

hol

hellas online

HELLAS ONLINE

Ηλεκτρονικές Επικοινωνίες Ανώνυμη Εταιρία

Ετήσια Οικονομική Έκθεση

**για την Οικονομική Χρήση 2013
(1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013)**

Σύμφωνα με το Νόμο 3556/2007

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 8330701000
(πρώην Μ.Α.Ε: 21328/06/Β/90/13)
Αδριανείου 2 & Παπαδά, Αθήνα

Περιεχόμενα

Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.....	3
Ετήσια Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας Hellas online AE	4
Επεξηγηματική Έκθεση της Ετήσιας Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου	26
Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	29
Ισολογισμός.....	32
Κατάσταση συνολικού εισοδήματος.....	33
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	34
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	35
Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων	36
1. Γενικά.....	36
2. Πλαίσιο κατάρτισης.....	36
3. Συνεχιζόμενη δραστηριότητα	39
4. Βασικές λογιστικές αρχές.....	39
5. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	46
6. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως.....	48
7. Πληροφόρηση κατά τομέα	49
8. Έσοδα.....	50
9. Ανάλυση εξόδων	50
10. Χρηματοοικονομικά έσοδα – έξοδα.....	51
11. Φόρος εισοδήματος	51
12. Κέρδη / Ζημίες ανά μετοχή	52
13. Ενσώματα πάγια στοιχεία.....	53
14. Άυλα περιουσιακά στοιχεία.....	53
15. Υπεραξία	53
16. Αναβαλλόμενη φορολογία.....	54
17. Εμπορικές απαιτήσεις.....	55
18. Λοιπές απαιτήσεις	56
19. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	57
20. Μετοχικό κεφάλαιο	57
21. Λοιπά αποθεματικά	57
22. Μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα δάνεια	58
23. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	59
24. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία.....	60
25. Έσοδα επομένων χρήσεων	61
26. Επιχορηγήσεις	61
27. Προμηθευτές.....	61
28. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	61
29. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....	62
30. Αναπροσαρμογές κονδυλίων	63
31. Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις	63
32. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	63
33. Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις	63
34. Λειτουργικές μισθώσεις	64
35. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού	64
Πληροφορίες Άρθρου 10 του Ν. 3401/2005	65
Διαθεσιμότητα Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.....	66
Στοιχεία και Πληροφορίες της Hellas online AE.....	67

Δηλώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

(σύμφωνα με το άρθρο 4, παρ.2 του Ν.3556/2007)

Με την παρούσα δηλώνουμε ότι εξ' όσων γνωρίζουμε, οι οικονομικές καταστάσεις της Hellas online ΑΕ για την χρήση 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του Ενεργητικού και του παθητικού, της Καθαρής Θέσης και των Αποτελεσμάτων Χρήσης, της εταιρίας σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παρ. 3 έως 5 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007 και τις επ' αυτού εκτελεστικές αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Επιπλέον δηλώνεται ότι εξ' όσων γνωρίζουμε η ετήσια έκθεση του διοικητικού συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της εταιρίας, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν, σύμφωνα με τα οριζόμενα στις παρ. 6 έως 8 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007 και τις επ' αυτού εκτελεστικές αποφάσεις του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2014

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Κλώνης Δημήτριος

Κόκκαλης Κωνσταντίνος

Αννινος Γεώργιος

Ετήσια Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρίας Hellas online ΑΕ

Εισαγωγή

Η παρούσα έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αφορά στη χρονική περίοδο των δώδεκα μηνών της κλειόμενης χρήσεως 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013. Η έκθεση συντάχθηκε και είναι εναρμονισμένη με τις σχετικές διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει, του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007 και της απόφασης 7/448/11.10.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Οι οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Στην παρούσα έκθεση περιέχονται συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρίας hellas online ΑΕ, περιγραφή των σημαντικών γεγονότων που έλαβαν χώρα κατά την τρέχουσα οικονομική χρήση, περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων για την επόμενη χρήση, παράθεση των σημαντικών συναλλαγών που πραγματοποιήθηκαν μεταξύ της Εταιρίας με τα συνδεδεμένα της μέρη, καθώς και παράθεση στοιχείων και εκτιμήσεων ποιοτικού χαρακτήρα για την εξέλιξη των δραστηριοτήτων της Εταιρίας κατά την επόμενη χρήση.

1. Οικονομικά αποτελέσματα και σημαντικά γεγονότα

Ανάλυση οικονομικών αποτελεσμάτων

€	Δ' τρίμηνο '13	Δ' τρίμηνο '12	Διαφορά %	12μην '13	12μην '12	Διαφορά %
Συνολικά έσοδα	57,372,452	58,603,149	(2.1%)	227,358,302	240,668,772	(5.5%)
EBITDA	14,984,292	14,838,917	1.0%	68,393,239	64,326,159	6.3%
% περιθώριο EBITDA	26.1%	25.3%	+0.8μον	30.1%	26.7%	+3.4μον
Κέρδη προ φόρων	(517,735)	(5,466,068)	-	1,896,218	(17,975,431)	-
Επενδύσεις	11,333,542	8,343,392	35.8%	36,664,926	28,985,128	26.5%
Ταμειακές Ροές από Λειτουργικές και Επενδυτικές Δραστηριότητες	4,107,787	6,551,971	(37.3%)	9,701,164	15,963,184	(39.2%)
Καθαρός Δανεισμός	157,271,605	166,142,614	(5.3%)	157,271,605	166,142,614	(5.3%)

Τα συνολικά έσοδα διαμορφώθηκαν στα €227.4 εκ. από €240.7 εκ. το 2012, μειωμένα κατά €13.3 εκ. (-5.5%). Η μείωση στα έσοδα αποδίδεται κατά 61% ή €8.1 εκ. περίπου στη μείωση των τελών τερματισμού προς κινητά αλλά και σταθερά δίκτυα, η οποία έχει επηρεάσει αρνητικά τα έσοδα από υπηρεσίες χονδρικής καθώς και από τερματισμό κλήσεων στο δίκτυο της hellas online. Εξαιρώντας τον αντίκτυπο της μείωσης των τελών τερματισμού, η μείωση των λειτουργικών εσόδων συγκρατήθηκε στο -2.1%.

Τα λειτουργικά έξοδα προ αποσβέσεων ανήλθαν στα €159 εκ., μειωμένα κατά €17.4 εκ. (-9.9%) σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Οι σημαντικότερες μειώσεις αφορούν την μείωση των τελών διασύνδεσης κατά €15.3εκ., την μείωση της πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις κατά €5.5εκ. ως αποτέλεσμα της βελτιστοποίησης των διαδικασιών είσπραξης καθώς και τη μείωση κατά €2.1εκ. του κόστους μισθοδοσίας.

Τα κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) σημείωσαν αύξηση 6.3% και διαμορφώθηκαν σε €68.4 εκ., σε σύγκριση με €64.3 εκ. στο αντίστοιχο διάστημα πέρσι. Η αύξηση οφείλεται στην σημαντική μείωση των λειτουργικών εξόδων, η οποία αντιστάθμισε την απώλεια εσόδων από λειτουργικές δραστηριότητες.

Τα κόστη των αποσβέσεων ανήλθαν σε €54.6εκ. από €64.9εκ. το 2012, παρουσιάζοντας μείωση €10.3εκ., ή 15.9%.

Τα χρηματοοικονομικά κόστη παρουσίασαν σημαντική μείωση και διαμορφώθηκαν σε €11.9 εκ. από €17.5εκ. το 2012. Η μείωση κατά € 5.5εκ. αποδίδεται στην μείωση του τραπεζικού δανεισμού κατά 4.2%, στην μείωση του μέσου επιτοκίου από 6.8% το 2012 σε 6% το 2013 και τέλος στη μείωση του κόστους για τόκους υπερημερίας σε προμηθευτές κατά €3εκ.

Ως αποτέλεσμα των ανωτέρω, τα κέρδη προ φόρων (EBT) της Εταιρίας για το 2013 ανήλθαν στα €1.9 εκατ., έναντι ζημιών -€18 εκ. το 2012. Υπενθυμίζεται ότι η Εταιρία πέρασε σε θετικό πρόσημο σε επίπεδο κερδών προ φόρων, για πρώτη φορά, το α' τρίμηνο του 2013 και παρέμεινε συνεπής όλη τη διάρκεια του έτους.

Στο 12μηνο του 2013, οι ταμειακές ροές από λειτουργικές και επενδυτικές δραστηριότητες διαμορφώθηκαν στα €9.7 εκατ. έναντι €16 εκ. την αντίστοιχη περσινή περίοδο. Η μείωση των ταμειακών ροών μεταφράζεται σε αποπληρωμές προμηθευτών καθώς και σε μείωση τραπεζικού δανεισμού. Συγκεκριμένα, το υπόλοιπο των προμηθευτών διαμορφώθηκε στα €73 εκ., μειωμένο κατά €7 εκ. σε σχέση με το κλείσιμο του 2012, ενώ ο τραπεζικός δανεισμός διαμορφώθηκε στα €166.5 εκ., βελτιωμένος κατά €7.4 εκ. σε σχέση με το κλείσιμο της χρήσης του 2012.

Ο δείκτης καθαρού δανεισμού προς κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA) συνεχίζει να μειώνεται σε σχέση με τις προηγούμενες περιόδους και διαμορφώνεται στο 2.3x.

	2013	2012	2011	2010
Καθαρός Δανεισμός / EBITDA	2.3x	2.6x	3.0x	4.1x

Ανάπτυξη ιδιόκτητου δικτύου και ευρυζωνικότητα

Προς την ίδια κατεύθυνση, άλλωστε, κινείται και το επενδυτικό πλάνο της εταιρίας καθώς οι επενδύσεις της το 2013 ανήλθαν στα €36.7 εκ., αυξημένες κατά 26.5% σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο. Συνολικά, από τις αρχές του 2006 οι επενδύσεις προσεγγίζουν τα €441 εκ., υποστηρίζοντας την ανάπτυξη του ιδιόκτητου δικτύου οπτικών ινών, τη βελτιστοποίηση των τεχνολογικών συστημάτων εξυπηρέτησης πελατών, τη συνεχιζόμενη αναβάθμιση της διασύνδεσης με το εξωτερικό και της συνολικής χωρητικότητας, καθώς και των υπηρεσιών hol cloud.

Εξέλιξη αγοράς

Το 2013 η παροχή υπηρεσιών Αποδεσμοποίησης Πρόσβασης Τοπικού Βρόχου (ΑΠΤΒ) συνέχισε την άνοδο της κατά 113 χιλ. συνδρομητές (αύξηση 6.3%), καθώς η συνολική αγορά αυξήθηκε από 1,795 χιλ. (τέλος 2012) σε 1,907 χιλ. συνδρομητές (τέλος 2013, Πηγή: αποτελέσματα ΟΤΕ 2013).

Ο ανταγωνισμός σταθερών τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών συνεχίστηκε με αμείωτη ένταση και το 2013, προσφέροντας σημαντικές ελαφρύνσεις στον οικογενειακό προϋπολογισμό και δίνοντας έμφαση σε συνδυαστικά πακέτα σταθερής τηλεφωνίας, κινητής τηλεφωνίας και συνδρομητικής τηλεόρασης. Σε αυτό το περιβάλλον, η hellas online ακολουθώντας πιστά την στρατηγική της των 5 τελευταίων ετών για συνδυαστικές υπηρεσίες που προσφέρουν πραγματική αξία στον τελικό καταναλωτή, συνέχισε την ανάπτυξη της συνδρομητικής βάσης ΑΠΤΒ. Πιο συγκεκριμένα, η συνδρομητική βάση ΑΠΤΒ αυξήθηκε από 492.5 χιλ. σε 519 χιλ. συνδρομητές (αύξηση 5.4%) σε σχέση με το τέλος του 2012.

	Q4 2013	Q3 2013	Q2 2013	Q1 2013	Q4 2012
Ενεργοί συνδρομητές ΑΠΤΒ	519,072	506,181	509,287	496,167	492,553
Καθαρές νέες συνδέσεις ΑΠΤΒ	12,891	(3,106)	13,120	3,614	6,990
Μερίδιο αγοράς ΑΠΤΒ	27%	27%	27%	27%	27%
Σύνολο ευρυζωνικών συνδρομητών	523,357	510,660	514,025	501,418	498,118
Καθαρές νέες ευρυζωνικές συνδέσεις	12,697	(3,365)	12,607	3,300	6,403

Η στρατηγική συνεργασία με τη Vodafone, τη μεγαλύτερη εταιρία κινητής τηλεφωνίας σε παγκόσμιο επίπεδο, ενδυναμώθηκε περαιτέρω σημειώνοντας αύξηση +13% στην κοινή συνδυαστική βάση. Πιο συγκεκριμένα, η κοινή συνδυαστική βάση των πελατών έφτασε τις 205 χιλιάδες το 2013 σε σχέση με τις 182 χιλιάδες (το 2012).

Τον Ιούνιο του 2013, η Εταιρία ανταποκρινόμενη στις σύγχρονες ανάγκες των πελατών εμπλούτισε τις υπηρεσίες της με νέα & πρωτοποριακά προγράμματα τηλεφωνίας και internet που προσφέρουν ευελιξία, και έλεγχο του κόστους στην καθημερινή επικοινωνία. Πιο συγκεκριμένα, αυτά τα νέα προγράμματα επιτρέπουν στους πελάτες (οικιακούς ή/και επαγγελματίες) να χρησιμοποιούν το χρόνο ομιλίας τους προς αστικά, υπεραστικά αλλά και προς όλα τα κινητά, όπως αυτοί θέλουν, παρέχοντας μάλιστα δωρεάν υπηρεσία ενημέρωσης υπολοίπου με γραπτό μήνυμα στο κινητό τους αλλά και internet έως 24mbps. Με αυτό τον τρόπο η Εταιρία αναδεικνύει για ακόμα μια φορά τον πελατοκεντρικό της χαρακτήρα μιας και είναι η μόνη Εταιρία, στον κλάδο της σταθερής & internet, που επιτρέπει στους συνδρομητές να εκμεταλλεύονται πλήρως τις δυνατότητες του προγράμματός τους.

Αναφορικά με τη συνδρομητική υπηρεσία παροχής οπτικοακουστικού περιεχομένου για οικιακούς χρήστες hol my tv, η Εταιρία αναβάθμισε και ανασχεδίασε πλήρως το περιβάλλον πλοήγησης της υπηρεσίας στην οθόνη της τηλεόρασης, ενισχύοντας περαιτέρω τον αλληλεπιδραστικό χαρακτήρα της υπηρεσίας και προσθέτοντας νέες λειτουργικότητες που διευκολύνουν τη χρήση της από τους πελάτες. Επιπρόσθετα, υπήρξε σημαντική ενίσχυση της παρεχόμενης αξίας προς τους πελάτες μέσα από νέες συνεργασίες με διεθνή και καταξιωμένα τηλεοπτικά

δίκτυα και προμηθευτές / διανομείς περιεχομένου. Το 2013 προστέθηκαν στην υπηρεσία συνολικά δεκατρία (13) νέα τηλεοπτικά κανάλια συνεχούς ροής: FOX Channel, National Geographic, National Geographic WILD, Disney Junior, BBC World, Food Network, Travel Channel, NHK World, C Music, Outdoor Channel, TV5MONDE, History Channel, World Fashion. Επιπλέον, το κατ' απαίτηση διαθέσιμο περιεχόμενο (Video on Demand) εμπλουτίστηκε περαιτέρω το 2013 μέσω της επέκτασης της υφιστάμενης συνεργασίας της Εταιρίας με τη The Walt Disney Company για τη διάθεση δημοφιλών τηλεοπτικών προγραμμάτων του τηλεοπτικού δικτύου ABC με όλα τα επεισόδια και κύκλους άμεσα διαθέσιμα. Επιπλέον, ο κατάλογος των διαθέσιμων κατ' απαίτηση οπτικοακουστικών προγραμμάτων ενδυναμώθηκε μέσω νέων συνεργασιών (Hollywood Entertainment) αλλά και επέκταση υφιστάμενων (συνεργασία με την MGM). Τέλος, το β' εξάμηνο του έτους η Εταιρία διέυρνε το φάσμα υπηρεσιών ψυχαγωγίας και διασκέδασης με την εμπορική διάθεση της υπηρεσίας μουσικής hol music club, παρέχοντας στους πελάτες της πρόσβαση σε ευρύτατους καταλόγους εκατομμυρίων μουσικών κομματιών από την Ελληνική και παγκόσμια δισκογραφία.

Τέλος, η εταιρία στοχεύοντας να καλύψει τις σύγχρονες απαιτήσεις που επιβάλλει στις επιχειρήσεις το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον, προχώρησε στην περαιτέρω ενδυνάμωση των υπηρεσιών hol cloud διαθέτοντας εμπορικά 3 νέες υπηρεσίες (Archive as a Service, Disaster Recovery as a Service (DRaaS) αλλά και Desktop as a Service (DaaS)). Με αυτό τον τρόπο και θα διευρυνθεί το κοινό-στόχος και αλλά και το hol cloud θα αποτελέσει βασικό συγκριτικό πλεονέκτημα έναντι του ανταγωνισμού.

Σημαντικά γεγονότα

Η hellas online προχώρησε, στο τέλος του 2013, στη διακοπή της λειτουργίας των διευθύνσεων Customer Operations, Retail Sales και Retention εντός της hellas online και η εκτέλεση του αντικειμένου αυτού ανατέθηκε σε τρίτη Εταιρία, με την μορφή του outsourcing. Η κίνηση αυτή θα δώσει μεγαλύτερη ευελιξία και θα επιτρέψει στην hellas online να εστιάσει στο κύριο αντικείμενό της, αυτό της παροχής τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών, και να γίνει περισσότερο ανταγωνιστική.

2. Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Δήλωση αυτή αφορά στο σύνολο των αρχών που υιοθετεί η Εταιρία προκειμένου να διασφαλίσει την απόδοσή της, τα συμφέροντα των μετόχων της καθώς και των μερών των οποίων τα συμφέροντα συνδέονται με εκείνα της Εταιρίας.

2.1 Κώδικας εταιρικής διακυβέρνησης

2.1.1 Δήλωση οικειοθελούς συμμόρφωσης της Εταιρίας με Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Εταιρία, ως ανώνυμη Εταιρία της οποίας οι μετοχές διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών, εφαρμόζει, χωρίς αποκλίσεις, τις αρχές εταιρικής διακυβέρνησης, όπως αυτές ορίζονται από το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο, συμμορφούμενη πλήρως με τις επιταγές και τις ρυθμίσεις των σχετικών νομοθετικών κειμένων (ιδίως Κ.Ν. 2190/1920 ως ισχύει τροποποιηθείς, Ν. 3016/2002 και Ν. 3693/2008), οι οποίες αποτελούν και το ελάχιστο περιεχόμενο ουσιαστικού κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης.

Στο πλαίσιο όμως συμμόρφωσης με τις διατάξεις του Ν. 3873/2010, η Εταιρία δηλώνει ότι κατά το παρόν χρονικό σημείο υιοθετεί ως κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης (ΚΕΔ) τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που διαμορφώθηκε από τον Σύνδεσμο Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών (εφεξής καλούμενος ο «Κώδικας») ως αυτός ισχύει, ως Ελληνικός Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΚΕΔ) μετά από την αναθεώρηση/τροποποίηση από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) τον Οκτώβριο 2013, ο οποίος είναι αναρτημένος στον ιστότοπο : <http://www.ecgi.org/codes/documents/helleniccgcodeoct2013gr.pdf>.

2.1.2 Αποκλίσεις από τον κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης και αιτιολόγηση αυτών. Ειδικές διατάξεις του Κώδικα που δεν εφαρμόζει η Εταιρία και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής

Ως ήδη αναφέρθηκε, η Εταιρία εφαρμόζει χωρίς αποκλίσεις τις αρχές εταιρικής διακυβέρνησης, όπως αυτές ορίζονται από το σχετικό νομοθετικό πλαίσιο (Κ.Ν. 2190/1920 ως ισχύει τροποποιηθείς, Ν. 3016/2002 και Ν. 3693/2008), οι οποίες αποτελούν και το ελάχιστο περιεχόμενο ουσιαστικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Σε σχέση όμως με τον ως άνω Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης κατά την παρούσα χρονική στιγμή υφίστανται ορισμένες αποκλίσεις (συμπεριλαμβανομένης της περίπτωσης της μη εφαρμογής), για τις οποίες αποκλίσεις ακολουθεί σύντομη ανάλυση καθώς και επεξήγηση των λόγων που τις δικαιολογούν.

Μέρος Α'- Το Διοικητικό Συμβούλιο και τα μέλη του

I. Ρόλος και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου

- Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει προβεί στη σύσταση ξεχωριστής επιτροπής που να προϊστάται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Διοικητικό Συμβούλιο και να προετοιμάζει προτάσεις προς αυτό σχετικά με τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των βασικών ανώτατων στελεχών.

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από το γεγονός ότι η πολιτική της Εταιρίας σε σχέση με τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. και των βασικών ανώτατων στελεχών προσαρμόζεται στις εκάστοτε κρατούσες οικονομικές συνθήκες και τις επιδόσεις της Εταιρίας και διασφαλίζεται η τήρησή της από το Δ.Σ., προκειμένου να αποφεύγεται η καταβολή αμοιβών που δεν βρίσκονται σε αντιστοιχία αφενός μεν με τις παρεχόμενες υπηρεσίες, αφετέρου δε με τη γενικότερη κοινωνικο-οικονομική κατάσταση.

Περαιτέρω, η μη ύπαρξη ξεχωριστής επιτροπής, η οποία προϊστάται στη διαδικασία υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή στο Δ.Σ. εξηγείται από το γεγονός ότι τα υποψήφια προς εκλογή στο Δ.Σ. μέλη, από συστάσεως της Εταιρίας μέχρι και σήμερα πληρούν όλες τις αναγκαίες προϋποθέσεις για την απονομή προς αυτά της ιδιότητας του μέλους του Δ.Σ., διακρίνονται για την υψηλή επαγγελματική τους κατάρτιση, τις γνώσεις, την εμπειρία και το ήθος τους και ως εκ τούτου δεν έχει ανακύψει μέχρι στιγμής ανάγκη λειτουργίας τέτοιας επιτροπής.

II. Μέγεθος και σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

- Το υφιστάμενο Δ.Σ. της Εταιρίας είναι 9μελές και αποτελείται από πέντε (5) εκτελεστικά και τέσσερα (4) μη εκτελεστικά μέλη εκ των οποίων τα δύο (2) μέλη είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά.

Η παρούσα σύνθεση του υφιστάμενου Διοικητικού Συμβουλίου όπου τα εκτελεστικά μέλη υπερτερούν αριθμητικά από τα μη εκτελεστικά, παραμένει η ίδια τα τελευταία έτη και έχει έμπρακτα αποδείξει ότι υποστηρίζει αποτελεσματικά την προώθηση του εταιρικού σκοπού και των δραστηριοτήτων της Εταιρίας.

Αλλωστε η παρουσία των, κατά νόμο προβλεπομένων, δύο ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου εξασφαλίζει την απαιτούμενη αντικειμενικότητα στη λήψη των αποφάσεων και ισορροπεί την αποτελεσματική λειτουργία του Δ.Σ.

Η ως άνω απόκλιση από τις διατάξεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης δεν μπορεί να κριθεί ότι υπόκειται σε χρονικό περιορισμό. Όμως η Εταιρία, με βάση τη δομή και τη λειτουργία της, θα εξετάσει εκ νέου κατά πόσο η απαίτηση αυτή (περί συγκρότησης του ΔΣ κατά πλειοψηφία από μη εκτελεστικά μέλη) ανταποκρίνεται στις ανάγκες και την οργανωτική λειτουργία της.

