάση τις συμβατικές μη προεξοφλημένες πληρωμές:

Υποχρέωση την 31η Δεκεμβρίου 2016	Άμεσα	εντός 3 μηνών	μεταξύ 3 μηνών και 1 έτους	Μεταξύ 1 έτους και 5 ετών	Μεγαλύτερη από 5 έτη	Σύνολα
Δανεισμός	0,00	0,00	2.097.935,83	3.513.054,12	7.348.765,90	12.959.755,85
Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις (Σημ 6.7)	0,00	0,00	60.240,60	0,00	0,00	60.240,60
Υποχρεώσεις με συνδεδεμένα μέρη (Σημ 6.16)	0,00	0,00	811.062,95	0,00	0,00	811.062,95
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί και υποχρεώσεις σε	0,00	20.663,88	0,00	0,00	0,00	20.663,38
Σύνολα	0,00	20.663,88	2.969.239,38	3.513.054,12	7.348.765,90	13.851.722,78

4.2 Προσδιορισμός των ευλόγων αξιών

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές (χρηματιστήρια), προσδιορίζεται από τις δημοσιευόμενες τιμές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές προσδιορίζεται με την χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που στηρίζονται σε δεδομένα της αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

5. Διαχείριση κεφαλαίου

Η διαχείριση των κεφαλαίων της Εταιρείας έχει ως σκοπό τη διασφάλιση της ικανότητας της να συνεχίσει τη δραστηριότητά της και να αναπτύξει το επενδυτικό της πρόγραμμα.

Η οικονομική θέση της Εταιρείας όπως εμφανίζεται στον Ισολογισμό την 31/12/2016, υποστηρίζεται από μετοχικό κεφάλαιο ύψους € 542.920

6. Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

6.1 Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις

	31/12/2016		
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις Υποχρεώσεις	Απαίτηση	Υποχρέωση	Αναγνωρισμένο στην κατάσταση αποτελεσμάτων
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	0,00	179.026,88	56.737,17
Σύνολο	0,00	179.026,88	56.737,17

	31/12/2015		
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις Υποχρεώσεις	Απαίτηση	Υποχρέωση	Αναγνωρισμένο στην κατάσταση αποτελεσμάτων
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	0,00	122.289,52	116.014,74
Σύνολο	0,00	122.289,52	116.014,74

6.2 Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις

Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις	31/12/2016	31/12/2015
Μελλοντικές απαιτήσεις	10.350.424,39	8.072.554,48
Σύνολο	10.350.424,39	8.072.554,48

Οι Μελλοντικές απαιτήσεις της εταιρείας έχουν αναγνωρισθεί σύμφωνα με τις προβλέψεις της «Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 12 : Συμφωνίες για Παραχώρηση Δικαιώματος Παροχής Υπηρεσιών».

6.3 Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις

Πελάτες και Λοιπές Εμπορικές Απαιτήσεις	31/12/2016	31/12/2015
Καθαρές Εμπορικές Απαιτήσεις	1.198.206,53	0,00
Προπληρωμένα έξοδα επόμενων χρήσεων	17.737,56	21.809,99

Λοιπές απαιτήσεις(φόροι)	2.235.754,32	2.898.207,12
Προκαταβολές σε προμηθευτές και υπεργολάβους	0,00	0,00
Σύνολο	3.451.698,41	2.920.017,11

6.4 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	31/12/2016	31/12/2015
Διαθέσιμα στο ταμείο		
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	1.195.191,23	936.574.13
Καταθέσεις Προθεσμίας & Repos		
	1.195.191,23	936.574,13

6.5 Ίδια κεφάλαια

Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας αποτελείται από 54.292 τεμάχια μετοχών ονομαστικής αξίας έκαστης € 10,00.