Το παρόν Δ.Σ. της Εταιρίας αποτελείται κατά την παρούσα χρονική στιγμή κατά πλειοψηφία από άνδρες, ήτοι εκ των εννέα (9) συνολικά μελών του, τα οκτώ (8) είναι άνδρες και το ένατο μέλος είναι γυναίκα.

Η απόκλιση αυτή δικαιολογείται από την αδυναμία ανευρέσεως κατά το παρόν χρονικό διάστημα στελεχών που να ανήκουν στο γυναικείο φύλλο και να ανταποκρίνονται στις αυξημένες απαιτήσεις που συνδέονται με την ιδιότητα αυτή. Μεταξύ των προτεραιοτήτων της Εταιρίας στο μέλλον, χωρίς όμως να μπορεί να προσδιορισθεί με απόλυτη ακρίβεια το χρονικό σημείο συμμόρφωσης της Εταιρίας με την ως άνω πρακτική, συγκαταλέγεται η εύρεση και προσθήκη ικανών εκπροσώπων του γυναικείου φύλου, δεδομένου ότι κάτι τέτοιο αποτελεί συνάρτηση αφενός μεν της εκδήλωσης σχετικού ενδιαφέροντος και αφετέρου της εύρεσης ατόμων που πληρούν τις σχετικές προϋποθέσεις.

III. Ρόλος και απαιτούμενες ιδιότητες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου

- Το Δ.Σ. δε διορίζει ανεξάρτητο Αντιπρόεδρο προερχόμενο από τα ανεξάρτητα μέλη του, αλλά εκτελεστικό Αντιπρόεδρο, καθώς αξιολογείται ως προέχουσας σημασίας η συνδρομή εκ μέρους του Αντιπροέδρου, του Προέδρου του Δ.Σ. στην άσκηση των εκτελεστικών καθηκόντων του.

IV. Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- Μολονότι, το Δ.Σ. δεν έχει υιοθετήσει ως μέρος των εσωτερικών κανονισμών της Εταιρίας πολιτικές που να εξασφαλίζουν ότι το Δ.Σ. διαθέτει επαρκή πληροφόρηση ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του αναφορικά με συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών σύμφωνα με το πρότυπο του συνετού επιχειρηματία, το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων και επομένως κατά τις συναλλαγές της Εταιρίας με συνδεδεμένα με αυτήν μέρη καταβάλλει την επιμέλεια του συνετού επιχειρηματία, ώστε οι εν λόγω συναλλαγές να είναι απολύτως διαφανείς, σύμφωνες με τους όρους και τις συνθήκες της αγοράς και σε απόλυτη συμβατότητα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, όπως αυτό προσδιορίζεται από τις σχετικές εταιρικές και φορολογικές διατάξεις.

Εφόσον κριθεί απαραίτητο η Εταιρία θα προχωρήσει στη συγκρότηση ομάδας εργασίας για τον καθορισμό των εφαρμοστέων διαδικασιών για την εξασφάλιση και την απόκτηση εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου επαρκούς πληροφόρησης, ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του για τις συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών στο πρότυπο του συνετού επιχειρηματία.

- Δεν υφίσταται υποχρέωση αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του Δ.Σ. (συμπεριλαμβανομένων και σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πριν από το διορισμό τους στο Δ.Σ.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι τα μέλη του Δ.Σ. διακρίνονται για το υψηλό μορφωτικό τους επίπεδο, την επίδειξη επαγγελματισμού και έμπρακτης αφοσίωσης προς την Εταιρία και ως εκ τούτου παρά την έλλειψη θεσμοθετημένης υποχρέωσης αναλυτικής γνωστοποίησης τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων των μελών του Δ.Σ. πριν την εκλογή τους σε αυτό, θα προέβαιναν άνευ ετέρου στη σχετική γνωστοποίηση εάν έκριναν ότι υπάρχει οποιοσδήποτε κίνδυνος σύγκρουσης συμφερόντων ή επηρεασμού ψυχολογικού, επαγγελματικού, ή οικονομικού χαρακτήρα.

V. Ανάδειξη υποψηφίων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

- Δεν υφίσταται επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το Δ.Σ.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι κάθε φορά που τίθεται θέμα εκλογής νέου Διοικητικού Συμβουλίου ή μέλους αυτού, η Διοίκηση της Εταιρίας φροντίζει να εξασφαλίζει την ύπαρξη και εφαρμογή διαφανούς διαδικασίας, αξιολογεί το μέγεθος και την σύνθεση του υπό εκλογή Δ.Σ. ή μέλους αυτών, εξετάζει τα προσόντα, τις γνώσεις, τις ικανότητες, την εμπειρία, το ήθος και την ακεραιότητα των υποψηφίων μελών και ως εκ τούτου εκπληρώνεται στο ακέραιο το έργο που θα επιτελούσε η επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων, εάν υφίστατο.

VI. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

- Δεν υφίσταται κανονισμός λειτουργίας του Δ.Σ., καθώς οι διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρίας θεωρούνται επαρκείς για την οργάνωση και λειτουργία του Δ.Σ. και διασφαλίζουν την πλήρη, ορθή και έγκαιρη εκπλήρωση των καθηκόντων του και την επαρκή εξέταση όλων των θεμάτων επί των οποίων λαμβάνει αποφάσεις.

- Το Δ.Σ. δεν υιοθετεί στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους ημερολόγιο συνεδριάσεων και 12μηνο πρόγραμμα δράσης, το οποίο δύναται να αναθεωρείται ανάλογα με τις ανάγκες της Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη ότι η σύγκληση και συνεδρίαση του Δ.Σ. είναι δυνατή, όταν το επιβάλλουν οι ανάγκες της Εταιρίας ή ο νόμος, χωρίς την ύπαρξη προκαθορισμένου προγράμματος.

- Δεν υφίσταται πρόβλεψη για υποστήριξη του Δ.Σ. κατά την άσκηση του έργου του από ικανό, εξειδικευμένο και έμπειρο εταιρικό γραμματέα. Περαιτέρω όλα τα μέλη του Δ.Σ. έχουν δυνατότητα, εφόσον παρίσταται σχετική ανάγκη, προσφυγής στις υπηρεσίες των νομικών συμβούλων της Εταιρίας προκειμένου να διασφαλίζεται η συμμόρφωση του Δ.Σ. με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Σημειώνεται ότι σύμφωνα με το νέο ΚΕΔ χρέη εταιρικού γραμματέα μπορεί να επιτελέσει είτε ένας ανώτατος υπάλληλος, είτε ο νομικός σύμβουλος, ενώ έργο του εταιρικού γραμματέα είναι η παροχή πρακτικής υποστήριξης προς τον Πρόεδρο και τα υπόλοιπα μέλη του Δ.Σ., ατομικά και συλλογικά, με απώτερο σκοπό και στόχο την πλήρη συμμόρφωση του Δ.Σ. με τις νομικές και καταστατικές απαιτήσεις και προβλέψεις. Η Εταιρία θα εξετάσει στο άμεσο μέλλον την αναγκαιότητα θεσπίσεως θέσεως εταιρικού γραμματέα.

- Δεν υφίσταται πρόβλεψη για ύπαρξη προγραμμάτων εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του Δ.Σ. αλλά και την διαρκή επαγγελματική επιμόρφωση για τα υπόλοιπα μέλη.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι ως μέλη του Δ.Σ. προτείνονται πρόσωπα με αποδεδειγμένη εμπειρία, υψηλό μορφωτικό επίπεδο και διαπιστωμένες οργανωτικές και διοικητικές ικανότητες. Άλλωστε βασική αρχή που διέπει την λειτουργία της Εταιρίας αποτελεί η διαρκής επιμόρφωση και εκπαίδευση του προσωπικού και των στελεχών αυτής και η ενίσχυση της εταιρικής συνείδησης σε όλα τα επίπεδα μέσω της διεξαγωγής, ανά τακτά χρονικά διαστήματα, επιμορφωτικών σεμιναρίων ανάλογα με τον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται το εκάστοτε μέλος και τα καθήκοντα με τα οποία έχει επιφορτισθεί, ήτοι η διαρκής επιμόρφωση διέπει ως αρχή, όλη τη φιλοσοφία και λειτουργία της Εταιρίας και δεν περιορίζεται στα πλαίσια των μελών του Δ.Σ.

- Επίσης, δεν υφίσταται πρόβλεψη για παροχή επαρκών πόρων προς τις επιτροπές του Δ.Σ. για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων στο βαθμό που χρειάζονται.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η Διοίκηση της Εταιρίας εξετάζει και εγκρίνει ανά συγκεκριμένη περίπτωση δαπάνες για την ενδεχόμενη πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων με βάση τις εκάστοτε εταιρικές ανάγκες, προς συγκράτηση των λειτουργικών δαπανών της Εταιρίας.

VII. Αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου

- Κατά την παρούσα χρονική στιγμή, δεν υφίσταται θεσμοθετημένη διαδικασία αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας του Δ.Σ. και των επιτροπών του, ούτε αξιολογείται η επίδοση του Προέδρου του Δ.Σ. κατά την διάρκεια διαδικασίας στην οποία προΐσταται ο ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος ή άλλο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.

Παρόλα αυτά, όποτε διαπιστώνονται αδυναμίες ή δυσλειτουργίες αναφορικά με την οργάνωση και λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου, πραγματοποιούνται συναντήσεις και διεξοδικές συζητήσεις, στις οποίες αναλύονται τα προβλήματα που παρουσιάζονται. Άλλωστε το Διοικητικό Συμβούλιο σε τακτά χρονικά διαστήματα παρακολουθεί και επανεξετάζει την προσήκουσα υλοποίηση των ληφθεισών αποφάσεών του, με βάση τα τεθέντα στοχο-χρονοδιαγράμματα, ενώ το ίδιο το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογείται σε ετήσια βάση από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας, σύμφωνα με τις αρχές και την διαδικασία που περιγράφεται αναλυτικά στον Κ.Ν. 2190/1920 και στο Καταστατικό της Εταιρίας.

Μέρος Β'- Εσωτερικός έλεγχος

I. Σύστημα εσωτερικού ελέγχου

- Δεν υφίσταται ειδικός και ιδιαίτερος κανονισμός λειτουργίας της επιτροπής ελέγχου.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι τα βασικά καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της επιτροπής ελέγχου περιγράφονται επαρκώς στις κείμενες νομοθετικές διατάξεις και ως εκ τούτου η Εταιρία δεν θεωρεί αναγκαία κατά την παρούσα χρονική στιγμή την κατάρτιση ειδικότερου κανονισμού λειτουργίας της ως άνω επιτροπής, καθόσον αυτό που προέχει είναι η πιστή τήρηση και απαρέγκλιτη εφαρμογή του υφισταμένου κανονιστικού πλαισίου.

- Δεν διατίθενται ιδιαίτερα κονδύλια στην επιτροπή ελέγχου για την εκ μέρους της χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων.

Η απόκλιση αυτή αιτιολογείται από την παρούσα σύνθεση της επιτροπής ελέγχου και τις εξειδικευμένες γνώσεις και την εμπειρία των μελών της, οι οποίες διασφαλίζουν την ορθή και αποτελεσματική λειτουργία της επιτροπής και την εκπλήρωση των καθηκόντων της στο ακέραιο με αποτέλεσμα να μην καθίσταται αναγκαία η χρήση υπηρεσιών εξωτερικών συμβούλων.

Σε κάθε περίπτωση, πάντως, εάν κριθεί σκόπιμη και ενδεδειγμένη η συνδρομή εξωτερικών συμβούλων, προς περαιτέρω βελτίωση της δομής και λειτουργίας της επιτροπής, είναι αυτονόητο ότι η Εταιρία θα θέσει στη διάθεσή της όλα τα απαραίτητα κονδύλια.

Μέρος Γ'- Αμοιβές

I. Επίπεδο και διάρθρωση των αμοιβών

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίσταται Επιτροπή αμοιβών αποτελούμενη αποκλειστικά από μη εκτελεστικά, ανεξάρτητα στην πλειονότητά τους μέλη του Δ.Σ. και κατά συνέπεια δεν υπάρχουν ρυθμίσεις για τα καθήκοντα της εν λόγω επιτροπής, τη συχνότητα συνεδριάσεών της και για άλλα θέματα που αφορούν τη λειτουργία της.

Η απόκλιση αυτή οφείλεται στο γεγονός ότι η σύσταση της Επιτροπής, ενόψει της δομής και της λειτουργίας της Εταιρίας, δεν έχει αξιολογηθεί ως αναγκαία μέχρι σήμερα και τούτο γιατί η διοίκηση της Εταιρίας που επιμελείται τη διαδικασία καθορισμού των αμοιβών και της υποβολής των σχετικών προτάσεων φροντίζει ώστε η εν λόγω διαδικασία να γίνεται με αντικειμενικότητα, διαφάνεια και επαγγελματισμό, απαλλαγμένη από συγκρούσεις συμφερόντων.

Αναφορικά δε με τον καθορισμό των αμοιβών των μελών του Δ.Σ., εκτελεστικών ή μη, η διοίκηση της Εταιρίας ενεργεί με γνώμονα τη δημιουργία μακροπρόθεσμης εταιρικής αξίας, τη διατήρηση των αναγκαίων ισορροπιών και την προώθηση της αξιοκρατίας, ώστε η επιχείρηση να προσελκύει αξιόλογα στελέχη για την αποτελεσματική διοίκηση της Εταιρίας.

Το Δ.Σ. για τον προσδιορισμό της αμοιβής των μελών του και ιδιαίτερα των εκτελεστικών, λαμβάνει υπόψη του τα καθήκοντα και τις αρμοδιότητές τους, την επίδοσή τους σε σχέση με προκαθορισμένους ποσοτικούς και ποιοτικούς στόχους, την οικονομική κατάσταση, την απόδοση και τις προοπτικές της Εταιρίας, το ύψος των αμοιβών για παροχή παρόμοιων υπηρεσιών σε ομοειδείς εταιρίες καθώς και το ύψος των αμοιβών των εργαζομένων στην Εταιρία.

Η δε αμοιβή και οι τυχόν λοιπές αποζημιώσεις των μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. αντανακλά το χρόνο απασχόλησής τους καθώς και τις αρμοδιότητές τους.

Η Εταιρία θα εξετάσει στο μέλλον την αναγκαιότητα σύστασης ιδιαίτερης επιτροπής αμοιβών.

-Στις συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. δεν προβλέπεται ότι το Δ.Σ. μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί, λόγω αναθεωρημένων οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του bonus αυτού.

Η απόκλιση αυτή εξηγείται από το γεγονός ότι τα τυχόν δικαιώματα bonus ωριμάζουν μόνο μετά την οριστική έγκριση και έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων.

Μέρος Δ' - Σχέσεις με τους μετόχους

I. Επικοινωνία με τους μετόχους

- Η Εταιρία δεν έχει υιοθετήσει ειδική πρακτική αναφορικά με την επικοινωνία της με τους μετόχους, η οποία περιλαμβάνει την πολιτική της Εταιρίας σχετικά με την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους προς το Δ.Σ.

Κατά την παρούσα χρονική στιγμή δεν υφίσταται θεσμοθετημένη ειδική διαδικασία σχετικά με την υποβολή ερωτήσεων από τους μετόχους προς το Διοικητικό Συμβούλιο, καθόσον οποιοσδήποτε από τους μετόχους έχει την δυνατότητα να απευθύνεται στην Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μετόχων, υποβάλλοντας αιτήματα και ερωτήσεις, τα οποία, εφόσον κριθεί ως αναγκαίο, διαβιβάζονται ομαδοποιημένα στο Διοικητικό Συμβούλιο για περαιτέρω επεξεργασία και η σχετική απάντηση ή ενημέρωση αποστέλλεται αμελλητί στον ενδιαφερόμενο.

Περαιτέρω, οι διατάξεις του άρθρου 39 του Κ.Ν. 2190/1920 περιγράφουν με λεπτομερή τρόπο την διαδικασία συμμετοχής των μετόχων της μειοψηφίας στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων, διαδικασία η οποία τηρείται απαρέγκλιτα σε κάθε Γενική Συνέλευση, Τακτική ή Έκτακτη, προκειμένου να εξασφαλίζεται με τον τρόπο αυτό η προσήκουσα, έγκυρη και έγκαιρη ενημέρωση των μετόχων αναφορικά με την πορεία των εταιρικών υποθέσεων.

II. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων

- Δεν παρατηρήθηκε κάποια απόκλιση

Γενική σημείωση αναφορικά με το χρονικό σημείο άρσης της μη συμμόρφωσης της Εταιρίας με τις ειδικές πρακτικές που υιοθετεί ο νέος ΚΕΔ

Όπως ανωτέρω αναφέρθηκε, ο νέος ΚΕΔ, όπως ισχύει από τον Οκτώβριο 2013 ακολουθεί την προσέγγιση «συμμόρφωση ή εξήγηση» και απαιτεί από τις εισηγμένες εταιρείες που επιλέγουν να τον εφαρμόζουν να δημοσιοποιούν την πρόθεσή τους αυτή και είτε να συμμορφώνονται με το σύνολο των ειδικών πρακτικών του Κώδικα, είτε να εξηγούν τους λόγους μη συμμόρφωσής τους με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές.

Περαιτέρω, η σχετική εξήγηση των λόγων μη συμμόρφωσης με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές, δεν περιορίζεται μόνον σε απλή αναφορά της γενικής αρχής ή της ειδικής πρακτικής με την οποία δεν συμμορφώνεται η Εταιρία, αλλά πρέπει, μεταξύ άλλων, να αναφέρει κατά πόσον η απόκλιση από τις διατάξεις του Κώδικα είναι χρονικά περιορισμένη και τότε η Εταιρία προτίθεται να ευθυγραμμισθεί με τις διατάξεις αυτού.

Οι αποκλίσεις της Εταιρίας από τις πρακτικές που καθιερώνει ο νέος ΚΕΔ δεν μπορεί να θεωρηθεί ότι υπόκεινται σε αυστηρό χρονικό περιορισμό.

Πάντως η Εταιρία εξετάζει ήδη τις υφιστάμενες αποκλίσεις από τις ειδικές πρακτικές που καθιερώνει ο νέος ΚΕΔ και διερευνά την πιθανότητα συμμόρφωσης με αυτές καθώς και το ενδεχόμενο κατάρτισης και διαμόρφωσης δικού της Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

2.1.3 Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρία επιπλέον των προβλέψεων του Νόμου

Η Εταιρία εφαρμόζει πιστά τις προβλέψεις του κειμένου ως άνω νομοθετικού πλαισίου σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση. Δεν υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή εφαρμοζόμενες πρακτικές επιπλέον των ως άνω προβλέψεων.

2.2 Διοικητικό Συμβούλιο & Επιτροπές που απαρτίζονται από μέλη αυτού

2.2.1 Διοικητικό Συμβούλιο (Ρόλος - Σύνθεση και Λειτουργία)

2.2.1.1 Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτατο όργανο διοίκησης και κατά κύριο λόγο διαμορφώνει τη στρατηγική και την πολιτική ανάπτυξης της Εταιρίας, εποπτεύει και ελέγχει τη διαχείριση της περιουσίας της. Επιπλέον, διασφαλίζει τη δίκαιη και ισότιμη μεταχείριση όλων των μετόχων της Εταιρίας. Πρώτιστη υποχρέωση και καθήκον των μελών του Δ.Σ. είναι η διαρκής επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρίας και η προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος. Απαγορεύεται στα μέλη του Δ.Σ. και σε κάθε τρίτο πρόσωπο, στο οποίο έχουν ανατεθεί από το Δ.Σ. αρμοδιότητές του, να επιδιώκουν ίδια οφέλη τα οποία αντιβαίνουν στα συμφέροντα της Εταιρίας και να ωφελούνται επιχειρηματικά με πράξεις τους σε βάρος της Εταιρίας. Τα μέλη του Δ.Σ. και κάθε τρίτος, στον οποίο έχουν ανατεθεί από το Δ.Σ. αρμοδιότητές του, οφείλουν να γνωστοποιούν έγκαιρα στα υπόλοιπα μέλη του Δ.Σ. τα ίδια συμφέροντά τους που ενδέχεται να ανακύψουν από τις συναλλαγές της Εταιρίας που εμπíπτουν στα καθήκοντά τους, καθώς και κάθε άλλη σύγκρουση ιδίων συμφερόντων με αυτών της Εταιρίας ή συνδεδεμένων με αυτήν επιχειρήσεων κατά την έννοια του άρθρου 42ε παρ. 5 του Κ.Ν. 2190/1920, που ανακύπτει κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

Τα μέλη υποχρεούνται σε εχεμύθεια και σε κάθε διασφάλιση αυτής, αναφορικά με τις συναλλαγές της Εταιρίας, τους πελάτες, συμβούλους, συνεργάτες, προμηθευτές της κ.λ.π. Κάθε σχετική πληροφορία πρέπει να χρησιμοποιείται από τα μέλη μόνο στα πλαίσια του έργου τους και όχι για προσωπικό όφελος ή για όφελος τρίτου σε βάρος της Εταιρίας.

2.2.1.2 Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από εννέα (9) μέλη. Σύμφωνα με το άρθρο 19 του Καταστατικού της Εταιρίας, η μέτοχος «Vodafone - Panafon Ανώνυμη Ελληνική Εταιρία Τηλεπικοινωνιών Α.Ε.» (εφεξής Vodafone - Panafon) έχει το δικαίωμα, κατ' άρθρο 18 παρ. 3 του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει, όπως διορίζει απευθείας μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (οι «Διοριζόμενοι Σύμβουλοι») όχι όμως πέραν του 1/3 του συνολικού αριθμού των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και σύμφωνα με τις ορισθείσες στο άρθρο 19 προϋποθέσεις άσκησης του δικαιώματος αυτού, ιδιαίτερα σε σχέση με το ποσοστό συμμετοχής της Vodafone - Panafon στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας. Η Vodafone - Panafon γνωστοποιεί στην Εταιρία την άσκηση του ως άνω δικαιώματός της, τρεις μέρες πριν από την ημερομηνία της αντίστοιχης Γενικής Συνέλευσης, η οποία στην περίπτωση αυτή περιορίζεται στην εκλογή των υπολοίπων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η λήξη της θητείας όλων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (συμπεριλαμβανομένων των διορισμένων συμβούλων) δεν υπερβαίνει τα τρία (3) έτη. Εξαιρετικά, η προαναφερόμενη θητεία παρατείνεται μέχρι τη λήξη της προθεσμίας, εντός της οποίας πρέπει να συνέλθει η αμέσως επόμενη τακτική Γενική Συνέλευση, δεν υπερβαίνει όμως τα τέσσερα (4) έτη.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι επανεκλέξιμα και ελεύθερα ανακλητά. Οι διορισμένοι σύμβουλοι, ωστόσο, μπορούν να ανακληθούν μόνο με απόφαση της Vodafone - Panafon ή με δικαστική απόφαση κατόπιν της διαδικασίας που προβλέπεται στην παρ. 4 του άρθρου 18 του Κ.Ν. 2190/1920.

Με την επιφύλαξη του ως άνω δικαιώματος της Vodafone - Panafon, σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή με οποιονδήποτε άλλο τρόπο απώλειας της ιδιότητας μέλους ή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τα υπόλοιπα μέλη είτε εκλέγουν, εφόσον είναι τουλάχιστον τρία (3), αντικαταστάτη ή αντικαταστάτες για το υπόλοιπο της θητείας των μελών που αντικαθίστανται και ορίζουν την ιδιότητα του κάθε μέλους ως εκτελεστικού ή μη εκτελεστικού, είτε συνεχίζουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της Εταιρίας χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών. Αν εκλεγεί από το Δ.Σ. μέλος σε αναπλήρωση άλλου ανεξάρτητου, το μέλος που εκλέγεται πρέπει να είναι και αυτό ανεξάρτητο. Η εκλογή αυτή ανακοινώνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στην αμέσως προσεχή Γενική Συνέλευση, η οποία μπορεί να αντικαταστήσει τους εκλεγέντες, ακόμα και αν δεν έχει αναγραφεί σχετικό θέμα στην ημερήσια διάταξη.

2.2.1.3 Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει όποτε αυτό κριθεί αναγκαίο ή κατόπιν σχετικής αίτησης τουλάχιστον 2 μελών του προς τον Πρόεδρό του. Με την επιφύλαξη σχετικών άρθρων του Καταστατικού, όπου προβλέπονται ειδικές απαρτίες και πλειοψηφίες για ειδικά θέματα, το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει νόμιμα όταν παρίστανται τα μισά πλέον ενός του συνόλου των μελών του, όμως ο

αριθμός των παρόντων μελών δεν μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3). Οι αποφάσεις του λαμβάνονται με απλή πλειοψηφία, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά από τον Κ.Ν. 2190/20, ως ισχύει, ή από το Καταστατικό της Εταιρίας.

Κάθε σύμβουλος οφείλει να προσέρχεται και να συμμετέχει ανελλιπώς στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.2.1.4 Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο να προβαίνει στη λήψη αποφάσεων σχετικά με οποιαδήποτε πράξη αφορά τη διοίκηση της Εταιρίας, τη διαχείριση των περιουσιακών της στοιχείων και γενικά την επιδίωξη του σκοπού της, προασπίζοντας τα συμφέροντα των μετόχων της και του επενδυτικού κοινού. Ως σύνολο, διαθέτει επαρκείς γνώσεις και εμπειρία για τις δραστηριότητες της Εταιρίας, ώστε να έχει τη δυνατότητα άσκησης εποπτείας επί του συνόλου των λειτουργιών της. Για την αποφυγή περιπτώσεων σύγκρουσης καθηκόντων, η Εταιρία υιοθετεί τις αρχές της εταιρικής διακυβέρνησης που αφορούν, ιδίως το διαχωρισμό των εκτελεστικών και εποπτικών αρμοδιοτήτων των μελών του Δ.Σ. Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη. Μεταξύ των μη εκτελεστικών μελών υπάρχουν δύο τουλάχιστον ανεξάρτητα μέλη, τα οποία ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με τις αρχές της εταιρικής διακυβέρνησης.

Υπό ίδια ευθύνη και με την επιμέλεια του συνετού επιχειρηματία, το Διοικητικό Συμβούλιο διοικεί την Εταιρία και αναπτύσσει το στρατηγικό προσανατολισμό της, έχοντας ως πρώτη υποχρέωση και καθήκον τη διαρκή επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της Εταιρίας και την προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος. Προς τούτο κατά την άσκηση των αρμοδιοτήτων του και την εκπλήρωση των υποχρεώσεων του, λαμβάνει πρώτιστα υπόψη του το συμφέρον των μετόχων καθώς και των μερών των οποίων τα συμφέροντα συνδέονται με εκείνα της Εταιρίας όπως είναι οι πελάτες, οι πιστωτές, οι εργαζόμενοι και οι κοινωνικές ομάδες που επηρεάζονται άμεσα από τη λειτουργία της Εταιρίας στο βαθμό που δεν προκύπτει σύγκρουση με το εταιρικό συμφέρον.

Κρίσιμες για την Εταιρία αποφάσεις, ιδίως η εξειδίκευση των σκοπών της και ο προσδιορισμός της στρατηγικής της, λαμβάνονται μόνο από το Δ.Σ.

Προς το σκοπό εκπλήρωσης των υποχρεώσεών τους, τα μέλη του Δ.Σ. έχουν δικαίωμα ελεύθερης πρόσβασης σε ορθή, ουσιαστική και έγκαιρη πληροφόρηση.

2.2.1.5 Για την επίτευξη των εταιρικών στόχων και την απρόσκοπτη λειτουργία της Εταιρίας, το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί αποκλειστικά και μόνο εγγράφως, να αναθέτει την άσκηση μέρους ή όλων των εξουσιών και αρμοδιοτήτων του (εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια) καθώς και την εκπροσώπηση της Εταιρίας σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή όχι καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση αυτής της ανάθεσης. Τα πρόσωπα αυτά μπορούν να αναθέτουν περαιτέρω την άσκηση των εξουσιών που τους ανατέθηκαν ή μέρους αυτών σε άλλα μέλη ή μη μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, υπό την προϋπόθεση ότι τούτο προβλέπεται στη σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου. Εκτός εάν η σχετική απόφαση έχει ληφθεί με ομοφωνία, το Διοικητικό Συμβούλιο δεν μπορεί να χορηγήσει σε κάθε τέτοιο πρόσωπο οποιαδήποτε εξουσία που αναφέρεται αμέσως ή εμμέσως στα θέματα αυξημένης απαρτίας και πλειοψηφίας του άρθρου 24 παρ. 5 του Καταστατικού της Εταιρίας. Επιπλέον, σε μία τέτοια περίπτωση, χορηγηθείσες εξουσίες σχετικά με θέματα αυξημένης απαρτίας και πλειοψηφίας θα αναφέρονται ρητά στη σχετική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

2.2.2 Πληροφορίες για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

2.2.2.1 Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, το οποίο εξελέγη από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 26.06.2013, όπως διαμορφώθηκε μετά από μεταβολές (παραιτήσεις και αντικαταστάσεις μελών) έχει σήμερα ως ακολούθως:

Όνοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Ανάληψη καθηκόντων	Λήξη θητείας
Δημήτριος Χρ. Κλώνης (1)	Πρόεδρος Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος	23.01.2014	30.06.2016
Γεώργιος Αρ. Αννινός (2)	Αντιπρόεδρος Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος	23.01.2014	30.06.2016
Κων/νος Σ. Κόκκαλης (3)	Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος	30.01.2014	30.06.2016
Αντώνιος Ι. Κερασάρης (4)	Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος	30.01.2014	30.06.2016
Ελευθερία Ι. Βασιλάκη	Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος	23.01.2014	30.06.2016
Γλαύκος Π. Περισιάνης	Σύμβουλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος	26.06.2013	30.06.2016
Νικόλαος Ευστ. Βλαχόπουλος	Σύμβουλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος	26.06.2013	30.06.2016
Κων/νος Γ. Αντωνόπουλος	Σύμβουλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	26.06.2013	30.06.2016
Ιωάννης Εμ. Καλλέργης	Σύμβουλος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	26.06.2013	30.06.2016

- (1) Ο κ. Δ. Κλώνης, ως Αντιπρόεδρος Δ.Σ. από 26.06.2013, αντικατέστησε τον αποχωρήσαντα από τη διοίκηση της Εταιρίας, κ. Σ. Κόκκαλη, ο οποίος άσκησε τα καθήκοντα του Προέδρου Δ.Σ. από 26.06.2013 έως 23.01.2014
- (2) Ο κ. Γ. Άννινος, ως Εκτελεστικό μέλος από 26.06.2013, αντικατέστησε τον κ. Δ. Κλώνη
- (3) Ο κ. Κ. Κόκκαλης, ως Αναπλ. Δ/νων Σύμβουλος από 26.06.2013, αντικατέστησε τον κ. Αντ. Κεραστάρη
- (4) Ο κ. Αντ. Κεραστάρης, ως Διευθύνων Σύμβουλος από 26.06.2013, μετά την παραίτησή του από του ως άνω αξιώματος, παρέμεινε Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Η θητεία του ως άνω Δ.Σ. είναι 3ετής, ισχύουσα μέχρι την 30.06.2016.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2013 πραγματοποιήθηκαν 27 συνολικά συνεδριάσεις του Δ.Σ. της Εταιρίας εκ των οποίων σε 2 συνεδριάσεις παρέστησαν 8 μέλη και στις λοιπές 25 συνεδριάσεις παρέστησαν όλα τα μέλη του Δ.Σ.

2.2.2.2 Βιογραφικά σημειώματα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν ως ακολούθως:

Δημήτριος Κλώνης του Χρήστου: Ο κ. Κλώνης είναι πτυχιούχος του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών και Διδάκτωρ Οικονομικών Επιστημών (M.Sc & Ph.D. in Economics) του Πανεπιστημίου του Λονδίνου. Έχει τιμηθεί με εκπαιδευτικά βραβεία και υποτροφίες από το Ίδρυμα Κρατικών Υποτροφιών (I.K.Y.), την Τράπεζα της Ελλάδος και το Κοινωνικό Ίδρυμα "Αλέξανδρος Σ. Ωνάσης". Εργάστηκε ως Οικονομολόγος στη Διεύθυνση Οικονομικών Μελετών της Τράπεζας της Ελλάδος έως το Μάρτιο 1994 και ως καθηγητής στο Οικονομικό Τμήμα του Deree College (1987-1997). Διετέλεσε μέλος του Συμβουλίου Οικονομικών Εμπειρογνομόνων του Δήμου Αθηναίων (1990-1992).

Ο κ. Κλώνης εντάχθηκε στον Όμιλο INTRACOM το 1994 και συμμετέχει στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας από το 1995. Έχει διατελέσει Γενικός Διευθυντής (1994-2004), Εντεταλμένος Γενικός Διευθυντής αναλαμβάνοντας το Εταιρικό Κέντρο (Ιανουάριος 2005-2006), Εντεταλμένος Σύμβουλος Χρηματοοικονομικής Διοίκησης Ομίλου (2006-2011) καθώς και Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. και Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος (2011-2013).

Από τον Ιανουάριο 2014 κατέχει τη θέση του Προέδρου του Δ.Σ. όλων των εταιριών του Ομίλου INTRACOM HOLDINGS (INTRACOM HOLDINGS, INTRASOFT INTERNATIONAL, INTRAKAT, INTRACOM DEFENSE ELECTRONICS, HELLAS ONLINE) και παράλληλα συμμετέχει στο Δ.Σ. της INTRALOT από το 1995.

Είναι επίσης Πρόεδρος του Δ.Σ. της Εταιρίας ΚΕΚΡΟΨ Α.Ε. από το 1999.

Γεώργιος Άννινος του Αριστοτέλη: Ο κ. Άννινος κατέχει δίπλωμα ειδικότητας Τηλεπικοινωνιακού Μηχανικού με μεταπτυχιακές στη Γερμανία στον κλάδο των Τηλεπικοινωνιών. Η προηγούμενη εργασιακή του εμπειρία περιλαμβάνει διευθυντικές θέσεις σε μεγάλους τηλεπικοινωνιακούς οργανισμούς στην Ελλάδα (OTE) και τη Γερμανία (D.T.). Προσλήφθηκε στην INTRACOM το 1989 ως Διευθυντής Τηλεπικοινωνιακών Έργων και από το 1994 κατείχε τη θέση του Γενικού Διευθυντή παρά τω Προέδρω. Υπήρξε μέλος του Δ.Σ. της INTRACOM από το 2000 και στη συνέχεια από το Φεβρουάριο του 2006 ήταν εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της INTRACOM HOLDINGS, από το Νοέμβριο του 2006 Εντεταλμένος Σύμβουλος στο Γραφείο Διοίκησης της INTRACOM HOLDINGS και από τον Ιανουάριο του 2014 είναι Αντιπρόεδρος της INTRACOM HOLDINGS ενώ είναι και μέλος στα Δ.Σ. αρκετών εταιριών του Ομίλου INTRACOM.

Κωνσταντίνος Κόκκαλης του Σωκράτη: Ο Κωνσταντίνος Κόκκαλης είναι Διευθύνων Σύμβουλος της Intracom Holdings και της hellas online. Το 2009 ανέλαβε τη θέση του Αναπληρωτή Διευθ. Συμβούλου στην hellas online, ενώ από το 2006 κατείχε τη θέση του Corporate Strategy Director. Τον Ιούλιο του 2013 έγινε Αναπληρωτής Διευθ. Σύμβουλος της Intracom Holdings από όπου και ξεκίνησε την καριέρα του το 2003, ως Business Development Executive. Ο κ. Κόκκαλης είναι και Εκτελεστικό Μέλος στα Διοικητικά Συμβούλια των θυγατρικών του ομίλου Intracom Holdings: Intrasoft International, Intracom Defense Electronics και INTRAKAT. Κατέχει πτυχίο BSc in International Relations and Economics από το Πανεπιστήμιο της Βοστώνης και Executive Graduate Diploma in Finance από το Columbia University.

Αντώνης Κεραστάρης του Ιωάννη: Ο κ. Κεραστάρης κατέχει τη θέση του Group Chief Financial Officer της INTRALOT από τον Φεβρουάριο του 2014 και είναι μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής του Ομίλου. Ο κ. Κεραστάρης προϊστάται της Οικονομικής Διεύθυνσης του Ομίλου INTRALOT και διαχειρίζεται όλα τα θέματα στρατηγικής που σχετίζονται με την Ταμειακή Διαχείριση, τις Επενδυτικές Σχέσεις, τον Οικονομικό Σχεδιασμό και Έλεγχο, την Φορολογία και τις Λογιστικές υπηρεσίες του Ομίλου. Επιπρόσθετα, είναι υπεύθυνος για Λειτουργικές και Διοικητικές υπηρεσίες του Ομίλου, όπως τα τμήματα Προμηθειών, Κοστολόγησης και Συμβάσεων, Διαχείρισης Ανθρώπινου Δυναμικού και Μηχανογράφησης.

Επικεφαλής του σχεδιασμού προγραμμάτων που υποστηρίζουν τη στρατηγική της Εταιρίας συνεργάζεται στενά με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο του Ομίλου και τα άλλα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής για τη διαμόρφωση και αξιολόγηση της στρατηγικής του Ομίλου. Ηγείται επίσης της μεγάλης προσπάθειας του Ομίλου να αυξήσει περαιτέρω τις επενδύσεις του σε ανθρώπινο δυναμικό και να ενισχύσει την κουλτούρα αξιολόγησης του προσωπικού βάσει απόδοσης.

Πριν την τωρινή του θέση κατείχε από τον Αύγουστο του 2009 τη θέση του Chief Executive Officer στην Hellas Online και παραμένει μέλος του Δ.Σ της Εταιρίας.

Ο κ. Κεραστάρης έχει πολυετή εμπειρία σε μεγάλες πολυεθνικές εταιρείες όπως οι Procter & Gamble, Hilton, Mercedes. Το 2005, ο κ. Κεραστάρης ανέλαβε Chief Financial Officer στην Cosmote Ρουμανίας έως τον Απρίλιο του 2008, όταν ενσωματώθηκε στο δυναμικό του Ομίλου αναλαμβάνοντας τη θέση του Chief Financial Officer της Hellas Online.

Ο κ. Κεραστάρης είναι κάτοχος πτυχίου Διοίκησης Επιχειρήσεων από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών (πρώην ΑΣΟΕΕ).

Λία Βασιλάκη του Ιωάννη : Η κα Λία Βασιλάκη, ανέλαβε από 1 Νοεμβρίου 2013 καθήκοντα Chief Human Resources Officer με αρμοδιότητες τη χάραξη στρατηγικής και υλοποίησης βέλτιστων πρακτικών και αξιοποίησης του ανθρώπινου δυναμικού των εταιρειών του Ομίλου. Η κα Βασιλάκη ήταν στη Wind από το 2005 έως και το 2012, όπου από το 2009 διετέλεσε Chief HR Officer. Έχει πολυετή εμπειρία, εκ των οποίων 10 χρόνια σε θέση HR Director, σε μεγάλες πολυεθνικές εταιρείες όπως Coca Cola (Hellenic Bottling Company), GlaxoSmithKline, SmithKline Beecham CISA, STET Hellas. Είναι κάτοχος πτυχίου B.Sc. σε Business Administration (Major in Computer Information) από το American College of Greece (DEREE).

Γλαύκος Περσιάνης του Παναγιώτη: Ο κ. Γλαύκος Περσιάνης προέρχεται από την PepsiCo στην οποία εργάστηκε τα 12 τελευταία χρόνια με πιο πρόσφατη τη θέση του Γενικού Διευθυντή Κεντρικής Ευρώπης. Κατά το παρελθόν έχει εργαστεί στη Lek Consulting UK ως Consulting Manager, ενώ ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του από την Procter & Gamble, όπου εργάστηκε στον τομέα του Μάρκετινγκ. Διαθέτει 21 χρόνια επαγγελματικής εμπειρίας στη διεθνή αγορά. Είναι κάτοχος MA στα Οικονομικά από το Πανεπιστήμιο του Cambridge, καθώς και MBA από την INSEAD.

Νικόλαος Βλαχόπουλος του Ευαγγέλου: Ο κ. Νικόλαος Βλαχόπουλος σπούδασε Μηχανολόγος Μηχανικός στο Πανεπιστήμιο των Πατρών (1987) ενώ είναι επίσης κάτοχος Master of Science του Washington University (1993) και MBA από το ALBA (2005). Από το 1994 ως το 1999 εργάστηκε στην εταιρία Federal Mogul Corporation ξεκινώντας ως Product Manager και στη συνέχεια ως Marketing and Logistics Manager. Το Σεπτέμβριο του 1999 εντάχθηκε στο δυναμικό της Panafon ως Trade Marketing Manager και στη συνέχεια ως Sales Operations Manager. Από το 2001 μέχρι το 2004 δραστηριοποιήθηκε στον τομέα της λιανικής έχοντας ενεργό ρόλο στην ανάπτυξη και διεύθυνση πωλήσεων της αλυσίδας καταστημάτων Vodafone στην Ελλάδα. Το 2004 ανέλαβε την Διεύθυνση Πωλήσεων όλων των καναλιών διανομής της Vodafone ενώ από τον Οκτώβριο του 2007 είχε υπό την ευθύνη του την Εμπορική Διεύθυνση των Εταιρικών πελατών ως Business Commercial Director. Από τον Νοέμβριο του 2010 έως σήμερα κατέχει την θέση του Εμπορικού Διευθυντή Καταναλωτικών Προϊόντων.

Κωνσταντίνος Αντωνόπουλος του Γεωργίου: Ο κ. Κωνσταντίνος Αντωνόπουλος είναι ιδρυτικό στέλεχος και μέτοχος της INTRALOT. Από το 1992, έτος σύστασης της Εταιρίας, κατέχει τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου. Είναι Πρόεδρος πολλών εταιρειών του Ομίλου και μη Εκτελεστικό Μέλος στο Διοικητικό Συμβούλιο της INTRACOM Holdings.

Ξεκίνησε την καριέρα του σε σημαντικές βιομηχανικές μονάδες της χώρας (Ναυπηγεία Σκαρामαγκά και Ελευσίνας), ενώ κατείχε σημαντικές θέσεις στο Υπουργείο Εθνικής Οικονομίας και στο Υπουργείο Βιομηχανίας. Το 1989 μετακινήθηκε στην INTRACOM, μία από τις ηγέτιδες εταιρείες υψηλής τεχνολογίας στη Νοτιοανατολική Ευρώπη.

Ο Κωνσταντίνος Αντωνόπουλος έχει τιμηθεί με πολυάριθμες διακρίσεις ως ενεργό μέλος της επιχειρηματικής κοινότητας και συμμετέχει σε διάφορα Επιμελητήρια και Οργανισμούς. Έχει εκλεγεί στο Διοικητικό Συμβούλιο του Συνδέσμου Επιχειρήσεων και Βιομηχανιών και είναι μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής εξωτερικών υποθέσεων του Συνδέσμου (ΣΕΒ International). Είναι Πρόεδρος του Επιχειρηματικού Συμβουλίου Ελλάδος-Λατινικής Αμερικής. Εξελέγη Αντιπρόεδρος του Ελληνο-Σερβικού Επιχειρηματικού Συμβουλίου και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Επιχειρηματικού Συμβουλίου Ελλάδος-Τουρκίας.

Γεννημένος στην Πάτρα, ο Κωνσταντίνος Αντωνόπουλος αποφοίτησε το 1976 από το Εθνικό Μετσόβιο με πτυχίο Ηλεκτρολόγου-Μηχανολόγου. Συνέχισε τις σπουδές του στο Πανεπιστήμιο του Manchester (UMIST) της Αγγλίας, αποκτώντας μεταπτυχιακό τίτλο (MSc) στην Αξιοπιστία Συστημάτων. Είναι παντρεμένος και πατέρας τριών παιδιών.

Ιωάννης Καλλέργης του Εμμανουήλ: Ο κ. Ιωάννης Καλλέργης είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της hellas online από την 29 Ιουνίου 2009. Έχει πάνω από 40 χρόνια εμπειρία στο χώρο των Οικονομικών και ειδικότερα στο Φορολογικό κλάδο. Διετέλεσε Πρόεδρος του Δ.Σ. της Α.Ε. «INFOTAX ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΙ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ», της οποίας ήταν και ιδρυτής. Σήμερα εργάζεται ως Φορολογικός Σύμβουλος επιχειρήσεων και είναι εταίρος στην ΕΠΕ «ΚΜΠ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΙ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ». Ο κ. Καλλέργης είναι απόφοιτος της Νομικής Σχολής και κάτοχος πτυχίου Π.Α.Σ.Π.Ε..

2.2.3 Επιτροπή Ελέγχου

2.2.3.1 Η Εταιρία, συμμορφούμενη πλήρως με τις προβλέψεις και τις επιταγές του Ν. 3693/2008, εξέλεξε κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 26.06.2012, 3μελή Επιτροπή Ελέγχου σύμφωνα με το άρθρο 37 του Ν. 3693/2008 αποτελούμενη από τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας κ.κ. Γ. Κολιαστάση Κ. Αντωνόπουλο και Ι. Καλλέργη εκ των οποίων τα δύο (2) τελευταία ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. Ακολούθως, με απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρίας ο κ. Ν. Βλαχόπουλος ορίστηκε μέλος της Επιτροπής Ελέγχου, σε αντικατάσταση του κ. Γ. Κολιαστάση.

2.2.3.2 Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου είναι οι εξής:

- α) η παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
- β) η παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και η παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της μονάδας του εσωτερικού ελεγκτή της Εταιρίας,
- γ) η παρακολούθηση της πορείας των υποχρεωτικού ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας,
- δ) η επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας και της ανεξαρτησίας της ελεγκτικής Εταιρίας PricewaterhouseCoopers AEE (PwC), η οποία διενεργεί τον τακτικό έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων χρήσης 2013, ή/και των ελεγκτών αυτής, ιδιαιτέρως όσον αφορά την παροχή στην Εταιρία άλλων υπηρεσιών από το νόμιμο ελεγκτή ή την ελεγκτική Εταιρία.

2.2.3.3 Η Επιτροπή Ελέγχου κατά την διάρκεια της χρήσης 2013 συνεδρίασε τέσσερις φορές.

2.2.3.4 Αποστολή της Επιτροπής Ελέγχου είναι η διασφάλιση της αποτελεσματικότητας και της αποδοτικότητας των εταιρικών εργασιών, ο έλεγχος της αξιοπιστίας της παρεχόμενης προς το επενδυτικό κοινό και τους μετόχους της Εταιρίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, η συμμόρφωση της Εταιρίας με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, η περιφρούρηση των επενδύσεων και των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρίας και ο εντοπισμός και η αντιμετώπιση των σημαντικότερων κινδύνων.