Μετοχικό Κεφάλαιο	31/12/2016	31/12/2015
Μετοχικό Κεφάλαιο	542.920,00	542.920,00

Άλλα αποθεματικά	31/12/2016	31/12/2015
Τακτικό Αποθεματικό	21.394,81	0,00
Σύνολο	21.394,81	0,00

Το τακτικό αποθεματικό σχηματίζεται υποχρεωτικά, προβλεπόμενο από την νομοθεσία (ΚΝ 2190/20, για τις ΑΕ), από τα κέρδη που απομένουν μετά την αφαίρεση και του φόρου εισοδήματος, ο οποίος θεωρείται εταιρικό βάρος. Το ποσοστό κράτησης είναι (τουλάχιστον) 5% επί των πραγματικών καθαρών κερδών. Πραγματικά καθαρά κέρδη είναι τα λογιστικά. Η κράτηση είναι υποχρεωτική μέχρι το ύψος του αποθεματικού να φθάσει στο 1/3 του καταβλημένου μετοχικού ή εταιρικού κεφαλαίου.

6.6 Δανεισμός

Δανεισμός	Μακροπρόθεσμες		Βραχυπρόθεσμες	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
Δάνειο από συνδεδεμένα μέρη	4.886.230,00	4.886.230,00	794.012,40	
Ομολογικά Δάνεια	5.975.590,02	4.320.134,74	1.303.923,43	1.566.018,90
	10.861.820,02	9.206.364,74	2.097.935,83	1.566.018,90

6.7 Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις

<i>Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις</i>	31/12/2016	31/12/2015
Προμηθευτές	60.240,60	13.937,98
Φόροι Τελη πληρωτέα	20.663,88	2.773,27
Προκαταβολές Πελατών	0,00	0,00
Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη	811.062,95	245.696,10
	891.967,43	262.407,35

6.8 Πωλήσεις

<i>Πωλήσεις</i>	31/12/2016	31/12/2015
Πωλήσεις υπηρεσιών	4.928.098,42	5.783.874,48
	4.928.098,42	5.783.874,48

Οι πωλήσεις υπηρεσιών της εταιρείας έχουν αναγνωρισθεί σύμφωνα με τις προβλέψεις της «Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 12 : Συμφωνίες για Παραχώρηση Δικαιώματος Παροχής Υπηρεσιών».

6.9 Έξοδα ανά κατηγορία

Η ανάλυση των εξόδων ανά κατηγορία έχει ως εξής:

	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015
Λειτουργικά ενοίκια μίσθωσης:		
- Κτίρια	1.946,88	1.946,88
Αμοιβές υπεργολάβων και λοιπών τρίτων	4.531.060,06	5.256.121,23
Σύνολα	4.533.006,94	5.258.068,11

Η κατανομή ανά κατηγορία έχει ως εξής:

	1/1-31/12/2016	1/1-31/12/2015
Κόστος Πωληθέντων	4.480.089,94	5.258.068,11
Έξοδα Διοίκησης	52.917,00	0,00
Σύνολα	4.533.006,94	5.258.068,11

Οι υπηρεσίες από τρίτους της εταιρείας έχουν αναγνωρισθεί σύμφωνα με τις προβλέψεις της «Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 12 : Συμφωνίες για Παραχώρηση Δικαιώματος Παροχής Υπηρεσιών».

6.10 Λοιπά Έσοδα/ Έξοδα Εκμετάλλευσης

<i>Λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης</i>	31/12/2016	31/12/2015
Λοιπά	-1.078,13	-653,34
	-1.078,13	-653,34

6.11 Χρηματοοικονομικά Έσοδα/ Έξοδα

<i>Χρηματοοικονομικά Έσοδα</i>	31/12/2016	31/12/2015
Λοιπά	637.745,03	275.292,48

<i>Χρηματοοικονομικά Έξοδα</i>	31/12/2016	31/12/2015
Έξοδα Ομολογιακών Δανείων	-423.870,67	-152.578,64
Χορηγηθέντα δάνεια από συνδεδεμένα μέρη	-356.652,49	-318.242,88

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα της εταιρείας έχουν αναγνωρισθεί σύμφωνα με τις προβλέψεις της «Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 12 : Συμφωνίες για Παραχώρηση Δικαιώματος Παροχής Υπηρεσιών».