2.3 Γενική Συνέλευση των μετόχων

2.3.1 Τρόπος λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης και βασικές εξουσίες αυτής

2.3.1.1 Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρίας, η Γενική Συνέλευση των μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρίας και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε εταιρική υπόθεση. Στη Γενική Συνέλευση, δικαιούνται να συμμετέχουν οι μέτοχοι, είτε αυτοπροσώπως, είτε δια νομίμως εξουσιοδοτημένου αντιπροσώπου, σύμφωνα με την εκάστοτε προβλεπόμενη νόμιμη διαδικασία. Οι νόμιμες αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης δεσμεύουν και τους μετόχους που απουσιάζουν ή διαφωνούν. Το Διοικητικό Συμβούλιο διασφαλίζει ότι η προετοιμασία και η διεξαγωγή της Γενικής Συνέλευσης διευκολύνουν την αποτελεσματική άσκηση των δικαιωμάτων των μετόχων, οι οποίοι ενημερώνονται για όλα τα θέματα που σχετίζονται με τη συμμετοχή τους στη Γενική Συνέλευση, συμπεριλαμβανομένων των θεμάτων ημερήσιας διάταξης και των σχετικών δικαιωμάτων τους.

2.3.1.2 Η Γενική Συνέλευση των μετόχων συγκαλείται κατά τα προβλεπόμενα στο νόμο από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται υποχρεωτικά στην έδρα της Εταιρίας ή στην περιφέρεια άλλου δήμου εντός του νομού της έδρας ή άλλου δήμου όμορου της έδρας ή στην περιφέρεια του δήμου όπου βρίσκεται η έδρα του Χρηματιστηρίου Αθηνών, καθώς οι μετοχές της Εταιρίας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, τουλάχιστον μία φορά κάθε εταιρική χρήση και το αργότερο εντός έξι (6) μηνών από τη λήξη αυτής. Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να συγκαλέσει τη Γενική Συνέλευση των μετόχων σε έκτακτη συνεδρίαση όταν το

κρίνει σκόπιμο ή εάν το ζητήσουν μέτοχοι που εκπροσωπούν το κατά νόμο και το Καταστατικό απαιτούμενο ποσοστό.

Η Γενική Συνέλευση, με εξαίρεση τις επαναληπτικές συνελεύσεις και εκείνες που εξομοιώνονται με αυτές, πρέπει να καλείται είκοσι (20) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία που ορίζεται για την συνεδρίασή της, συνυπολογιζομένων και των μη εργάσιμων ημερών. Η ημέρα δημοσίευσης της πρόσκλησης και η ημέρα της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων δεν υπολογίζονται. Η πρόσκληση των μετόχων στη Γενική Συνέλευση, ορίζει τον τόπο, την ημερομηνία και την ώρα της συνεδρίασης, τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, τους μετόχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι μπορούν να μετάσχουν στη Γενική Συνέλευση και ν' ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου ή ενδεχομένως και εξ αποστάσεως. Η πρόσκληση τοιχοκολλείται σε εμφανή θέση στην έδρα της Εταιρίας και δημοσιεύεται όπως επιβάλλουν οι εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις.

2.3.1.3 Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της Ημερήσιας Διάταξης όταν εκπροσωπούνται σε αυτήν μέτοχοι που κατέχουν τουλάχιστον το 20% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Εάν δεν επιτευχθεί η απαρτία αυτή στην πρώτη συνεδρίαση, συνέρχεται επαναληπτική Γενική Συνέλευση μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από την ημέρα της συνεδρίασης που ματαιώθηκε, αφού προσκληθεί για το σκοπό αυτό πριν από δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες. Η επαναληπτική αυτή συνέλευση συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διατάξεως οποιοδήποτε και αν είναι το τμήμα του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου που εκπροσωπείται σ' αυτή. Οι αποφάσεις της Γενικής Συνελεύσεως λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων, που εκπροσωπούνται σ' αυτή.

2.3.1.4 Εξαιρετικώς, σύμφωνα με το άρθρο 15 του Καταστατικού της Εταιρίας, η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης εάν εκπροσωπούνται σ' αυτήν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, όταν πρόκειται για αποφάσεις που αφορούν:

- α) Παράταση της διάρκειας, συγχώνευση, μετατροπή, διάσπαση, αναβίωση ή διάλυση της Εταιρίας.
- β) Μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρίας
- γ) Μεταβολή του αντικειμένου της επιχειρήσεως της Εταιρίας
- δ) Αύξηση ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, εξαιρουμένων των περιπτώσεων που από το νόμο ή το Καταστατικό ρυθμίζονται διαφορετικά
- ε) Μεταβολή του τρόπου διάθεσης των κερδών
- στ) Αύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων
- ζ) Παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Δ.Σ. για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 5 παρ. 2 του Καταστατικού
- η) Σε κάθε άλλη περίπτωση κατά την οποία ο νόμος ορίζει ότι για τη λήψη ορισμένης απόφασης από τη Γ.Σ. απαιτείται η ως άνω αυξημένη απαρτία

2.3.1.5 Εάν δε συντελεστεί η απαρτία της προηγούμενης παραγράφου στην πρώτη συνεδρίαση, συνέρχεται πρώτη επαναληπτική συνέλευση μέσα σε είκοσι (20) μέρες από τη χρονολογία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε, με προηγούμενη πρόσκληση δέκα (10) τουλάχιστον ημερών, που βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διάταξης, όταν σ' αυτήν εκπροσωπείται τουλάχιστον το ένα δεύτερο (1/2) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Εάν δεν συντελεστεί και αυτή η απαρτία, συνέρχεται και πάλι μέσα σε είκοσι (20) ημέρες δεύτερη επαναληπτική συνέλευση, με πρόσκληση τουλάχιστον δέκα (10) ημέρες πριν, που βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύρως επί των θεμάτων της αρχικής ημερήσιας διατάξεως, όταν σ' αυτήν εκπροσωπείται τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Όλες οι αποφάσεις επί των ως άνω θεμάτων λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση.

2.3.1.6 Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου, ο Διευθύνων Σύμβουλος, ο Πρόεδρος της Ελεγκτικής Επιτροπής καθώς και οι εσωτερικοί και εξωτερικοί ελεγκτές παρίστανται στη Γενική Συνέλευση των μετόχων, προκειμένου να παρέχουν πληροφόρηση και ενημέρωση επί θεμάτων που τίθενται προς συζήτηση και επί ερωτήσεων ή διευκρινίσεων που ζητούν οι μέτοχοι.

2.3.2 Δικαιώματα των μετόχων και τρόπος άσκησής τους

2.3.2.1 Δικαιώματα συμμετοχής και ψήφου

2.3.2.1.1 Στη Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετάσχει κάθε μέτοχος που εμφανίζεται με την ιδιότητα αυτή στα αρχεία του φορέα στον οποίο τηρούνται οι κινητές αξίες (μετοχές) της Εταιρίας κατά την έναρξη της πέμπτης (5ης) ημέρας πριν από την ημέρα συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης και σε περίπτωση Επαναληπτικής

Γενικής Συνέλευσης, κατά την έναρξη της τέταρτης (4ης) ημέρας πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης. Η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας γίνεται με την προσκόμιση σχετικής έγγραφης βεβαίωσης του ως άνω φορέα ή αναλλακτικά, με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση της Εταιρίας με τα αρχεία του εν λόγω φορέα. Η, σύμφωνα με τα ανωτέρω, βεβαίωση ή η ηλεκτρονική πιστοποίηση σχετικά με την μετοχική ιδιότητα πρέπει να περιέλθει στην Εταιρία το αργότερο την τρίτη (3η) ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης. Η άσκηση του δικαιώματος συμμετοχής δεν προϋποθέτει τη δέσμευση των μετοχών του δικαιούχου, ούτε την τήρηση άλλης ανάλογης διαδικασίας, η οποία περιορίζει την δυνατότητα πώλησης και μεταβίβασης αυτών κατά το χρονικό διάστημα που μεσολαβεί ανάμεσα στην ημερομηνία καταγραφής και στην ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης. Κατά τα λοιπά η Εταιρία συμμορφώνεται με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20 (άρθρο 28α).

2.3.2.1.2 Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιάς ψήφου.

Οι Προνομιούχες μετοχές έχουν δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση των προνομιούχων μετόχων στις περιπτώσεις που ορίζει ο Κ.Ν. 2190/1920.

2.3.2.1.3 Ο μέτοχος συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση και ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπροσώπους και τα νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους μέχρι τρία (3) φυσικά πρόσωπα. Ωστόσο, αν ο μέτοχος κατέχει μετοχές της Εταιρίας, οι οποίες εμφανίζονται σε περισσότερους του ενός λογαριασμούς αξιών, ο περιορισμός αυτός δεν εμποδίζει τον εν λόγω μέτοχο να ορίζει διαφορετικούς αντιπροσώπους για τις μετοχές που εμφανίζονται στον κάθε λογαριασμό αξιών σε σχέση με τη Γενική Συνέλευση. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Η Εταιρία διαθέτει στην ιστοσελίδα της το έντυπο που οφείλει να χρησιμοποιεί ο μέτοχος για τον ορισμό του/των αντιπροσώπου/ων του. Το εν λόγω έντυπο κατατίθεται συμπληρωμένο και υπογεγραμμένο από το μέτοχο στα γραφεία της Εταιρίας ή αποστέλλεται τηλεομοιοτυπικώς, τρεις (3) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης. Ο δικαιούχος οφείλει να μεριμνά για την επιβεβαίωση της επιτυχούς αποστολής των εντύπων διορισμού και ανάκλησης αντιπροσώπου και της παραλαβής τους από την Εταιρία.

2.3.2.1.4 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 αντιπροσωπευομένου μετόχου. Κατά την έννοια της παρούσας 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 ως άνω περιπτώσεις (α) έως (γ).

2.3.2.2 Δικαιώματα Προνομιούχων μετοχών

Σύμφωνα με την απόφαση της από 30.12.2011 Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας που αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με την έκδοση 8.695.652 Προνομιούχων Ονομαστικών μετοχών, χωρίς δικαίωμα ψήφου και μη μετατρέψιμων σε κοινές, τα προνόμια των μετοχών αυτών συνίστανται:

- στην προνομιακή απόληψη μερίσματος πριν από τις κοινές μετοχές της Εταιρίας,
- στην προνομιακή εκ του προϊόντος της εκκαθάρισεως της εταιρικής περιουσίας (συμπεριλαμβανομένης της συμμετοχής αυτών στο τυχόν υπέρ το άρτιο ποσό) απόδοση του καταβληθέντος από τους κατόχους των προνομιούχων μετοχών κεφαλαίου
- στο δικαίωμα απόληψης τόκου ύψους 6% επί της τιμής διάθεσης των προνομιούχων μετοχών. Τα δικαιώματα που παρέχουν οι προνομιούχες μετοχές υπόκεινται στους περιορισμούς του άρθρου 44^α Κ.Ν. 2190/20.

2.3.2.3 Δικαιώματα μειοψηφίας

- Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί Έκτακτη Γενική Συνέλευση, όπως ορίζεται στο άρθρο 39 παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει.

- Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην Ημερήσια Διάταξη Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, πρόσθετα θέματα, όπως ορίζεται στο άρθρο 39 παρ. 2 του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει.

- Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει στη διάθεση των μετόχων κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 27 παρ. 3 Κ.Ν. 2190/20, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, σχέδια αποφάσεων για θέματα που έχουν περιληφθεί στην αρχική ή την αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη, όπως ορίζεται στο άρθρο 39 παρ. 2α του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει.
- Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ο Πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλει μία φορά μόνο αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης, όπως ορίζεται στο άρθρο 39 παρ. 3 του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει.
- Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου, που υποβάλλεται στην Εταιρία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρίας, όπως ορίζεται στο άρθρο 39 παρ. 4 εδάφιο 1 του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει. Επίσης, με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι Τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους διευθυντές της Εταιρίας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Εταιρίας με αυτούς, όπως ορίζεται στο άρθρο 39 παρ. 4 εδάφιο 2 του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει. Σε όλες τις ανωτέρω περιπτώσεις το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία υποβάλλεται στην Εταιρία μέσα στην προθεσμία της προηγούμενης παραγράφου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρίας, όπως ορίζεται στο άρθρο 39 παρ. 5 του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει.
- Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου η λήψη αποφάσεων σε θέματα της Ημερησίας Διάταξης της Γενικής Συνέλευσης γίνεται με ονομαστική κλήση.
- Σε όλες τις περιπτώσεις της παρούσας ενότητας οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αποδείξουν τη μετοχική τους ιδιότητα και τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν κατά την άσκηση του σχετικού δικαιώματος. Τέτοια απόδειξη αποτελεί και η κατάθεση των μετοχών σύμφωνα με τις παρ.1 και 2 του άρθρου 28 του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει.
- Μέτοχοι της Εταιρίας που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου δικαιούνται να ζητήσουν από το αρμόδιο Δικαστήριο τον έλεγχο της Εταιρίας, εάν πιθανολογείται ότι με τις καταγγελλόμενες πράξεις παραβιάζονται οι διατάξεις των νόμων ή του Καταστατικού της Εταιρίας ή των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης, όπως ορίζεται στο άρθρο 40 παρ. 1 και 2 του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει.
- Μέτοχοι της Εταιρίας που εκπροσωπούν το ένα πέμπτο (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου δικαιούνται να ζητήσουν από το αρμόδιο Δικαστήριο κατά τα οριζόμενα παραπάνω, έλεγχο της Εταιρίας, εφόσον από την όλη πορεία των εταιρικών υποθέσεων καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση, όπως ορίζεται στο άρθρο 40 παρ. 3 του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει.
- Οι αιτούντες τον έλεγχο μέτοχοι οφείλουν να αποδείξουν στο δικαστήριο τη μετοχική τους ιδιότητα και τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν κατά την άσκηση του σχετικού δικαιώματος.

2.3.2.4 Διαθέσιμα έγγραφα και πληροφορίες

Οι πληροφορίες του άρθρου 27 παρ. 3 του Κ.Ν. 2190/1920 συμπεριλαμβανομένης της Πρόσκλησης της Γενικής Συνέλευσης, της διαδικασίας για την άσκηση δικαιώματος ψήφου μέσω αντιπροσώπου, των εντύπων διορισμού και ανάκλησης αντιπροσώπου, των σχεδίων αποφάσεων για τα θέματα της ημερησίας διάταξης, καθώς και πληρέστερες πληροφορίες σχετικά με την άσκηση των δικαιωμάτων μειοψηφίας των παρ. 2, 2α, 4 και 5 του άρθρου 39 του Κ.Ν. 2190/1920 είναι διαθέσιμα σε έγχαρτη μορφή στην Εταιρία, από όπου οι μέτοχοι μπορούν να λαμβάνουν αντίγραφα. Επίσης, όλα τα ανωτέρω έγγραφα, ο συνολικός αριθμός των υφιστάμενων μετοχών και δικαιωμάτων ψήφου είναι διαθέσιμα σε ηλεκτρονική μορφή στην ιστοσελίδα της Εταιρίας.

2.4 Σύστημα εσωτερικού ελέγχου και διαχείριση κινδύνων

2.4.1 Κύρια χαρακτηριστικά του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (Σ.Ε.Ε.)

Βασικό μέλημα της Εταιρίας αποτελεί η ανάπτυξη και η συνεχής αναβάθμιση Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (Σ.Ε.Ε.) το οποίο αποτελεί σύνολο λεπτομερώς καταγεγραμμένων ελεγκτικών μηχανισμών και διαδικασιών που τίθενται σε εφαρμογή από το Διοικητικό Συμβούλιο, τη διοίκηση και το υπόλοιπο προσωπικό της Εταιρίας, καλύπτουν σε συνεχή βάση κάθε δραστηριότητα και συναλλαγή της και συντελούν στη διασφάλιση της αποτελεσματικότητας και αποδοτικότητας των εταιρικών εργασιών, την αξιοπιστία της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και τη συμμόρφωση με τους εφαρμοστέους νόμους και κανονισμούς.

Η Εταιρία έχει θεσπίσει Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου με σκοπό την περιφρούρηση των περιουσιακών στοιχείων της καθώς και τον εντοπισμό και την αντιμετώπιση των σημαντικότερων κινδύνων. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την τελική ευθύνη για τη διατήρηση του Συστήματος αυτού, τη διασφάλιση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητάς του καθώς και για την παρακολούθηση και εποπτεία της αποτελεσματικής εφαρμογής του. Παράλληλα τα μέλη του Δ.Σ. αξιολογούν την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του συστήματος σε ετήσια βάση. Υπεύθυνοι για την τήρηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου είναι ο Εσωτερικός Ελεγκτής, η Επιτροπή Ελέγχου και η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου.

Εσωτερικός Ελεγκτής

Ο Εσωτερικός Ελεγκτής ως όργανο εσωτερικού ελέγχου που προβλέπεται από τις διατάξεις του Ν. 3016/2002 «Για την Εταιρική Διακυβέρνηση» κατά την άσκηση των καθηκόντων του, είναι ανεξάρτητος, δεν υπάγεται ιεραρχικά σε καμία υπηρεσιακή μονάδα της Εταιρίας πέραν της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου και εποπτεύεται από την Επιτροπή Ελέγχου.

Ο Εσωτερικός Ελεγκτής ορίζεται από το Δ.Σ. και δεν μπορεί να είναι μέλος του Δ.Σ. της Εταιρίας ή διευθυντικό στέλεχος το οποίο έχει και άλλες εκτός του εσωτερικού ελέγχου αρμοδιότητες ή συγγενής των παραπάνω μέχρι και δευτέρου βαθμού εξ αίματος ή εξ αγχιστείας. Είναι πρόσωπο με επαρκή προσόντα και εμπειρία και απασχολείται υπό καθεστώς πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης.

Ο Εσωτερικός Ελεγκτής κατά την άσκηση των καθηκόντων του δικαιούται να λαμβάνει γνώση οποιουδήποτε βιβλίου, εγγράφου, αρχείου και να έχει πρόσβαση σε οποιαδήποτε υπηρεσία αυτής. Για τη διευκόλυνση του έργου του Εσωτερικού Ελεγκτή, τα μέλη του Δ.Σ. οφείλουν να συνεργάζονται και να του παρέχουν κάθε αναγκαία πληροφορία, η δε διοίκηση της Εταιρίας οφείλει να του παρέχει κάθε αναγκαίο προς τούτο μέσο.

Η Εταιρία υποχρεούται να ενημερώνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς για οποιαδήποτε μεταβολή στα πρόσωπα ή την οργάνωση του Εσωτερικού Ελέγχου εντός δέκα εργάσιμων ημερών από τη μεταβολή αυτή. Ως προς την αξιολόγησή του ο εσωτερικός Ελεγκτής θεωρείται διευθυντικό στέλεχος.

Επιτροπή Ελέγχου

Το κύριο έργο της Επιτροπής Ελέγχου συνίσταται στη διαρκή παρακολούθηση και αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου με βάση τα σχετικά στοιχεία και πληροφορίες της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου, τις διαπιστώσεις και παρατηρήσεις των εξωτερικών ελεγκτών, καθώς και των εποπτικών αρχών.

Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου συνιστά αυτόνομη και αυτοτελή υπηρεσία της Εταιρίας, η οποία εντάσσεται οργανικά και αναφέρεται απ' ευθείας και εγγράφως στο Διοικητικό Συμβούλιο και σε εξειδικευμένες περιπτώσεις (με σχετική ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου), ενεργεί για λογαριασμό του Προέδρου, του Διευθύνοντος Συμβούλου και των προϊσταμένων των υπηρεσιών. Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου στελεχώνεται από έναν τουλάχιστον εσωτερικό ελεγκτή. Κατά την άσκηση των καθηκόντων του είναι ανεξάρτητος, δεν υπάγεται ιεραρχικά σε καμία άλλη υπηρεσιακή μονάδα της Εταιρίας και εποπτεύεται από την Επιτροπή Ελέγχου.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου τηρεί απαρέγκλιτα την εν γένει εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία και κανονιστικό πλαίσιο του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου θεσπίζει, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και τα διεθνή πρότυπα, τις διαδικασίες και πολιτικές καθώς και το πλαίσιο διενέργειας οικονομικών, διοικητικών και λειτουργικών ελέγχων, με βάση τα οποία διακρίβωνται:

- Η αξιοπιστία των λογιστικών και επιχειρηματικών δεδομένων,
- Η διασφάλιση της εταιρικής περιουσίας από αξιόποινες πράξεις (απάτης, καταδολίευσης, υφαρπαγής) ή χρήσης σε άσχετους με τους εταιρικούς προορισμούς,
- Η συμμόρφωση των υπηρεσιών της Εταιρίας με τα μέτρα διασφάλισης της νόμιμης δραστηριότητάς της και
- Η εφαρμογή και η τήρηση του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας, του Καταστατικού της Εταιρίας, καθώς και της εν γένει νομοθεσίας που αφορά την Εταιρία και ιδιαίτερα της χρηματιστηριακής νομοθεσίας και της νομοθεσίας των ανωνύμων εταιριών.

Πριν από τη διενέργεια των ως άνω ελέγχων, ο Εσωτερικός Ελεγκτής υποβάλει στην Επιτροπή Ελέγχου, πρόγραμμα με τα τμήματα / υπηρεσίες της Εταιρίας που πρόκειται να ελεγχθούν. Η εν λόγω υποβολή επιβάλλεται προκειμένου ο εσωτερικός ελεγκτής να λάβει τις κατάλληλες κατευθύνσεις και εξουσίες ελέγχου.

Οι έλεγχοι της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου, που σχετίζονται με το λογιστικό σύστημα, επιδιώκουν να διακριβώνεται ότι:

- Οι εταιρικές συναλλαγές εκτελούνται σύμφωνα με τη γενική ή την ειδική εξουσιοδότηση της διοίκησης.
- Όλες οι συναλλαγές καταχωρούνται με τα αληθή δεδομένα τους στους κατάλληλους λογιστικούς λογαριασμούς, στη χρήση που αφορούν, ώστε να διασφαλίζεται η αληθής κατάρτιση των λογιστικών καταστάσεων, στα πλαίσια αναγνωρισμένων λογιστικών μεθόδων και να διατηρείται η δυνατότητα λογιστικής παρακολούθησης των περιουσιακών στοιχείων.
- Η διαχείριση περιουσιακών στοιχείων επιτρέπεται μόνο ύστερα από εξουσιοδότηση της διοικήσεως ή σύμφωνα με τις εξουσιοδοτήσεις αυτής και
- Τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων να συγκρίνονται σε λογικά διαστήματα με τα πραγματικά δεδομένα και σε περιπτώσεις διαφορών, να λαμβάνονται τα κατάλληλα μέτρα.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου, επιμελείται, εκτός των άλλων, τους ακόλουθους ελέγχους:

- Τον έλεγχο τήρησης του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας και του Καταστατικού της Εταιρίας, ως εκάστοτε ισχύουν, καθώς και της εν γένει νομοθεσίας που αφορά την Εταιρία, ιδίως της νομοθεσίας περί ανωνύμων εταιριών και της χρηματιστηριακής, ειδικότερα δε της αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αριθμόν 5/204/2000, ως τροποποιήθηκε και ισχύει
- Τον έλεγχο της τήρησης των δεσμεύσεων που περιέχονται στα ενημερωτικά δελτία και τα επενδυτικά σχέδια της Εταιρίας σχετικά με την χρήση των κεφαλαίων που αντλήθηκαν από το Χρηματιστήριο ή την ορθή ενημέρωση των εποπτικών αρχών και του επενδυτικού κοινού για τις τυχόν διαφοροποιήσεις τους.
- Τον έλεγχο της νομιμότητας των αμοιβών και πάσης φύσεως παροχών προς τα μέλη της διοικήσεως αναφορικά με τις αποφάσεις των αρμοδίων οργάνων της Εταιρίας.
- Τον έλεγχο των σχέσεων και συναλλαγών της Εταιρίας με τις συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες, κατά την έννοια του άρθρου 42ε παράγραφος 5 του Κ.Ν. 2190/1920, καθώς και των σχέσεων της Εταιρίας με εταιρείες, στο κεφάλαιο των οποίων συμμετέχουν σε ποσοστό τουλάχιστον 10% μέλη του Δ.Σ. ή μέτοχοι της Εταιρίας με ποσοστό τουλάχιστον 10%.
- Τον έλεγχο των χρηματιστηριακών συναλλαγών επί τίτλων της Εταιρίας από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή πρόσωπα που κατέχουν εσωτερική πληροφόρηση.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου αναφέρει στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας περιπτώσεις σύγκρουσης των ιδιωτικών συμφερόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή των διευθυντικών στελεχών της Εταιρίας με τα συμφέροντα αυτής, τις οποίες διαπιστώνει κατά την άσκηση των καθηκόντων της.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου, παρέχει, μετά από έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου οποιαδήποτε πληροφορία ζητηθεί εγγράφως από τις εποπτικές αρχές, συνεργάζεται με αυτές και διευκολύνει με κάθε δυνατό τρόπο το έργο παρακολούθησης, εποπτείας και ελέγχου που αυτές ασκούν.

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου υποβάλλει προς το Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Ελέγχου τακτικές ενημερώσεις, τουλάχιστον άπαξ ανά τρίμηνο και παρίσταται στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Εταιρίας.

2.4.2 Διαχείριση των κινδύνων της Εταιρίας σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η Επιτροπή Ελέγχου πραγματοποιεί επισκόπηση των χρηματοοικονομικών πληροφοριών όσον αφορά τις οικονομικές καταστάσεις καθώς και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία τα οποία έχει συντάξει η Εταιρία σε τακτά χρονικά διαστήματα. Επανεξετάζει τις κυριότερες εκτιμήσεις και κρίσεις που μπορεί να επηρεάσουν σημαντικά τα οικονομικά αποτελέσματα ώστε να διασφαλίσει την πληρότητα, σαφήνεια και επαρκή πληροφόρηση των

οικονομικών καταστάσεων. Επιπλέον, στον έλεγχο που διενεργεί λαμβάνει υπόψη της τυχόν θέματα που μπορεί να έχουν προκύψει από τον Τακτικό Έλεγχο που διενεργούν οι ορκωτοί ελεγκτές (PwC).

2.5 Λοιπά διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρίας

Δεν υφίστανται κατά την παρούσα χρονική στιγμή άλλα διαχειριστικά ή εποπτικά όργανα ή επιτροπές της Εταιρίας.

2.6 Πρόσθετα πληροφοριακά στοιχεία τα οποία απαιτούνται κατά το άρθρο 10 παρ. 1 στοιχεία γ), δ), στ), η) και θ) της Οδηγίας 2004/25/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου

Οι απαιτούμενες πληροφορίες του στοιχείου (γ) της παρ. 1 του άρθρου 10 της οδηγίας 2004/25/ΕΚ εμπεριέχονται ήδη σε άλλο τμήμα της Έκθεσης Διαχείρισης που αναφέρεται στις πρόσθετες πληροφορίες του άρθρου 4 παρ. 7 του Ν. 3556/2007.

Σχετικά με τις απαιτούμενες πληροφορίες του στοιχείου (δ) της παρ. 1 του άρθρου 10 της οδηγίας 2004/25/ΕΚ, δεν υφίστανται κανενός είδους τίτλοι της Εταιρίας οι οποίοι να παρέχουν δικαιώματα ελέγχου.

Σχετικά με τις απαιτούμενες πληροφορίες του στοιχείου (στ) της παρ. 1 του άρθρου 10 της οδηγίας 2004/25/ΕΚ, και με την εξαίρεση των Προνομιούχων, χωρίς δικαίωμα ψήφου, Ονομαστικών μετοχών της Εταιρίας, δεν υφίστανται κανενός είδους περιορισμοί στα δικαιώματα ψήφου.

Σχετικά με τις απαιτούμενες πληροφορίες του στοιχείου (η) της παρ. 1 του άρθρου 10 της οδηγίας 2004/25/ΕΚ, σημειώνεται ότι:

Η τροποποίηση άρθρων του Καταστατικού προϋποθέτει τη λήψη σχετικής εγκριτικής απόφασης από τη Γ.Σ. σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κ.Ν 2190/20.

Σχετικά δε με την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, το Καταστατικό της Εταιρίας δεν διαφοροποιείται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει, προβλέποντας: α) τον, κατ' άρθρο 18 παρ. 3 του Κ.Ν. 2190/20, διορισμό απευθείας από τη Vodafone Panafon μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, σύμφωνα με τα αναλυτικώς οριζόμενα στο άρθρο 19 του Καταστατικού και β) την εκλογή των λοιπών μελών Δ.Σ. από τη Γ.Σ., κατόπιν σχετικής πρότασης του Δ.Σ. Σε περίπτωση αντικατάστασης μέλους του Δ.Σ., η απόφαση λαμβάνεται από το Δ.Σ. και ακολούθως ανακοινώνεται στην επόμενη Γ.Σ.

Οι απαιτούμενες πληροφορίες του στοιχείου (θ) της παρ. 1 του άρθρου 10 της οδηγίας 2004/25/ΕΚ εμπεριέχονται ήδη σε άλλο τμήμα της Έκθεσης Διαχείρισης που αναφέρεται στις πρόσθετες πληροφορίες του άρθρου 4 παρ. 7 του Ν. 3556/2007.

3. Κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Η Εταιρία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, κίνδυνο ταμειακών ροών και κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων και κίνδυνο τιμών), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Η Εταιρία δραστηριοποιείται στην Ελληνική αγορά. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική επίδραση της μεταβλητότητας των χρηματοπιστωτικών αγορών στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρίας.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρίας (πέραν των εμπορικών υποχρεώσεων) αποτελούνται από βραχυπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια, ομολογιακά δάνεια και συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης. Με τα ανωτέρω προϊόντα χρηματοδοτούνται οι ανάγκες σε κεφάλαιο κίνησης, καθώς και οι επενδύσεις σε τηλεπικοινωνιακό εξοπλισμό.

Συνοπτικά, οι μορφές χρηματοοικονομικών κινδύνων που προκύπτουν αναλύονται κατωτέρω.

Κίνδυνος αγοράς

(α) Κίνδυνος τιμής: Η Εταιρία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο μεταβολής της τιμής, καθώς δεν κατέχει επενδύσεις κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

(β) Συναλλαγματικός κίνδυνος: Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι περιορισμένος διότι η Εταιρία δραστηριοποιείται μόνο στην Ελλάδα, ενώ στις περισσότερες περιπτώσεις, όπου υπάρχουν απαιτήσεις από συμβάσεις σε ξένο νόμισμα, υπάρχουν αντίστοιχες υποχρεώσεις στο ίδιο νόμισμα.

(γ) Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων: Η έκθεση της Εταιρίας στον κίνδυνο μεταβολής επιτοκίων στα ταμειακά διαθέσιμα είναι χαμηλός δεδομένου ότι δεν διακρατεί σημαντικά ταμειακά διαθέσιμα, αλλά τα χρησιμοποιεί για μείωση των δανειακών της υποχρεώσεων.

Η Εταιρία διατηρεί το δανεισμό της σε προϊόντα κυμαινόμενου επιτοκίου (Euribor), 3μηνης και 6μηνης διάρκειας τα οποία την εκθέτουν σε επιτοκιακό κίνδυνο ταμειακών ροών. Το γεγονός ότι το σύνολο του τραπεζικού δανεισμού βασίζεται σε προϊόντα κυμαινόμενου επιτοκίου, έχει ως αποτέλεσμα οι επιπτώσεις των διακυμάνσεων των επιτοκίων στα αποτελέσματα χρήσης της Εταιρίας και στις ταμειακές ροές των λειτουργικών δραστηριοτήτων να είναι σημαντικές. Την 31 Δεκεμβρίου 2013 εάν τα επιτόκια ήταν 1% μεγαλύτερα / (μικρότερα), οι ζημίες προ φόρων θα είχαν αυξηθεί / (μειωθεί) κατά €1.7 εκ (2012: €1.7 εκ.), ενώ λαμβάνοντας υπόψη και τα προϊόντα αντιστάθμισης επιτοκιακού κινδύνου, τα ίδια κεφάλαια θα είχαν αυξηθεί / (μειωθεί) κατά €1.5 εκ. (2012: €1.5 εκ.).

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρία είναι εκτεθειμένη στον πιστωτικό κίνδυνο των πελατών της. Για τους πελάτες λιανικής ο κίνδυνος αυτός περιορίζεται εφαρμόζοντας διαδικασίες αυτόματης φραγής ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων, καθώς και εφαρμόζοντας καμπάνιες προσέγκυσης πελατών που δίνουν πάγιες εντολές εξόφλησης των λογαριασμών τους διαμέσου πιστωτικών καρτών ή τραπεζικών λογαριασμών. Για τους εταιρικούς πελάτες γίνεται αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας πριν από την υπογραφή σύμβασης και την έναρξη παροχής υπηρεσιών με αποτέλεσμα να μειώνεται ο πιστωτικός κίνδυνος.

Ο πιστωτικός κίνδυνος σε ότι αφορά τα ταμειακά διαθέσιμα κρίνεται περιορισμένος λόγω του ότι η Εταιρία δεν διακρατεί σημαντικά ταμειακά διαθέσιμα, αλλά τα χρησιμοποιεί για μείωση των δανειακών της υποχρεώσεων.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η συνεπής διαχείριση κινδύνου ρευστότητας προϋποθέτει την ύπαρξη επαρκών ταμειακών διαθεσίμων και την εξασφάλιση επαρκών ορίων χρηματοδότησης.

Η Εταιρία ελέγχει διαρκώς το ποσό του βραχυπρόθεσμου δανεισμού καθώς και την αναλογία αυτού προς τις συνολικές υποχρεώσεις, τη σύνθεση των συνολικών υποχρεώσεων, και διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση. Όπως αναφέρεται στη Σημείωση 3 η Intracom Holdings έχει δεσμευτεί να συνεχίσει την οικονομική υποστήριξη της Εταιρίας, ως εγγυήτρια για το σύνολο του δανεισμού ή/και την παροχή πρόσθετης χρηματοδότησης που μπορεί να είναι απαραίτητη υπό τις περιστάσεις, έως ότου η Εταιρία να είναι σε θέση να ανταποκρίνεται στις χρηματοδοτικές υποχρεώσεις της στα πλαίσια των συνήθων συναλλαγών της στο άμεσο μέλλον.

Στον πιο κάτω πίνακα αναλύονται οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρίας κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων με βάση την ημερομηνία ωρίμανσης τους. Τα ποσά που αναφέρονται στον πίνακα είναι χωρίς προεξόφληση. Τα ποσά των λοιπών υποχρεώσεων που είναι εντός 12 μηνών παρουσιάζονται στη λογιστική τους αξία καθώς η επίπτωση της προεξόφλησης δεν είναι σημαντική.

31 Δεκεμβρίου 2013	Λιγότερο από 1 έτος	Από 1 έως 2 έτη	Από 2 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Δανειακές υποχρεώσεις	175,303,922	-	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	554,466	-	-	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	84,002,029	-	-	-
31 Δεκεμβρίου 2012	Λιγότερο από 1 έτος	Από 1 έως 2 έτη	Από 2 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Δανειακές υποχρεώσεις	56,066,441	132,179,634	-	-
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	566,627	-	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	787,160	554,466	-	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	93,149,559	-	-	-

Αναφορικά με τις δανειακές υποχρεώσεις που λήγουν σε λιγότερο από ένα έτος και στις οποίες αναφέρονται οι σημειώσεις 3 και 22 των οικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση της Εταιρίας βρίσκεται σε προχωρημένο στάδιο διαπραγματεύσεων με τους ομολογιούχους για την αναχρηματοδότηση τους.

Διαχείριση κεφαλαίων

Τη χρήση 2013 η Εταιρία είχε κέρδη ύψους €1.9 εκ. (προ φόρων). Η Διοίκηση εκτιμά ότι η Εταιρία θα συνεχίσει τη θετική της πορεία και τα αποτελέσματα και οι μελλοντικές ταμειακές ροές της Εταιρίας θα παρουσιάσουν σημαντική βελτίωση μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα.

Η μητρική εταιρία Intracom Holdings ΑΕ παρέχει οικονομική στήριξη στην Εταιρία, είναι εγγυήτρια εταιρία για το σύνολο του δανεισμού και έχει δεσμευτεί επίσημα να συνεχίσει να παρέχει χρηματοοικονομική στήριξη στην Εταιρία για το άμεσο μέλλον.

Επειδή το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013 είναι αρνητικό συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920. Προς τούτο, η Διοίκηση της Εταιρίας στην προσεχή Γενική Συνέλευση θα εξετάσει την ανάγκη λήψης σχετικών μέτρων.

Προσδιορισμός των εulόγων αξιών

Η Εταιρία χρησιμοποιεί την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και την γνωστοποίηση των εulόγων αξιών των χρηματοοικονομικών μέσων ανά τεχνική αποτίμησης:

- Επίπεδο 1: διαπραγματευσίμες (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 εulογη αξία είναι παρατηρήσιμες, είτε άμεσα είτε έμμεσα.
- Επίπεδο 3: τεχνικές που χρησιμοποιούν εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εulογη αξία και δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Την 31 Δεκεμβρίου 2013 και 31 Δεκεμβρίου 2012 η Εταιρία είχε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα σε εulογη αξία, τα οποία κατατάσσονται στο Επίπεδο 2. Η εulογη αξία προσδιορίζεται ως η παρούσα αξία των μελλοντικών χρηματοροών με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που στηρίζονται κυρίως σε δεδομένα της αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

Συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμασθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Η εγκυρότητα για την παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας εξαρτάται κατά κύριο λόγο από την επιτυχή προσπάθεια της Διοίκησης να διασφαλίσει επιπρόσθετη χρηματοδότηση για να καλύψει τις συνεχείς ανάγκες της Εταιρίας στο προβλεπτό μέλλον. Αναφορικά με την αναχρηματοδότηση των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας και όπως αναφέρεται στη σημείωση 22 των οικονομικών καταστάσεων, η Εταιρία είναι σε προχωρημένο στάδιο διαπραγματεύσεων με τους ομολογιούχους και η νέα σύμβαση βρίσκεται στο στάδιο έγκρισης της από τα εμπλεκόμενα μέρη.

Η Intracom Holdings έχει δεσμευτεί να συνεχίσει την οικονομική υποστήριξη της Εταιρίας, ως εγγυήτρια για το σύνολο του δανεισμού ή/και την παροχή πρόσθετης χρηματοδότησης που μπορεί να είναι απαραίτητη υπό τις περιστάσεις, έως ότου η Εταιρία να είναι σε θέση να ανταποκρίνεται στις χρηματοδοτικές υποχρεώσεις της στα πλαίσια των συνήθων συναλλαγών της στο προβλεπτό μέλλον.

Δεδομένης της συνεχούς οικονομικής στήριξης της Εταιρίας από τον κύριο μέτοχο και λαμβάνοντας υπόψη τις αναμενόμενες ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες, καθώς και το γεγονός ότι οι διαπραγματεύσεις για την αναχρηματοδότηση των δανειακών υποχρεώσεων βρίσκονται σε προχωρημένο στάδιο, η Διοίκηση εκτιμά ότι η κατάσταση των οικονομικών αυτών καταστάσεων στη βάση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι ορθή. Η Διοίκηση εκτιμά ότι οι μελλοντικές ταμειακές ροές της Εταιρίας θα παρουσιάσουν σημαντική βελτίωση μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα, αφού προηγουμένως ολοκληρωθεί η φάση της ανάπτυξης στην οποία βρίσκεται τώρα.

4. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη (ΔΛΠ 24)

Η Εταιρία ελέγχεται από την εταιρία Intracom Holdings ΑΕ, η οποία κατέχει το 57.24% (ποσοστό έμμεσης συμμετοχής) των μετοχών της Εταιρίας στις 31 Δεκεμβρίου 2013. Οι εμπορικές συναλλαγές της εταιρίας με τα συνδεδεμένα με αυτήν μέρη, στη διάρκεια της χρήσης 2013, έχουν πραγματοποιηθεί με όρους αγοράς και στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής της δραστηριότητας.

Στους κατωτέρω πίνακες παρουσιάζονται οι σημαντικότερες διεταιρικές πωλήσεις / αγορές και οι σημαντικότερες λοιπές διεταιρικές συναλλαγές, μεταξύ της Εταιρίας και συνδεδεμένων μερών:

Συνδεδεμένα μέρη	Σχέση με την Εταιρία	Πωλήσεις υπηρεσιών		Αγορές υπηρεσιών	
		31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Intracom Holdings AE	Μητρική	4,622	3,906	2,092,866	2,027,574
Vodafone AE	Λοιπά συνδεδεμένα	19,459,476	21,617,984	7,542,423	16,458,136
Intracom Τηλεπικοινωνιακών Λύσεων AE	Λοιπά συνδεδεμένα	245,791	193,134	6,437,595	5,820,759
Intracom Αμυντικών Ηλεκτρ. Συστημάτων AE	Λοιπά συνδεδεμένα	44,480	42,527	-	42,453
Intrakat AE	Λοιπά συνδεδεμένα	62,258	55,407	340,000	341,865
Intrasoft International SA	Λοιπά συνδεδεμένα	105,820	109,687	200,189	104,465
Intralot AE	Λοιπά συνδεδεμένα	721,543	715,258	-	-
Intracom Technologies Ltd	Λοιπά συνδεδεμένα	-	-	390,000	745,000
Inmaint AE	Λοιπά συνδεδεμένα	-	-	126,999	124,041
Τράπεζα πληροφοριών & περιεχομένου Α.Ε	Λοιπά συνδεδεμένα	15,345	-	-	-
		20,659,335	22,737,903	17,130,072	25,664,293

Οι πωλήσεις προς τα συνδεδεμένα μέρη αφορούν κυρίως παροχή τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών (φωνή και Ιντερνέτ). Οι αγορές υπηρεσιών από συνδεδεμένα μέρη αφορούν κυρίως παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών, διοικητικής υποστήριξης, παροχή τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών, τεχνική υποστήριξη και ενοίκια κτιρίων.

Συνδεδεμένα μέρη	Σχέση με την Εταιρία	Αγορές παγίων	
		31/12/2013	31/12/2012
Vodafone AE	Λοιπά συνδεδεμένα	5,035,136	4,104,418
Intracom Τηλεπικοινωνιακών Λύσεων AE	Λοιπά συνδεδεμένα	3,607,922	5,712,790
Intrakat AE	Λοιπά συνδεδεμένα	2,586,657	1,337,843
Intrasoft International	Λοιπά συνδεδεμένα	1,149,510	430,426
Inmaint AE	Λοιπά συνδεδεμένα	3,502	275
		12,382,727	11,585,752

Οι αγορές παγίων αφορούν κυρίως τηλεπικοινωνιακό εξοπλισμό και κατασκευή δικτύου.

Χρηματοοικονομικά έξοδα

Συνδεδεμένα μέρη	Σχέση με την Εταιρία	Χρηματοοικονομικά έξοδα	
		31/12/2013	31/12/2012
Intracom Τηλεπικοινωνιακών Λύσεων AE	Λοιπά συνδεδεμένα	1,727,194	2,444,447
Intrakat AE	Λοιπά συνδεδεμένα	34,383	308,615
		1,761,577	2,753,062

Επίσης τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων από και προς τα συνδεδεμένα μέρη παρουσιάζονται στους κάτωθι πίνακες:

Συνδεδεμένα μέρη	Σχέση με την Εταιρία	Απαιτήσεις		Υποχρεώσεις	
		31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
Intracom Holdings AE	Μητρική	217,900	217,544	68,536	2,204
Vodafone AE	Λοιπά συνδεδεμένα	3,618,747	5,143,700	4,330,535	9,534,093
Intracom Τηλεπικοινωνιακών Λύσεων AE	Λοιπά συνδεδεμένα	343,032	40,709	43,136,006	41,420,927
Intracom Αμυντικών Ηλεκτρ. Συστημάτων AE	Λοιπά συνδεδεμένα	58,594	87,687	-	(2,985)
Intrakat AE	Λοιπά συνδεδεμένα	21,268	11,009	1,676,349	5,679,885
Intrasoft International SA	Λοιπά συνδεδεμένα	495	41,900	1,007,276	541,045
Intralot AE	Λοιπά συνδεδεμένα	2,014,363	1,126,865	-	-
Inmaint AE	Λοιπά συνδεδεμένα	-	-	32,205	23,558
Τράπεζα πληροφοριών & περιεχομένου Α.Ε	Λοιπά συνδεδεμένα	25,166	-	-	-
		6,299,565	6,669,414	50,250,907	57,198,727

Τέλος, οι αμοιβές προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα Διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας, όπως και οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις από και προς αυτούς για την Εταιρία έχουν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2013	1/1 - 31/12/2012
Βραχυπρόθεσμες παροχές για μέλη ΔΣ και Στελέχη Διοίκησης	1,117,794	1,314,114
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	14,671	174,913
Απαιτήσεις από μέλη ΔΣ και Στελέχη Διοίκησης	-	-
Αμοιβές πληρωτέες για μέλη ΔΣ και Στελέχη Διοίκησης	-	-

5. Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη της Εταιρίας για το έτος 2014

Τα αποτελέσματα του 2013 επιβεβαιώνουν το κατάλληλο μίγμα στρατηγικών και τις επιλογές της hellas online μέσα σε ένα ολοένα πιο δύσκολο οικονομικό περιβάλλον (6^η συνεχή χρονιά ύφεσης), που είχε ως αποτέλεσμα τη συνεχιζόμενη υγιή ανάπτυξη και την ισχυροποίησή της. Με μοχλούς ανάπτυξης:

- το μεγάλο ιδιόκτητο δίκτυο της (περισσότερα από 5.200 χιλιόμετρα οπτικών ινών) πανελλαδικά με 363 συνεγκαταστάσεις σε κόμβους του ΟΤΕ
- τη στρατηγική συνεργασία με τη Vodafone
- τη δυναμική υλοποίηση ολοκληρωμένου εμπορικού πλάνου
- τη συνεχή βελτίωση της συνολικής εμπειρίας του πελάτη με την εταιρία και
- την εφαρμογή στοχευμένων proactive CRM ενεργειών

Η hellas online κατόρθωσε μέσα σε ένα δύσκολο οικονομικό περιβάλλον να εμφανίσει σημαντικό ποσοστό αύξησης λειτουργικής κερδοφορίας (6.3%) με παράλληλη αύξηση εσόδων και σημαντικό ρυθμό αύξησης της LLU πελατειακής της βάσης σε σχέση με πέρυσι, συνδυάζοντας την ανάπτυξή της με νέες υπηρεσίες και βελτίωση της επιχειρησιακής αποτελεσματικότητας.