6.12 Φόροι εισοδήματος

<i>(Ποσά σε €)</i>	31/12/2016	31/12/2015
Φόρος χρήσης	0,00	0,00
Αναβαλλόμενος φόρος	-56.737,17	-116.014,74
Σύνολο	-56.737,17	-116.014,74
Κέρδη προ φόρων	251.235,22	329.623,99
Συντελεστής Φόρου	0,29	0,29
Φόρος υπολογ. βάσει του θεσπισμένου φορολογικού συντελεστή	-72.858,21	-95.590,96
Δαπάνες μη εκπιπώμενες στη φορολογία (φόρος)	0,00	-189,47
Λοιποί φόροι	16.121,04	-20.234,31
Πραγματική Δαπάνη Φόρου	-56.737,17	-116.014,74

6.13 Εμπράγματα Βάρη

Δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη που να βαρύνουν τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας την 31/12/2016.

6.14 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν αξιώσεις/υποχρεώσεις της Εταιρείας κατά τρίτων.

Η εταιρεία παραμένει ανέλεγκτη φορολογικά για τις χρήσεις 2014,2015 και 2016.

Για τη χρήση 2016 ο ειδικός έλεγχος για τη λήψη Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης βρίσκεται σε εξέλιξη ωστόσο δεν αναμένεται κατά την ολοκλήρωσή του να προκύψουν διαφορές με ουσιώδη διαφοροποίηση στις φορολογικές υποχρεώσεις που αποτυπώνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Σύμφωνα με την πρόσφατη σχετική νομοθεσία, ο έλεγχος και η έκδοση των φορολογικών πιστοποιητικών, ισχύει για τις χρήσεις 2016 και εφεξής, σε προαιρετική βάση.

6.15 Αριθμός απασχολούμενου προσωπικού

Η Εταιρεία κατά την διάρκεια της Οικονομικής χρήσης 2016 δεν απασχόλησε προσωπικό.

6.16 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Εταιρεία Ομίλου	Υποχρέωση	Απαίτηση	Αγορές αγαθών	Αγορές υπηρειών	Χρεωστικοί τόκοι	Ενοίκια δαπάνη
Intrasoft International sa Lux	2.916.121,20	0,00	0,00	0,00	158.802,48	0,00
Intrakat S.A.	2.923.539,35	0,00	0,00	125.607,48	158.802,48	0,00
Intrasoft International -Ελληνικό υποκατάστημα αλλοδαπής	654.644,39	0,00	2.559.711,28	3.287.197,24	0,00	1.879,20
	6.494.304,94	0,00	2.559.711,28	3.412.804,72	317.604,96	1.879,20

Οι συναλλαγές με τις ανωτέρω εταιρείες πραγματοποιούνται σε καθαρά εμπορική βάση. Η Εταιρεία δεν συμμετείχε σε καμία συναλλαγή ασυνήθους φύσης ή περιεχομένου η οποία να είναι ουσιώδης για την Εταιρεία, ή τις εταιρείες και τα άτομα που συνδέονται στενά με αυτήν, και δεν αποσκοπεί να συμμετάσχει σε τέτοιου είδους συναλλαγές στο μέλλον. Καμία από τις συναλλαγές δεν εμπεριέχει ειδικούς όρους και συνθήκες και καμία εγγύηση δεν δόθηκε ή λήφθηκε εντός της χρήσης.

Δεν υπάρχουν παροχές προς τη Διοίκηση της Εταιρείας.

Δεν έχουν χορηγηθεί δάνεια σε μέλη του Δ.Σ. ή σε λοιπά διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας και τις οικογένειές τους.

6.17 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Δεν υπάρχουν.

Παιανία, 21 Απριλίου 2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.
& ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΤΟ ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ ΔΣ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΣΟΥΡΕΤΗΣ ΠΕΤΡΟΣ
ΑΔΤ:ΑΝ 028167/29.11.2016

ΠΟΜΟΝΗΣ ΣΠΥΡΙΔΩΝ
ΑΔΤ: Ξ 158228/09.07.1987

ΤΖΑΝΟΓΛΟΥ ΝΙΚΟΛΑΟΣ
ΑΔΤ: ΑΕ578851/20.06.2007
Α.Μ. ΟΕΕ 19863 Α ΤΑΞΗΣ