Σε αυτό το πλαίσιο η Εταιρία λαμβάνοντας υπόψη, **1.** ότι οι πωλώνες στρατηγικής ανάπτυξης που έχει επιλέξει αποδίδουν και **2.** το συνεχιζόμενο δυσμενές οικονομικό περιβάλλον στη χώρα μας, στοχεύει να διασφαλίσει με τον καλύτερο δυνατό τρόπο την επίτευξη των επιχειρηματικών της στόχων και το 2014 επενδύοντας με συνέπεια στους παρακάτω άξονες: υποδομές, εξυπηρέτηση του πελάτη, συνδυαστικές & οικονομικές υπηρεσίες και διαφοροποίηση.

Όσον αφορά στη στρατηγική συνεργασία με τη Vodafone στόχος είναι να διατηρήσει και το 2014 υψηλή δυναμική μέσα από ανταγωνιστικά συνδυαστικά προϊόντα (2play/3play/4play) και να αποτελέσει συγκριτικό πλεονέκτημα έναντι του ανταγωνισμού εκμεταλλευόμενη το υψηλό επίπεδο εξυπηρέτησης μέσα από το εκτεταμένο δίκτυο καταστημάτων της αλυσίδας της.

Επιπρόσθετα με πελατοκεντρικό προσανατολισμό, η εταιρία θα εστιάσει περαιτέρω στην εξυπηρέτηση του πελάτη από το διαδικτυακό χώρο της εταιρίας ή/και μέσω κινητού με εφαρμογές οι οποίες θα δώσουν τη δυνατότητα για απλή, άμεση και συνάμα ποιοτική εξυπηρέτηση σε ένα πλήθος περιοχών που ενδιαφέρουν τον πελάτη. Με αυτό τον τρόπο, η Εταιρία αποσκοπεί να διαφοροποιηθεί από τον ανταγωνισμό, να μειώσει το κόστος εξυπηρέτησης και να γίνει σημείο αναφοράς στην καθημερινή επαφή της με τον πελάτη. Αξίζει να σημειωθεί ότι ο πελατοκεντρικός προσανατολισμός της Εταιρίας θα ενισχυθεί και με την εφαρμογή μιας αξιόπιστης, proactive CRM στρατηγικής που έχει σκοπό όχι μόνο την διακράτηση της πελατειακής βάσης αλλά και την διασφάλιση του εσόδου από τον πελάτη αυξάνοντας συγχρόνως τον βαθμό ικανοποίησης του προς την Εταιρία.

Αναφορικά με την παροχή υπηρεσιών οπτικοακουστικού περιεχομένου, βασικός στόχος της Εταιρίας παραμένει η διεύρυνση της συνδρομητικής βάσης της υπηρεσίας hol video club, με πηγή ανάπτυξης από την υφιστάμενη πελατειακή βάση υπηρεσιών τηλεφωνίας και internet. Εξίσου σημαντικός στόχος παραμένει η διατήρηση των υψηλών ποιοτικών δεικτών στη χρήση της υπηρεσίας, που βασίζεται κατά κύριο λόγο στη διάθεση και συνεχή ανανέωση ποιοτικού περιεχομένου ευρείας αποδοχής και ενδιαφέροντος. Με βάση τις παραπάνω κατευθύνσεις, το αναπτυξιακό πλάνο του 2014 για την υπηρεσία "hol my tv" περιλαμβάνει τον εμπλουτισμό του παρεχόμενου προγράμματος τόσο στην υπηρεσία Video on Demand, όσο και στα αναμεταδιδόμενα τηλεοπτικά κανάλια συνεχούς ροής. Επιπρόσθετα, επενδύοντας στη διαφοροποίηση έναντι του ανταγωνισμού, θεμελιώνονται οι βάσεις, η υποδομή και οι τεχνικές προϋποθέσεις για την εμπορική διάθεση καινοτόμων εφαρμογών, που προσδίδουν νέες δυνατότητες και ευελιξία στη θέαση οπτικοακουστικών προγραμμάτων του Video on Demand περιεχομένου σε πολλαπλές συσκευές (φορητές ή μη), ανεξάρτητα παρόχου δικτύου. Σε αυτή την κατεύθυνση και με γνώμονα την διεύρυνση των υπηρεσιών ψυχαγωγίας και αλληλεπίδρασης με τους πελάτες της, η Εταιρία έχει ως βασικό στόχο τον πλήρη ανασχεδιασμό της ιστοσελίδας hol.gr, εντάσσοντας νέες λειτουργικότητες που απευθύνονται και παρέχουν «προστιθέμενη αξία» τόσο στους πελάτες της, όσο και σε εγγεγραμμένους επισκέπτες της ιστοσελίδας. Με αυτό τον τρόπο η Εταιρία φιλοδοξεί να επαναπροσδιορίσει πλήρως την στρατηγική της τοποθέτηση στο χώρο του internet, εκμεταλλευόμενη τη ραγδαία ανάπτυξη του ηλεκτρονικού εμπορίου (e-commerce) και ακολουθώντας τις διεθνείς τάσεις και πρακτικές προσβασιμότητας ιστοσελίδων από πολλαπλές συσκευές (smartphones, tablets, υπολογιστές, «εξυπνες» τηλεοράσεις).

Τέλος, η Εταιρία σταθερή στις αρχές και την φιλοσοφία της που αφορά στο σχεδιασμό καινοτόμων λύσεων στην αγορά των εταιρικών πελατών και στοχεύοντας στην περαιτέρω ενδυνάμωση του εταιρικού της πελατολογίου θα προχωρήσει 1. στην υλοποίηση και εμπορική διάθεση καινούργιας πλατφόρμας collaboration services (e-mail και file sharing) και 2. στη διεύρυνση του χαρτοφυλακίου του hol cloud με υπηρεσίες όπως software as a service και security as a service. Απώτερος στόχος είναι η hol να αποτελεί τη βάση για μια πιο αποτελεσματική επιχείρηση εξασφαλίζοντας υψηλή ποιότητα υποστήριξης με end2end SLA και συνάμα σημαντικό οικονομικό όφελος.

Επεξηγηματική Έκθεση της Ετήσιας Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου

(Σύμφωνα με την παρ. 7 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007)

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περιέχει πληροφορίες σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 7 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007 και θα υποβληθεί προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της, σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007.

1. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται στο ποσό των €56.521.027, διαιρούμενο σε 188.403.423 Ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €0.30 η κάθε μία εκ των οποίων 179.707.771 Κοινές Ονομαστικές μετά δικαιώματος ψήφου μετοχές και 8.695.652 Προνομιούχες Ονομαστικές μετοχές, χωρίς δικαίωμα ψήφου και μη μετατρέψιμες σε Κοινές.

Οι Κοινές Ονομαστικές μετοχές της Εταιρίας είναι διαπραγματεύσιμες στην κατηγορίας Επιτήρησης του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Τα δικαιώματα των μετόχων της Εταιρίας που πηγάζουν από κάθε μετοχή, είναι ανάλογα με το ποσοστό του κεφαλαίου στο οποίο αντιστοιχεί η καταβεβλημένη αξία της μετοχής.

Κάθε μετοχή ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που προβλέπει ο Νόμος και το Καταστατικό της Εταιρίας και ειδικότερα :

α) Όσον αφορά στις Κοινές μετοχές (που αντιστοιχούν στο 95,38% του μετοχικού κεφαλαίου):

- Το δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας
- Το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια ή τα κατά την εκκαθάριση κέρδη της Εταιρίας : Ποσοστό 35% των καθαρών κερδών μετ' αφαίρεση μόνον του τακτικού αποθεματικού, ως ορίζεται στο άρθρο 3 του Ν. 148/1967, διανέμεται από τα κέρδη κάθε χρήσης στους μετόχους ως πρώτο μερίσμα, ενώ η χορήγηση πρόσθετου μερίσματος αποφασίζεται από τη Γενική Συνέλευση.
Δικαιούχοι μερίσματος είναι οι μέτοχοι που είναι εγγεγραμμένοι στα αρχεία Σ.Α.Τ. ως δικαιούχοι κατά την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων μερίσματος.
Το μερίσμα κάθε μετοχής καταβάλλεται στο μέτοχο εντός δύο (2) μηνών από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.
Ο τρόπος και ο χρόνος καταβολής του μερίσματος ανακοινώνεται από την Εταιρία στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών και στην ιστοσελίδα του Χ.Α. Η αξίωση είσπραξης του μερίσματος παραγράφεται και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Δημόσιο μετά την παρέλευση 5 ετών από το τέλος του έτους, κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Τακτική Γενική Συνέλευση.
- Το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με μετρητά και την ανάληψη νέων μετοχών.
- Το δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων του Ορκωτού Ελεγκτή-Λογιστή και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας.
- Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της, κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης (σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 33 του Καταστατικού της).

β) Όσον αφορά στις Προνομιούχες μετοχές, έκδοσης 2011 (που αντιστοιχούν στο 4,62% του μετοχικού κεφαλαίου):

- Τα προνόμια αυτών συνίστανται:
 - (i) στην προνομαϊκή απόληψη μερίσματος πριν από τις Κοινές μετοχές της Εταιρίας
 - (ii) στην προνομαϊκή εκ του προϊόντος της εκκαθάρισεως της εταιρικής περιουσίας (συμπεριλαμβανομένης της συμμετοχής αυτών στο τυχόν υπέρ το άρτιο ποσό) απόδοση του καταβληθέντος από τους κατόχους των προνομιούχων μετοχών κεφαλαίου και
 - (iii) στο δικαίωμα απόληψης τόκου ύψους 6% επί της τιμής διάθεσης των προνομιούχων μετοχών.
Τα δικαιώματα που παρέχουν οι Προνομιούχες μετοχές υπόκεινται στους περιορισμούς του άρθρου 44^α Κ.Ν. 2190/20.
- Οι Προνομιούχες μετοχές έχουν εκδοθεί ως μη μετατρέψιμες σε Κοινές και άνευ δικαιώματος ψήφου. Δικαίωμα ψήφου έχουν στη Γενική Συνέλευση των Προνομιούχων μετόχων στις περιπτώσεις που ορίζει ο Κ.Ν. 2190/1920.

2. Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρίας

Η μεταβίβαση των μετοχών γίνεται όπως ορίζει ο Νόμος και δεν υφίστανται περιορισμοί στη μεταβίβασή τους.

3. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων του Ν. 3556/2007

Οι μέτοχοι της Εταιρίας (φυσικά ή νομικά πρόσωπα) που στις 31 Δεκεμβρίου 2013 κατείχαν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο από 5% των Κοινών Ονομαστικών, μετά δικαιώματος ψήφου, μετοχών της Εταιρίας, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

	Αριθμός Κοινών Ονομαστικών μετοχών	Ποσοστό
Intracom Holdings AE*	95,740,949	53.28%
World Equities Investments Holdings SA	27,869,231	15.51%
Vodafone - Παναφον Α.Ε.Ε.Τ.	33,123,664	18.43%
Λοιποί μέτοχοι (<2%)	22,973,927	12.78%
	179,707,771	100%

*Σημείωση: Η Intracom Holdings κατέχει συνολικά (άμεσα και έμμεσα) το 57.24% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρίας.

4. Κάτοχοι κάθε είδους μετοχών που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρίας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Με την εξαίρεση των Προνομιούχων Ονομαστικών μετοχών οι οποίες δεν έχουν δικαίωμα ψήφου, δεν προβλέπονται από το Καταστατικό της Εταιρίας περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου.

6. Συμφωνίες μετόχων γνωστές στην εταιρία, που συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών ή στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου

Η Intracom Holdings, η Vodafone – Πάναφον (Vodafone) και η World Equities Investments Holdings S.A. (W.E.I.) υπέγραψαν στις 2/10/2009, εξωεταιρική συμφωνία μετόχων (shareholders agreement), της οποίας οι κυριότεροι όροι που αφορούν περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρίας είναι οι εξής:

- Η Vodafone υποχρεούται να μην εκποιήσει ή άλλως διαθέσει τη συμμετοχή της στην Εταιρία εντός χρονικού διαστήματος ενός (1) έτους (lock-up) εκτός εάν στο διάστημα αυτό η άμεση και έμμεση συμμετοχή της Intracom Holdings γίνει κατώτερη του 50% + μία μετοχή.
- Με σκοπό την παροχή προστασίας στη Vodafone ως νεοεισερχόμενης μετόχου μειοψηφίας, η εξωεταιρική συμφωνία προβλέπει περαιτέρω ότι σε περίπτωση που η συνολική, άμεση και έμμεση, συμμετοχή στην Εταιρία των Intracom Holdings και WEI δεν αντιστοιχεί πλέον σε τουλάχιστον 50% συν μία μετοχή, οι εν λόγω μέτοχοι θα οφείλουν να προσφέρουν στη Vodafone το σύνολο των μετοχών τους.
- Σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου επί ενός εκ των συμβαλλομένων Intracom Holdings και WEI, το αντίστοιχο μέρος οφείλει να προσφέρει τις μετοχές του στη Vodafone, ενώ, αντίστοιχα σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου της τελευταίας, αυτή υποχρεούται να προσφέρει τις μετοχές της προς τα λοιπά αντισυμβαλλόμενα μέρη, κατά την αναλογία συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας κατά το οικείο χρονικό σημείο.
- Εφόσον η Intracom ή η WEI αποφασίσουν να εκποιήσουν ή άλλως διαθέσουν οιοδήποτε ποσοστό εκ της συμμετοχής τους στην Εταιρία, προβλέπεται δικαίωμα προτίμησης (right of first refusal) υπέρ της Vodafone. Ταυτόχρονα, εφόσον η Vodafone αποφασίσει να εκποιήσει ή άλλως διαθέσει οιοδήποτε ποσοστό εκ της συμμετοχής της στην Εταιρία, προβλέπεται δικαίωμα προτίμησης (right of first refusal) υπέρ των Intracom Holdings και WEI κατ' αναλογία προς το ποσοστό συμμετοχής τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας. Το δικαίωμα προτίμησης δεν θα ισχύει στην περίπτωση ενδοομιλικής μεταβίβασης ποσοστών συμμετοχής ή στην περίπτωση μεταβίβασης λόγω συμμόρφωσης σε υπόδειξη ή απόφαση του Χ.Α. ή/και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Επισημαίνεται ωστόσο ότι η ανωτέρω Εξωεταιρική Συμφωνία Μετόχων δεσμεύει τα συμβαλλόμενα μέρη αποκλειστικά σε ενδοσυμβατικό επίπεδο και δεν αναιρεί την ελεύθερη μεταβιβασιμότητα των μετοχών της Εταιρίας.

7. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και τροποποίησης του καταστατικού

Οι διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρίας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της καθώς και για την τροποποίηση των διατάξεων του Καταστατικού της δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920, με επισήμανση των αναφερομένων στο άρθρο 19 του Καταστατικού της

Εταιρίας κανόνων για τον, κατ' άρθρο 18 παρ. 3 του Κ.Ν. 2190/20, διορισμό απευθείας από τη Vodafone Πάναφον μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, ως αναλυτικά αναφέρεται στο συγκεκριμένο άρθρο του Καταστατικού.

8. Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του για έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών

α) Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 5 παρ. 2 του Καταστατικού της Εταιρίας και με την επιφύλαξη της αμέσως επόμενης περίπτωσης, μέσα σε 5 έτη από τη σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, κατ' άρθρο 13, παρ. 1(β) του Κ.Ν. 2190/1920, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα, με απόφασή του, που λαμβάνεται με την αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία 8 εκ των 9 Μελών, η οποία θα πρέπει να περιλαμβάνει τη θετική ψήφο τουλάχιστον ενός εκ των διορισμένων εκ μέρους της Vodafone Συμβούλων (ή ισοδύναμη αναλογία μελών, εάν αυξηθεί άνω των 9 Συμβούλων), ως προβλέπεται στο άρθρο 24 παρ. 5 του Καταστατικού, να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο, μερικά ή ολικά, με την έκδοση νέων μετοχών. Το ποσό της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου δεν μπορεί να υπερβεί το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου που είναι ήδη καταβεβλημένο κατά την ημερομηνία που χορηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο η εν λόγω εξουσία. Οι πιο πάνω εξουσίες του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να ανανεώνονται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει τα πέντε έτη για κάθε ανανέωση και η ισχύς τους αρχίζει μετά τη λήξη της κάθε πενταετίας. Η απόφαση αυτή της Γενικής Συνέλευσης υπάγεται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/1920.

Κατ' εξαίρεση των ανωτέρω, εάν τα αποθεματικά της Εταιρίας υπερβαίνουν το ένα τέταρτο (1/4) του καταβεβλημένου Μετοχικού κεφαλαίου, τότε απαιτείται πάντα απόφαση της Γενικής Συνέλευσης με την εξαιρετική απαρτία και την πλειοψηφία του άρθρου 15 του Καταστατικού (άρθρο 29 παρ. 3 και 4 και άρθρο 31 παρ. 2 του Κ. Ν. 2190/1920, όπως ισχύουν).

β) Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, ως ορίζεται στο άρθρο 24 παρ. 5 του Καταστατικού της Εταιρίας, με απόφασή του η οποία λαμβάνεται, ως ανωτέρω, με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία 8 εκ των 9 μελών του (ή ισοδύναμη αναλογία μελών, εάν αυξηθεί άνω των 9 Συμβούλων), η οποία πρέπει να περιλαμβάνει τη θετική ψήφο τουλάχιστον ενός Διορισμένου Συμβούλου από την εκ των μετόχων, Vodafone-Panafon δύναται να αποφασίσει, μεταξύ άλλων, την έκδοση μετοχών της Εταιρίας ή χορήγηση οποιουδήποτε δικαιώματος προαίρεσης για την απόκτηση ή τη μετατροπή τίτλου σε τέτοιες μετοχές ή ομολογίες, που έχει ως αποτέλεσμα τη μείωση της συμμετοχής της Vodafone-Panafon στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας κάτω από ποσοστό (α) 15% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, κατά το χρονικό διάστημα των δύο (2) ετών από την ημερομηνία που η Vodafone-Panafon έχει καταστεί μέτοχος της Εταιρίας μέσω της εισφοράς του κλάδου αυτής (εφεξής καλούμενη ως Ημερομηνία Απόκτησης) και (β) 10% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά τη διάρκεια της περιόδου που αρχίζει στο τέλος του δεύτερου έτους από την Ημερομηνία Απόκτησης και λήγει στο τέλος του τρίτου (3ου) έτους από την ίδια ημερομηνία.

Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο με την αυτή ως ανωτέρω αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία δύναται να λάβει απόφαση για την έγκριση του δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών (stock option plan), συμπεριλαμβανομένου του προσδιορισμού των δικαιούχων, κάθε παραχώρηση δικαιώματος δυνάμει αυτού, τον τρόπο άσκησης του δικαιώματος και εν γένει τους όρους της προσφοράς μετοχών για κάθε πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, καθώς επίσης για την έγκριση προγράμματος επαναγοράς μετοχών.

9. Σημαντικές συμφωνίες που έχει συνάψει η εταιρία που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της εταιρίας κατόπιν δημόσιας πρότασης και τα αποτελέσματα των συμφωνιών αυτών

Δεν υφίστανται συμφωνίες, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρίας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

10. 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 της απασχόλησής τους εξαιτίας της δημόσιας πρότασης

Δεν υπάρχουν άλλες συμφωνίες της Εταιρίας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Ανώνυμης Εταιρίας
HELLAS ONLINE ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ ΑΕ

Έκθεση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας Hellas online Ηλεκτρονικές Επικοινωνίες ΑΕ (Εταιρία), οι οποίες αποτελούνται από τον ισολογισμό της 31 Δεκεμβρίου 2013, 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 Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών 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 οικονομικών 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 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 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 οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών 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 οικονομικών καταστάσεων της Εταιρίας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων 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 παρουσίας των 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 οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρίας Hellas online Ηλεκτρονικές Επικοινωνίες ΑΕ κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013 και 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.

Θέμα έμφασης

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 3 των οικονομικών καταστάσεων, όπου περιγράφεται το θέμα της αναχρηματοδότησης των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας. Το θέμα αυτό δημιουργεί αβεβαιότητα και τυχόν αρνητική έκβασή του θα μπορούσε να έχει επιπτώσεις στη δραστηριότητα της Εταιρίας.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

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 κωδ. Ν. 2190/1920.
- β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43^α και 37 του κωδ. Ν. 2190/1920.

- γ) Εξαιτίας των συσσωρευμένων ζημιών, η καθαρή θέση της Εταιρίας έχει καταστεί αρνητική με συνέπεια να συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920.



ΠραϊσγουατερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρία
Λεωφ. Κηφισίας 268
15232 Χαλάνδρι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Αθήνα, 31 Μαρτίου 2014
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτρης Σούρμπης
Αρ Μ ΣΟΕΛ: 16891



HELLAS ONLINE

Ηλεκτρονικές Επικοινωνίες Ανώνυμη Εταιρία

Ετήσιες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ») για την οικονομική χρήση από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013

Ισολογισμός

	Σημ.	31/12/2013	31/12/2012*
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μη Κυκλοφορούν Ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια στοιχεία	13	162,233,983	179,211,318
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	14	18,283,777	19,333,480
Υπεραξία	15	18,106,938	18,106,938
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	16	8,710,086	9,210,444
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	18	9,352,946	5,170,867
		216,687,730	231,033,047
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Αποθέματα		553,992	730,555
Εμπορικές απαιτήσεις	17	50,732,470	53,739,758
Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	18	3,210,337	2,707,077
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις		683,851	461,125
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	19	9,208,853	7,691,297
		64,389,503	65,329,812
Σύνολο ενεργητικού		281,077,233	296,362,859
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	20	56,521,027	56,521,027
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	20	47,225,318	47,225,318
Λοιπά αποθεματικά	21	9,245,631	8,810,379
Αποτελέσματα εις νέο		(123,575,235)	(124,919,063)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		(10,583,259)	(12,362,339)
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	22	-	126,869,357
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	23	-	1,445,385
Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	24	1,597,889	1,677,706
Έσοδα επομένων χρήσεων	25	15,108,211	11,457,406
Επιχορηγήσεις	26	18,521,264	19,553,328
		35,227,364	161,003,182
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές	27	72,992,519	79,958,597
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	22	166,480,458	46,964,554
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	23	652,544	-
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης		-	566,627
Βραχυπρόθεσμες προβλέψεις		250,000	650,000
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις		240,000	342,680
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	28	10,884,961	13,378,824
Επιχορηγήσεις	26	1,682,537	2,447,092
Έσοδα επομένων χρήσεων	25	3,250,109	3,413,642
		256,433,128	147,722,016
Σύνολο υποχρεώσεων		291,660,492	308,725,198
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		281,077,233	296,362,859

* Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 'Παροχές σε εργαζομένους' (βλέπε Σημ. 30)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 36 έως 64 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση συνολικού εισοδήματος

	Σημ.	1/1 - 31/12/2013	1/1 - 31/12/2012*
Εσοδα	8	224,246,885	235,788,409
Κόστος πωλήσεων	9	(178,982,747)	(197,167,607)
Μικτό Κέρδος		45,264,138	38,620,802
Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως	8	3,111,417	4,880,363
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	9	(18,066,086)	(21,194,619)
Έξοδα διάθεσης	9	(16,509,500)	(22,872,391)
Αποτελέσματα Εκμετάλλευσης		13,799,969	(565,845)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	10	89,739	50,287
Χρηματοοικονομικά έξοδα	10	(11,993,490)	(17,459,873)
Κέρδη / (Ζημίες) προ Φόρων		1,896,218	(17,975,431)
Φόρος εισοδήματος	11	(513,887)	2,129,912
Καθαρά Κέρδη / (Ζημίες) χρήσης		1,382,331	(15,845,519)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα			
<u>Ποσά τα οποία ενδέχεται να μεταφερθούν στα αποτελέσματα</u>			
Μεταφορά ζημίας αντιστάθμισης ταμειακών ροών στα αποτελέσματα	21	435,252	360,551
<u>Ποσά τα οποία δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα</u>			
Αναλογιστικές ζημίες μετά από αναβαλλόμενους φόρους	24	(38,503)	(99,375)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα χρήσης		1,779,080	(15,584,343)
Κέρδη / (Ζημίες) ανα μετοχή			
Βασικά	12	0.01	(0.09)
Απομειωμένα	12	0.01	(0.09)

* Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 'Παροχές σε εργαζομένους' (βλέπε Σημ. 30)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 36 έως 64 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Σημ.	Μετοχικό Κεφάλαιο	Διαφορές από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών	Αποθεματικά κεφάλαια	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012*		56,521,027	47,225,318	(795,803)	9,245,631	(108,974,169)	3,222,004
Αναλογιστικές ζημίες μετά από αναβαλλόμενους φόρους	24	-	-	-	-	(99,375)	(99,375)
Μεταφορά ζημίας αντιστάθμισης ταμειακών ροών στα αποτελέσματα	21	-	-	360,551	-	-	360,551
Καθαρές ζημίες χρήσης		-	-	-	-	(15,845,519)	(15,845,519)
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα		-	-	360,551	-	(15,944,894)	(15,584,343)
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2013*		56,521,027	47,225,318	(435,252)	9,245,631	(124,919,063)	(12,362,339)
Αναλογιστικές ζημίες μετά από αναβαλλόμενους φόρους	24	-	-	-	-	(38,503)	(38,503)
Μεταφορά ζημίας αντιστάθμισης ταμειακών ροών στα αποτελέσματα	21	-	-	435,252	-	-	435,252
Καθαρά κέρδη χρήσης		-	-	-	-	1,382,331	1,382,331
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα		-	-	435,252	-	1,343,828	1,779,080
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2013		56,521,027	47,225,318	-	9,245,631	(123,575,235)	(10,583,259)

* Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 'Παροχές σε εργαζομένους' (βλέπε Σημ. 30)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 36 έως 64 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημ.	1/1 - 31/12/2013	1/1 - 31/12/2012*
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων		1,896,218	(17,975,431)
Προσαρμογές για:			
Αποσβέσεις	9	54,593,270	64,892,004
(Κέρδη) / Ζημιές από πώληση ενσώματων και άυλων πάγιων στοιχείων		(121,845)	(30,510)
Χρηματοοικονομικά (έσοδα)/έξοδα - καθαρά		11,903,751	17,409,586
Έσοδα από επιχορηγήσεις	8	(1,796,619)	(2,987,144)
		66,474,775	61,308,505
Μεταβολές Κεφαλαίου κίνησης			
Αποθέματα		176,563	-
Απαιτήσεις		(1,900,777)	7,909,262
Υποχρεώσεις		7,711,409	1,071,203
Ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες		72,461,970	70,288,970
Πληρωθέντες φόροι εισοδήματος		(108,210)	(181,951)
Πληρωθέντες τόκοι		(13,756,549)	(15,164,625)
Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες		58,597,211	54,942,394
Πληρωμές για αγορές ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων		(49,206,324)	(39,206,691)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων		220,538	177,194
Εισπραχθέντες τόκοι		89,739	50,287
Καθαρές ταμειακές εκροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(48,896,047)	(38,979,210)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις		(566,627)	(963,822)
Δάνεια αναληφθέντα		-	5,000,000
Αποπληρωμή δανεισμού		(7,616,981)	(13,982,598)
Καθαρές ταμειακές εκροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(8,183,608)	(9,946,420)
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα		1,517,556	6,016,764
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών στην αρχή της χρήσης		7,691,297	1,674,533
Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης		9,208,853	7,691,297

* Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 'Παροχές σε εργαζομένους' (βλέπε Σημ. 30)

Οι σημειώσεις στις σελίδες 36 έως 64 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των οικονομικών καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων

1. Γενικά

Η HELLAS ONLINE Ηλεκτρονικές Επικοινωνίες Ανώνυμη Εταιρία (στο εξής «Εταιρία» ή «hellas online») ιδρύθηκε ως Ανώνυμη Εταιρία στην Αθήνα και είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό (ΑΡ. ΜΑΕ) 21328/06/Β/90/13. Η έδρα της Εταιρίας είναι η οδός Αδριανείου 2 & Παπαδά στην Αθήνα. Η ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρίας είναι η www.hol.gr.

Η hellas online είναι θυγατρική της εταιρίας Intracom Holdings ΑΕ (ποσοστό έμμεσης συμμετοχής 57.24%), η οποία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Η hellas online είναι ένας από τους σημαντικότερους παρόχους υπηρεσιών σταθερών τηλεπικοινωνιών στην Ελλάδα, διαθέτοντας ένα ευρύ φάσμα υπηρεσιών φωνής, πρόσβασης στο διαδίκτυο και υπηρεσιών προστιθέμενης αξίας και πολυμέσων. Η hellas online έχει ένα ιδιόκτητο δίκτυο οπτικών ινών με εκτεταμένο μητροπολιτικό δίκτυο στην Αθήνα και Αττική, αλλά και σε μεγάλες πόλεις της Ελλάδας όπως Θεσσαλονίκη, Λάρισα κλπ, καθώς και με εθνικό κορμό που διασυνδέει τις πόλεις αυτές. Επιπλέον, προσφέρει σε όλους τους εταιρικούς της πελάτες αναβαθμισμένες υπηρεσίες internet με υψηλές ταχύτητες μέσω τεχνολογιών metro-Ethernet, μισθωμένες γραμμές χονδρικής, FTTB και SHDSL.

Οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 28 Μαρτίου 2014 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

2. Πλαίσιο κατάρτισης

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της hellas online («η Εταιρία») για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2013. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ»), όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως έχει τροποποιηθεί από την επανεκτίμηση των παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων.

Η ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση στη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών. Επίσης απαιτείται η χρήση υπολογισμών και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εσόδων και εξόδων κατά τη διάρκεια της χρήσης υπό αναφορά. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς. Οι περιοχές που αφορούν περίπλοκες συναλλαγές και εμπεριέχουν μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας, ή οι υποθέσεις και εκτιμήσεις που είναι σημαντικές για τις οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στη Σημείωση 6.

Πρότυπα υποχρεωτικά για τη τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Παρουσίαση Οικονομικών Καταστάσεων»

Αυτή η τροποποίηση απαιτεί από τις οικονομικές οντότητες να διαχωρίσουν τα στοιχεία που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα σε δύο ομάδες, με βάση το αν αυτά στο μέλλον είναι πιθανό να μεταφερθούν στα αποτελέσματα χρήσεως ή όχι.

ΔΛΠ 19 (Τροποποίηση) «Παροχές σε Εργαζομένους»

Αυτή η τροποποίηση επιφέρει σημαντικές αλλαγές στην αναγνώριση και επιμέτρηση του κόστους των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών και των παροχών εξόδου από την υπηρεσία (κατάργηση της μεθόδου του περιθωρίου), καθώς και στις γνωστοποιήσεις όλων των παροχών σε εργαζομένους. Οι βασικές αλλαγές αφορούν κυρίως στην αναγνώριση των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, στην αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας/περικοπών, στην επιμέτρηση του εξόδου συντάξεων, στις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις, στο χειρισμό των εξόδων και των φόρων που σχετίζονται με τα προγράμματα καθορισμένων παροχών, καθώς και στη διάκριση μεταξύ βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων παροχών. Το αποτέλεσμα αυτής της τροποποίησης επεξηγείται αναλυτικότερα στη σημείωση 30.

ΔΛΠ 12 (Τροποποίηση) «Φόροι εισοδήματος»

Η τροποποίηση του ΔΛΠ 12 παρέχει μια πρακτική μέθοδο για την επιμέτρηση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων και αναβαλλόμενων φορολογικών περιουσιακών στοιχείων όταν επενδυτικά ακίνητα επιμετρώνται με τη μέθοδο εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΛΠ 40 «Επενδύσεις σε ακίνητα».

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας»

Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει νέες οδηγίες σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις. Οι απαιτήσεις του προτύπου δεν διευρύνουν τη χρήση των εύλογων αξιών αλλά παρέχουν διευκρινίσεις για την εφαρμογή τους σε περίπτωση που η χρήση τους επιβάλλεται υποχρεωτικά από άλλα πρότυπα. Το ΔΠΧΑ 13 παρέχει ακριβή ορισμό της εύλογης αξίας, καθώς και οδηγίες αναφορικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας και τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις, ανεξάρτητα από το πρότυπο με βάση το οποίο γίνεται χρήση των εύλογων αξιών. Επιπλέον, οι απαραίτητες γνωστοποιήσεις έχουν διευρυνθεί και καλύπτουν όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που επιμετρώνται στην εύλογη αξία και όχι μόνο τα χρηματοοικονομικά.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Το ΣΔΛΠ δημοσίευσε αυτή την τροποποίηση προκειμένου να συμπεριλάβει επιπλέον πληροφόρηση η οποία θα βοηθήσει τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων μίας οικονομικής οντότητας να αξιολογήσουν την επίδραση ή την πιθανή επίδραση που θα έχουν οι συμφωνίες για διακανονισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, συμπεριλαμβανομένου του δικαιώματος για συμψηφισμό που σχετίζεται με αναγνωρισμένα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις, στην οικονομική θέση της οικονομικής οντότητας.

[Τροποποιήσεις σε πρότυπα που αποτελούν ένα τμήμα του προγράμματος ετήσιων βελτιώσεων για το 2011 του ΣΔΛΠ \(Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων\)](#)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υφίστανται στα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ που δημοσιεύτηκε τον Μάιο 2012. Οι τροποποιήσεις αυτές εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2013.

ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων»

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τη συγκριτική πληροφόρηση όταν μια οικονομική οντότητα συντάσσει έναν επιπλέον ισολογισμό είτε (α) όπως απαιτείται από το ΔΛΠ 8 «Λογιστικές πολιτικές, μεταβολές των λογιστικών εκτιμήσεων και λάθη» είτε (β) εθελοντικά.

ΔΛΠ 16 «Ενσώματα πάγια»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως τα ανταλλακτικά και ο λοιπός εξοπλισμός συντήρησης ταξινομούνται ως ενσώματα πάγια και όχι ως αποθέματα όταν πληρούν τον ορισμό των ενσώματων παγίων, δηλαδή όταν χρησιμοποιούνται για περισσότερες από μία περιόδους.

ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση»

Η τροποποίηση διευκρινίζει πως ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τη διανομή αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα και ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με τα έξοδα συναλλαγών απευθείας στην καθαρή θέση αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση, σύμφωνα με το ΔΛΠ 12.

ΔΛΠ 34 «Ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά»

Η τροποποίηση διευκρινίζει τις απαραίτητες γνωστοποιήσεις για τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις των τομέων στην ενδιάμεση χρηματοοικονομική αναφορά, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 8 «Λειτουργικοί τομείς».

[Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικές για περιόδους που ξεκινούν την ή μετά από 1 Ιανουαρίου 2014](#)

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015)

Το ΔΠΧΑ 9 αποτελεί την πρώτη φάση στο έργο του ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) για την αντικατάσταση του ΔΛΠ 39 και αναφέρεται στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Το ΣΔΛΠ στις επόμενες φάσεις του έργου θα επεκτείνει το ΔΠΧΑ 9 έτσι ώστε να προστεθούν νέες απαιτήσεις για την απομείωση της αξίας. Η Εταιρία βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές καταστάσεις. Το ΔΠΧΑ 9 δεν μπορεί να εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρία διότι δεν έχει υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Μόνο όταν υιοθετηθεί, η Εταιρία θα αποφασίσει εάν θα εφαρμόσει το ΔΠΧΑ 9 νωρίτερα από την 1 Ιανουαρίου 2015.

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Λογιστική αντιστάθμισης και τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9, ΔΠΧΑ 7 και ΔΛΠ 39» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015)
Το ΣΔΛΠ (Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων) εξέδωσε το ΔΠΧΑ 9 Λογιστική Αντιστάθμισης, την τρίτη φάση στο έργο αντικατάστασης του ΔΛΠ 39, το οποίο καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασισμένη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχον μοντέλο του ΔΛΠ 39. Η δεύτερη τροποποίηση απαιτεί να αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα οι αλλαγές στην εύλογη αξία μίας υποχρέωσης της οντότητας η οποία οφείλεται σε αλλαγές του πιστωτικού κινδύνου της ίδιας της οντότητας και η τρίτη τροποποίηση αφαιρεί την υποχρεωτική ημερομηνία εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2015)
Η τροποποίηση απαιτεί επιπλέον γνωστοποιήσεις κατά την μετάβαση από το ΔΛΠ 39 στο ΔΠΧΑ 9. Η τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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 διευκρινήσεις σχετικά με κάποιες απαιτήσεις για τον συμψηφισμό χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης.

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.

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.

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 τροποποίηση δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υεισέρχονται σε δύο ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-12 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

Το πρότυπο τροποποιήθηκε προκειμένου να συμπεριλάβει ως συνδεδεμένο μέρος μία Εταιρία που παρέχει υπηρεσίες βασικού διοικητικού στελέχους στην οικονομική οντότητα ή στην μητρική Εταιρία της οικονομικής οντότητας.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2013 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουλίου 2014)

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υφίστανται στο ΔΠΧΑ 13 ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2011-13 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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.

3. Συνεχιζόμενη δραστηριότητα

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμασθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.

Η εγκυρότητα για την παραδοχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας εξαρτάται κατά κύριο λόγο από την επιτυχή προσπάθεια της Διοίκησης να διασφαλίσει επιπρόσθετη χρηματοδότηση για να καλύψει τις συνεχείς ανάγκες της Εταιρίας στο προβλεπτό μέλλον. Αναφορικά με την αναχρηματοδότηση των δανειακών υποχρεώσεων της Εταιρίας και όπως αναφέρεται στη σημείωση 22 η Εταιρία είναι σε προχωρημένο στάδιο διαπραγματεύσεων με τους ομολογιούχους και η νέα σύμβαση βρίσκεται στο στάδιο έγκρισης της από τα εμπλεκόμενα μέρη.

Η Intracom Holdings έχει δεσμευτεί να συνεχίσει την οικονομική υποστήριξη της Εταιρίας, ως εγγυήτρια για το σύνολο του δανεισμού ή/και την παροχή πρόσθετης χρηματοδότησης που μπορεί να είναι απαραίτητη υπό τις περιστάσεις, έως ότου η Εταιρία να είναι σε θέση να ανταποκρίνεται στις χρηματοδοτικές υποχρεώσεις της στα πλαίσια των συνήθων συναλλαγών της στο προβλεπτό μέλλον.

Δεδομένης της συνεχούς οικονομικής στήριξης της Εταιρίας από τον κύριο μέτοχο και λαμβάνοντας υπόψη τις αναμενόμενες ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες, καθώς και το γεγονός ότι οι διαπραγματεύσεις για την αναχρηματοδότηση των δανειακών υποχρεώσεων βρίσκονται σε προχωρημένο στάδιο, η Διοίκηση εκτιμά ότι η κατάρτιση των οικονομικών αυτών καταστάσεων στη βάση της συνεχιζόμενης δραστηριότητας είναι ορθή. Η Διοίκηση εκτιμά ότι οι μελλοντικές ταμειακές ροές της Εταιρίας θα παρουσιάσουν σημαντική βελτίωση μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα, αφού προηγουμένως ολοκληρωθεί η φάση της ανάπτυξης στην οποία βρίσκεται τώρα.

4. Βασικές λογιστικές αρχές

4.1 Πληροφόρηση κατά τομέα

Οι τομείς καθορίζονται με βάση την εσωτερική πληροφόρηση που λαμβάνει η Διοίκηση της Εταιρίας και παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις με βάση αυτήν την εσωτερική κατηγοριοποίηση (Σημ.7).

4.2 Συναλλαγματικές μετατροπές

(α) Λειτουργικό νόμισμα και νόμισμα παρουσίασης

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρίας.

(β) Συναλλαγές και υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με ισοτιμίες που ισχύουν κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την τακτοποίηση τέτοιων συναλλαγών κατά τη διάρκεια της περιόδου και από τη μετατροπή των νομισματικών στοιχείων που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα με τις ισχύουσες ισοτιμίες κατά την ημερομηνία ισολογισμού, καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

4.3 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια επιμετρώνται στο ιστορικό κόστος κτήσης, μειωμένα με τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις της αξίας τους.

Επιπλέον δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία των ενσωμάτων παγίων ή καταχωρούνται ως ξεχωριστό πάγιο μόνον εάν αναμένεται να επιφέρουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη στην Εταιρία και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα. Το κόστος των ιδιοπαραγόμενων ενσωμάτων παγίων περιλαμβάνει το κόστος της άμεσης εργασίας καθώς και τα αναλογούντα γενικά έξοδα. Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στα αποτελέσματα της χρήσεως που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης, στη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των ενσωμάτων παγίων, η οποία επανεξετάζεται σε περιοδική βάση. Η ωφέλιμη ζωή των ενσωμάτων παγίων στοιχείων ανά κατηγορία, έχει ως εξής:

Είδος παγίου	Συντελεστής απόσβεσης
Κτίρια –τεχνικά έργα	8%
Τηλεπικοινωνιακός εξοπλισμός & εγκαταστάσεις	5% - 25%
Μεταφορικά μέσα	10%
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	25%

Οι υπολειμματικές αξίες και οι ωφέλιμες ζωές των ενσωμάτων παγίων υπόκεινται σε επανεξέταση σε κάθε τέλος χρήσεως. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσωμάτων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται άμεσα ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Το κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις ενός παγίου διαγράφονται κατά την πώληση ή απόσυρση του όταν δεν αναμένονται περαιτέρω οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση του. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν κατά την πώληση περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα της χρήσης που πωλείται ή διαγράφεται.

Τα χρηματοοικονομικά έξοδα που αποδίδονται στην κατασκευή ενσωμάτων παγίων για τα οποία απαιτείται σημαντικό χρονικό διάστημα, αποτελούν μέρος του κόστους του παγίου.

4.4 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στο λογαριασμό «άυλα περιουσιακά στοιχεία» περιλαμβάνονται:

α) Λογισμικά: τα λογισμικά προγράμματα αφορούν το κόστος αγοράς ή ιδιοπαραγωγής λογισμικού. Το λογισμικό που παράγεται εσωτερικά περιλαμβάνει έξοδα όπως μισθοδοσία, υπηρεσίες καθώς και κάθε δαπάνη που έχει πραγματοποιηθεί κατά την ανάπτυξη λογισμικού προκειμένου αυτό να τεθεί σε καθεστώς λειτουργίας. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία είναι 4 χρόνια. Οι δαπάνες που ενισχύουν ή επεκτείνουν την απόδοση των προγραμμάτων λογισμικού πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, αναγνωρίζονται ως κεφαλαιουχική δαπάνη και προστίθενται στο αρχικό κόστος του λογισμικού. Δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση λογισμικών προγραμμάτων αναγνωρίζονται ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

β) Κόστος απόκτησης πελατών: αφορά εφάπαξ τέλη ενεργοποίησης καινούργιων πελατών καθώς και προμήθειες απόκτησης καινούριων πελατών, και αποσβένεται εντός 12 μηνών που είναι η διάρκεια της σύμβασης με τον πελάτη.

γ) Πελατειακές σχέσεις: αφορούν στοιχεία που αναγνωρίστηκαν κατά την αρχική εξαγορά της θυγατρικής εταιρίας Αττικές Τηλεπικοινωνίες ΑΕ η οποία απορροφήθηκε στις 29 Δεκεμβρίου 2011. Οι πελατειακές σχέσεις αποσβένονται στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους η οποία είναι 10 χρόνια, με τη σταθερή μέθοδο.

4.5 Υπεραξία

Η υπεραξία δεν αποσβένεται αλλά υπόκειται σε έλεγχο απομείωσης σε ετήσια βάση ή συχνότερα αν γεγονότα ή αλλαγές συνθηκών υποδηλώνουν ότι η αξία της μπορεί να έχει απομειωθεί. Κατά την ημερομηνία εξαγοράς (ή κατά την ημερομηνία ολοκλήρωσης του σχετικού επιμερισμού του τιμήματος εξαγοράς), η υπεραξία που αποκτάται, κατανέμεται στις μονάδες δημιουργίας ταμειακών ροών, ή σε ομάδες μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών που αναμένεται να ωφεληθούν από την σύνεση αυτή. Η απομείωση προσδιορίζεται με εκτίμηση του ανακτήσιμου ποσού των μονάδων δημιουργίας ταμειακών ροών, οι οποίες σχετίζονται με την υπεραξία.

Αν η λογιστική αξία μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών, συμπεριλαμβανομένης και της αναλογούσας υπεραξίας, υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό της, τότε αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης. Η ζημία απομείωσης που αναγνωρίζεται σε υπεραξία δεν αναστρέφεται.

Αν τμήμα μιας μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών στην οποία έχει κατανεμηθεί υπεραξία, πωληθεί, τότε η υπεραξία που αναλογεί στο πωληθέν τμήμα συμπεριλαμβάνεται στη λογιστική αξία του τμήματος αυτού προκειμένου να προσδιορισθεί το κέρδος ή η ζημία. Η αξία της υπεραξίας που αναλογεί στο πωληθέν τμήμα προσδιορίζεται βάσει των σχετικών αξιών του τμήματος που πωλήθηκε και του τμήματος της μονάδας δημιουργίας ταμειακών ροών που παραμένει.

4.6 Μισθώσεις

(α) Χρηματοδοτικές μισθώσεις

Οι μισθώσεις παγίων όπου η Εταιρία διατηρεί ουσιαδώς όλους τους κινδύνους και οφέλη της ιδιοκτησίας ταξινομούνται ως χρηματοδοτικές μισθώσεις. Οι χρηματοδοτικές μισθώσεις κεφαλαιοποιούνται με την έναρξη της μίσθωσης στη χαμηλότερη μεταξύ της εύλογης αξίας του παγίου στοιχείου ή της παρούσας αξίας των ελάχιστων μισθωμάτων. Κάθε μίσθωμα επιμερίζεται μεταξύ της υποχρέωσης και των χρηματοοικονομικών εξόδων έτσι ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο στην υπολειπόμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση. Οι αντίστοιχες υποχρεώσεις από μισθώματα, καθαρές από χρηματοοικονομικά έξοδα, απεικονίζονται στις υποχρεώσεις. Το μέρος του χρηματοοικονομικού εξόδου που αφορά σε χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Τα πάγια που αποκτήθηκαν με χρηματοδοτική μίσθωση αποσβένονται στη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των παγίων στοιχείων, εκτός όπου δεν υπάρχει λογική βεβαιότητα ότι η Εταιρία θα αποκτήσει κυριότητα των παγίων στη λήξη της μίσθωσης οπότε και αποσβένονται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής και της διάρκειας μίσθωσης.

(β) Λειτουργικές μισθώσεις

Μισθώσεις όπου ουσιαδώς οι κίνδυνοι και τα οφέλη της ιδιοκτησίας διατηρούνται από τον εκμισθωτή ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Οι πληρωμές που γίνονται για λειτουργικές μισθώσεις (καθαρές από τυχόν κίνητρα που προσφέρθηκαν από τον εκμισθωτή) αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης αναλογικά κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

4.7 Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων

(α) Μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Με την εξαίρεση της υπεραξίας η οποία ελέγχεται για απομείωση τουλάχιστον σε ετήσια βάση, οι λογιστικές αξίες των λοιπών στοιχείων μακροπρόθεσμου ενεργητικού ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η λογιστική αξία κάποιου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, η αντίστοιχη ζημία απομείωσης του καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας χρήσεως. Εύλογη αξία μείον έξοδα πώλησης είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από τη πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμφοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου, ενώ, αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από τη διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του. Για τους σκοπούς προσδιορισμού της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο χαμηλότερο επίπεδο για το οποίο οι ταμειακές ροές δύναται να προσδιοριστούν ξεχωριστά.

(β) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η Εταιρία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή μια ομάδα χρηματοοικονομικών στοιχείων έχει απομειωθεί. Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης (εφόσον υφίστανται σχετικές ενδείξεις) είναι περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο κόστος κτήσεως και περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος (μακροπρόθεσμες απαιτήσεις).

Η ανακτήσιμη/εισπράξιμη αξία των λοιπών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διενεργηθούν οι σχετικοί έλεγχοι απομείωσης, προσδιορίζεται σε γενικές γραμμές βάσει της παρούσας αξίας των

εκτιμώμενων μελλοντικών χρηματοροών, προεξοφλημένων είτε με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο προεξόφλησης του εκάστοτε στοιχείου ή ομάδας στοιχείων, ή με τον τρέχοντα συντελεστή απόδοσης ενός παρόμοιου χρηματοοικονομικού στοιχείου. Οι προκύπτουσες ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσεως.

4.8 Χρηματοοικονομικά στοιχεία

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία της Εταιρίας ταξινομούνται στις ακόλουθες κατηγορίες. Η ταξινόμηση εξαρτάται από το σκοπό για τον οποίο αποκτήθηκε η επένδυση. Η Διοίκηση προσδιορίζει την ταξινόμηση κατά την αρχική αναγνώριση και επανεξετάζει την ταξινόμηση σε κάθε ημερομηνία δημοσίευσης.

(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα

Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποκτήθηκαν με σκοπό την πώληση σε σύντομο χρονικό διάστημα ή που έχουν ταξινομηθεί σε αυτή την κατηγορία από τη Διοίκηση. Τα παράγωγα ταξινομούνται ως κατεχόμενα για εμπορία. Στοιχεία ενεργητικού αυτής της κατηγορίας ταξινομούνται στο κυκλοφορούν ενεργητικό εάν κατέχονται για εμπορία ή αναμένεται να πουληθούν εντός 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Κατά την ημερομηνία ισολογισμού, η Εταιρία δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

(β) Δάνεια και απαιτήσεις

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δε διαπραγματεύονται σε ενεργούς αγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησης τους. Περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού. Τα τελευταία συμπεριλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία. Τα δάνεια και απαιτήσεις αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

(γ) Επενδύσεις κατεχόμενες ως τη λήξη

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές και συγκεκριμένη λήξη και τα οποία η Εταιρία έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να τα διακρατήσει ως τη λήξη τους. Κατά την ημερομηνία ισολογισμού, η Εταιρία δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

(δ) Διαθέσιμα για πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία τα οποία είτε προσδιορίζονται σε αυτήν την κατηγορία, είτε δε μπορούν να ενταχθούν σε κάποια από τις ανωτέρω κατηγορίες. Περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία εφόσον η Διοίκηση δεν έχει την πρόθεση να τα ρευστοποιήσει μέσα σε 12 μήνες από την ημερομηνία ισολογισμού. Κατά την ημερομηνία ισολογισμού, η Εταιρία δεν κατείχε επενδύσεις αυτής της κατηγορίας.

Οι αγορές και οι πωλήσεις των επενδύσεων αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής που είναι και η ημερομηνία που η Εταιρία δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο. Οι επενδύσεις αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους πλέον των δαπανών συναλλαγής, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων. Οι επενδύσεις διαγράφονται όταν το δικαίωμα στις ταμειακές ροές από τις επενδύσεις λήγει ή μεταβιβάζεται και η Εταιρία έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η ιδιοκτησία.

Στη συνέχεια, τα διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές καταχωρούνται σε αποθεματικό των ιδίων κεφαλαίων, με εξαίρεση ζημιές απομείωσης και συναλλαγματικές διαφορές αποτίμησης νομισματικών χρηματοοικονομικών στοιχείων τα οποία αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα, μέχρι τα στοιχεία αυτά πωληθούν. Κατά την πώληση τα κέρδη ή οι ζημιές μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ζημιές απομείωσης που έχουν αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα δεν αντιστρέφονται.

Τα πραγματοποιηθέντα και μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων αποτιμώμενα στην εύλογη αξία τους με μεταβολές στα αποτελέσματα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της περιόδου που προκύπτουν.

Οι εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακές αγορές προσδιορίζονται από τις τρέχουσες τιμές αγοράς. Για τα στοιχεία τα οποία δε διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακή αγορά, οι εύλογες αξίες προσδιορίζονται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης όπως ανάλυση πρόσφατων συναλλαγών, συγκρίσιμων στοιχείων που διαπραγματεύονται και προεξόφληση ταμειακών ροών.

4.9 Παράγωγα και αντισταθμιστική λογιστική

Η Εταιρία χρησιμοποιεί παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα για την αντιστάθμιση κινδύνων που απορρέουν από τις μεταβολές των επιτοκίων. Αυτά τα παράγωγα καταχωρούνται στον ισολογισμό αρχικά στην εύλογη αξία τους την ημερομηνία της συναλλαγής και αποτιμώνται μεταγενέστερα στην εκτιμημένη εύλογη αξία τους. Η εκτιμημένη εύλογη αξία υπολογίζεται με βάση τις τρέχουσες τιμές και αναλύσεις προεξοφλημένων ταμειακών ροών.

Τα παράγωγα παρουσιάζονται ως περιουσιακά στοιχεία όταν η εκτιμημένη εύλογη αξία τους είναι θετική και ως υποχρεώσεις όταν η εκτιμημένη εύλογη αξία τους είναι αρνητική.

Η Εταιρία εφαρμόζει αντισταθμιστική λογιστική για παράγωγα τα οποία πληρούν τα σχετικά κριτήρια. Για παράγωγα τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική, κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές στην εύλογη αξία καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Για σκοπούς χρήσης αντισταθμιστικής λογιστικής, οι αντισταθμίσεις ταξινομούνται ως εξής:

- Αντισταθμίσεις εύλογης αξίας (fair value hedges) όταν χρησιμοποιούνται έναντι μεταβολών στην εύλογη αξία ενός αναγνωρισμένου περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης ή εταιρικής δέσμευσης.
- Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών (cash flow hedges) όταν χρησιμοποιούνται έναντι της διακύμανσης των ταμειακών ροών σε σχέση με ένα αναγνωρισμένο περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, ή σε σχέση με το συναλλαγματικό κίνδυνο μίας εταιρικής δέσμευσης.
- Αντισταθμίσεις της καθαρής επένδυσης σε μία ξένη δραστηριότητα.

Για αντισταθμίσεις εύλογης αξίας οι οποίες πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική, κέρδη ή ζημιές από την επανεκτίμηση του παραγώγου στην εύλογη αξία καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Κέρδη ή ζημιές στο αντισταθμισμένο μέσο που οφείλονται στον αντισταθμιζόμενο κίνδυνο, αναπροσαρμόζουν τη λογιστική αξία του αντισταθμισμένου μέσου και καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Για αντισταθμίσεις ταμειακών ροών οι οποίες πληρούν τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική, η αναλογία του κέρδους ή της ζημιάς από το παράγωγο που προσδιορίζεται ως αποτελεσματική αντιστάθμιση, καταχωρείται κατευθείαν στα αποθεματικά και η αναλογία που προσδιορίζεται ως μη αποτελεσματική αντιστάθμιση καταχωρείται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Για αντισταθμίσεις ταμειακών ροών, κέρδη ή ζημιές που είχαν καταχωρηθεί κατευθείαν στα αποθεματικά μεταφέρονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στην ίδια περίοδο κατά την οποία η αντισταθμιζόμενη συναλλαγή επηρεάζει τα αποτελέσματα.

Η αντισταθμιστική λογιστική διακόπτεται όταν το αντισταθμιζόμενο μέσο εκπνέει ή πωλείται, τερματίζεται ή ασκείται, ή όταν η αντιστάθμιση δεν πληροί πλέον τα κριτήρια για αντισταθμιστική λογιστική. Στην περίπτωση που μια αντισταθμιζόμενη συναλλαγή δεν αναμένεται πλέον να πραγματοποιηθεί, τα καθαρά συσσωρευμένα κέρδη ή ζημιές που είχαν καταχωρηθεί στα αποθεματικά μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα της Εταιρίας στις 31 Δεκεμβρίου 2013 και 31 Δεκεμβρίου 2012 περιλαμβάνουν συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων (IRS) και συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων με υπό αίρεση ανώτατο επιτόκιο (Cap).

4.10 Αποθέματα

Τα αποθέματα της Εταιρίας αποτιμώνται στη χαμηλότερη αξία μεταξύ κόστους κτήσεως και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος προσδιορίζεται με τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία εκτιμάται με βάση τις τρέχουσες τιμές πώλησης, στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων της Εταιρίας, μειωμένες με τα εκτιμώμενα για την πραγματοποίηση της πώλησης κόστη. Πρόβλεψη για βραδέως κινούμενα ή απαξιωμένα αποθέματα σχηματίζεται εφόσον κρίνεται απαραίτητο. Τα αποθέματα την 31 Δεκεμβρίου 2013 περιλαμβάνουν εμπορεύματα.

4.11 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται μέσω πρόβλεψης όταν υπάρχει αντικειμενική ένδειξη ότι η Εταιρία δεν είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα ποσά που οφείλονται με βάση τους συμβατικούς όρους. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με το πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα.

Στην περίπτωση που έχουν εξαντληθεί όλες οι διαδικασίες είσπραξης των επισφαλών απαιτήσεων χωρίς αποτέλεσμα τότε οι απαιτήσεις διαγράφονται με αντίστοιχη μείωση της δημιουργηθείσας πρόβλεψης. Σε περίπτωση που εισπραχθεί ποσό για το οποίο έχει δημιουργηθεί πρόβλεψη, το κέρδος καταχωρείται στα αποτελέσματα.

4.12 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά, τις καταθέσεις όψεως και τις βραχυπρόθεσμες μέχρι 3 μήνες επενδύσεις υψηλής ρευστοποίησης και χαμηλού ρίσκου.

4.13 Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις κοινές μετοχές της Εταιρίας, καθώς και τις προνομιούχες, μη μετατρέψιμες μετοχές. Οι κοινές μετοχές, καθώς και οι προνομιούχες μετοχές περιλαμβάνονται στα ίδια κεφάλαια.

Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών, εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση του προϊόντος της έκδοσης.

4.14 Επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία τους όταν αναμένεται με βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και η Εταιρία θα συμμορφωθεί με όλους τους προβλεπόμενους όρους.

Κρατικές επιχορηγήσεις που αφορούν έξοδα, καταχωρούνται σε μεταβατικούς λογαριασμούς και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα έτσι ώστε να αντιστοιχίζονται με τα έξοδα που προορίζονται να αποζημιώσουν.

Οι κρατικές επιχορηγήσεις που σχετίζονται με την αγορά ενσωμάτων παγίων, περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως κρατικές επιχορηγήσεις επόμενων χρήσεων και μεταφέρονται ως έσοδα στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων με τη σταθερή μέθοδο σύμφωνα με την αναμενόμενη ωφέλιμη ζωή των σχετικών περιουσιακών στοιχείων.

4.15 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις, αναγνωρίζονται όταν η Εταιρία έχει μια παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος και είναι πιθανό ότι θα υπάρξει εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για τον διακανονισμό της δέσμευσης και το ποσό αυτής μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα.

Τα δικαιώματα της ετήσιας αδείας και της αδείας μακροχρόνιας υπηρεσίας των εργαζομένων αναγνωρίζονται όταν αυτά προκύπτουν. Αναγνωρίζεται πρόβλεψη για την εκτιμώμενη υποχρέωση της ετήσιας αδείας και της αδείας μακροχρόνιας υπηρεσίας ως αποτέλεσμα υπηρεσιών που προσφέρθηκαν έως την ημερομηνία του ισολογισμού και καταχωρείται στα δεδουλευμένα έξοδα.

4.16 Παροχές στο προσωπικό

(α) 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.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή μείον την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος και τις μεταβολές που προκύπτουν από τα μη αναγνωρισμένα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από ανεξάρτητο αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεβμένης πιστωτικής μονάδος (projected unit credit method).

Το καθαρό συνταξιοδοτικό κόστος της χρήσης περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και αποτελείται από την παρούσα αξία των παροχών που κατέστησαν δουλευμένες κατά τη διάρκεια της χρήσης, τον εκτοκισμό της μελλοντικής υποχρέωσης, το κατοχυρωμένο κόστος προϋπηρεσίας και τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες. Για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία, το κατοχυρωμένο κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται σε σταθερή βάση επί της μέσης περιόδου στην οποία τα σχετικά δικαιώματα κατοχυρώνονται. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες αναγνωρίζονται απευθείας στα συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα της περιόδου κατά την οποία πραγματοποιούνται και δεν μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων σε μεταγενέστερη περίοδο. Για τις λοιπές μακροπρόθεσμες παροχές, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες και το κατοχυρωμένο κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζονται αμέσως στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Οι εισφορές της Εταιρίας στο πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά την περίοδο την οποία αφορούν.

(β) Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές τερματισμού της απασχόλησης πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησεως. Η Εταιρία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση εργαζομένων σύμφωνα με ένα λεπτομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εθελουσία αποχώρηση. Παροχές τερματισμού της απασχόλησης που οφείλονται 12 μήνες μετά την ημερομηνία του ισολογισμού προεξοφλούνται.

Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης και όπου υπάρχει αδυναμία στον προσδιορισμό του αριθμού εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλά γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

4.17 Δανεισμός

Τα δάνεια καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, μειωμένα με τα τυχόν άμεσα έξοδα για την πραγματοποίηση της συναλλαγής. Στη συνέχεια αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

4.18 Κόστη δανεισμού

Όλα τα κόστη δανεισμού καταχωρούνται στα αποτελέσματα με την πραγματοποίησή τους εκτός από το κόστος δανεισμού το οποίο είναι άμεσα αποδιδόμενο στην απόκτηση, κατασκευή ή παραγωγή ενός περιουσιακού στοιχείου που πληρεί τις προϋποθέσεις και το οποίο κεφαλαιοποιείται.

4.19 Μερίσματα

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

4.20 Έσοδα

Τα έσοδα περιλαμβάνουν κυρίως παροχή υπηρεσιών καθαρά από Φόρο Προστιθέμενης Αξίας και εκπώσεις. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται ως εξής:

(α) Παροχή υπηρεσιών

Τα έσοδα περιλαμβάνουν κυρίως υπηρεσίες πρόσβασης στο διαδίκτυο, τηλεφωνία και υπηρεσίες δεδομένων, καθώς και υπηρεσίες μισθωμένων κυκλωμάτων. Όλα τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν πραγματοποιηθούν οι υπηρεσίες προς τους πελάτες.

(β) Έσοδα από τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

4.21 Τρέχων φόρος εισοδήματος

Ο τρέχων φόρος υπολογίζεται βάσει του φορολογικού ισολογισμού σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Η δαπάνη για τρέχοντα φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον φόρο εισοδήματος που προκύπτει βάσει των κερδών όπως αναμορφώνεται στη φορολογική δήλωση της Εταιρίας και προβλέψεις για πρόσθετους φόρους και προσαυξήσεις για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, και υπολογίζεται σύμφωνα με τις θεσμοθετημένους ή ουσιαστικά θεσμοθετημένους φορολογικούς συντελεστές.

4.22 Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δε 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 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 προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές που ισχύουν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

4.23 Κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας τα καθαρά κέρδη που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής Εταιρίας με το μέσο σταθμισμένο αριθμό κοινών μετοχών που είναι σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια κάθε έτους, εξαιρώντας τον μέσο όρο των κοινών μετοχών που αποκτήθηκαν ως ίδιες μετοχές.

Τα απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή υπολογίζονται διαιρώντας το καθαρό κέρδος που αποδίδεται στους μετόχους της μητρικής (αφού αφαιρεθεί ο τόκος επί των μετατρέψιμων μετοχών, μετά φόρων) με τον μέσο σταθμισμένο αριθμό των μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια του έτους (προσαρμοσμένο για την επίδραση των απομειούμενων μετατρέψιμων μετοχών).

Ο μέσος σταθμισμένος αριθμός των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της χρήσης και για όλες τις παρουσιαζόμενες χρήσεις προσαρμόζεται για γεγονότα που έχουν μεταβάλει τον αριθμό των κοινών μετοχών σε κυκλοφορία χωρίς αντίστοιχη μεταβολή στους πόρους.

4.24 Στρογγυλοποιήσεις κονδυλίων

Διαφορές που παρουσιάζονται μεταξύ των ποσών στις οικονομικές καταστάσεις και των αντίστοιχων ποσών στις σημειώσεις οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

5. Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

5.1 Παράγοντες χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η Εταιρία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, κίνδυνο ταμειακών ροών και κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων και κίνδυνο τιμών), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Η Εταιρία δραστηριοποιείται στην Ελληνική αγορά. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της Εταιρίας επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική επίδραση της μεταβλητότητας των χρηματοπιστωτικών αγορών στη χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρίας.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρίας (πέραν των εμπορικών υποχρεώσεων) αποτελούνται από βραχυπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα τραπεζικά δάνεια, ομολογιακά δάνεια και συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης. Με τα ανωτέρω προϊόντα χρηματοδοτούνται οι ανάγκες σε κεφάλαιο κίνησης, καθώς και οι επενδύσεις σε τηλεπικοινωνιακό εξοπλισμό.

Συνοπτικά, οι μορφές χρηματοοικονομικών κινδύνων που προκύπτουν αναλύονται κατωτέρω.

5.1.1 Κίνδυνος αγοράς

(α) Κίνδυνος τιμής: Η Εταιρία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο μεταβολής της τιμής, καθώς δεν κατέχει επενδύσεις κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

(β) Συναλλαγματικός κίνδυνος: Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι περιορισμένος διότι η Εταιρία δραστηριοποιείται μόνο στην Ελλάδα, ενώ στις περισσότερες περιπτώσεις, όπου υπάρχουν απαιτήσεις από συμβάσεις σε ξένο νόμισμα, υπάρχουν αντίστοιχες υποχρεώσεις στο ίδιο νόμισμα.

(γ) Κίνδυνος ταμειακών ροών και κίνδυνος μεταβολών εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων: Η έκθεση της Εταιρίας στον κίνδυνο μεταβολής επιτοκίων στα ταμειακά διαθέσιμα είναι χαμηλός δεδομένου ότι δεν διακρατεί σημαντικά ταμειακά διαθέσιμα, αλλά τα χρησιμοποιεί για μείωση των δανειακών της υποχρεώσεων.

Η Εταιρία διατηρεί το δανεισμό της σε προϊόντα κυμαινόμενου επιτοκίου (Euribor), 3μηνης και 6μηνης διάρκειας τα οποία την εκθέτουν σε επιτοκιακό κίνδυνο ταμειακών ροών. Το γεγονός ότι το σύνολο του τραπεζικού δανεισμού βασίζεται σε προϊόντα κυμαινόμενου επιτοκίου, έχει ως αποτέλεσμα οι επιπτώσεις των διακυμάνσεων των επιτοκίων στα αποτελέσματα χρήσης της Εταιρίας και στις ταμειακές ροές των λειτουργικών δραστηριοτήτων να είναι σημαντικές. Την 31 Δεκεμβρίου 2013 εάν τα επιτόκια ήταν 1% μεγαλύτερα / (μικρότερα), οι ζημίες προ φόρων θα είχαν αυξηθεί / (μειωθεί) κατά €1.7 εκ. (2012: €1.7 εκ.), ενώ λαμβάνοντας υπόψη και τα προϊόντα αντιστάθμισης επιτοκιακού κινδύνου, τα ίδια κεφάλαια θα είχαν αυξηθεί / (μειωθεί) κατά €1.5 εκ. (2012: €1.5 εκ.).

5.1.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρία είναι εκτεθειμένη στον πιστωτικό κίνδυνο των πελατών της. Για τους πελάτες λιανικής ο κίνδυνος αυτός περιορίζεται εφαρμόζοντας διαδικασίες αυτόματης φραγής ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων, καθώς και εφαρμόζοντας καμπάνιες προσέλευσης πελατών που δίνουν πάγιες εντολές εξόφλησης των λογαριασμών τους διαμέσου πιστωτικών καρτών ή τραπεζικών λογαριασμών. Για τους εταιρικούς πελάτες γίνεται αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας πριν από την υπογραφή σύμβασης και την έναρξη παροχής υπηρεσιών με αποτέλεσμα να μειώνεται ο πιστωτικός κίνδυνος.

Ο πιστωτικός κίνδυνος σε ότι αφορά τα ταμειακά διαθέσιμα κρίνεται περιορισμένος λόγω του ότι η Εταιρία δεν διακρατεί σημαντικά ταμειακά διαθέσιμα, αλλά τα χρησιμοποιεί για μείωση των δανειακών της υποχρεώσεων.

5.1.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Η συνεπής διαχείριση κινδύνου ρευστότητας προϋποθέτει την ύπαρξη επαρκών ταμειακών διαθεσίμων και την εξασφάλιση επαρκών ορίων χρηματοδότησης.

Η Εταιρία ελέγχει διαρκώς το ποσό του βραχυπρόθεσμου δανεισμού καθώς και την αναλογία αυτού προς τις συνολικές υποχρεώσεις, τη σύνθεση των συνολικών υποχρεώσεων, και διαχειρίζεται τους κινδύνους που μπορεί να δημιουργηθούν από έλλειψη επαρκούς ρευστότητας φροντίζοντας να υπάρχουν πάντα εξασφαλισμένες τραπεζικές πιστώσεις προς χρήση. Όπως αναφέρεται στη Σημείωση 3 η Intracom Holdings έχει δεσμευτεί να συνεχίσει την οικονομική υποστήριξη της Εταιρίας, ως εγγυήτρια για το σύνολο του δανεισμού ή/και την παροχή πρόσθετης χρηματοδότησης που μπορεί να είναι απαραίτητη υπό τις περιστάσεις, έως ότου η Εταιρία να είναι σε θέση να ανταποκρίνεται στις χρηματοδοτικές υποχρεώσεις της στα πλαίσια των συνήθων συναλλαγών της στο άμεσο μέλλον.

Στον πιο κάτω πίνακα αναλύονται οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρίας κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων με βάση την ημερομηνία ωρίμανσης τους. Τα ποσά που αναφέρονται στον πίνακα είναι χωρίς προεξόφληση. Τα ποσά των λοιπών υποχρεώσεων που είναι εντός 12 μηνών παρουσιάζονται στη λογιστική τους αξία καθώς η επίπτωση της προεξόφλησης δεν είναι σημαντική.

31 Δεκεμβρίου 2013	Λιγότερο από 1 έτος	Από 1 έως 2 έτη	Από 2 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Δανειακές υποχρεώσεις	175,303,922	-	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	554,466	-	-	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	84,002,029	-	-	-

31 Δεκεμβρίου 2012	Λιγότερο από 1 έτος	Από 1 έως 2 έτη	Από 2 έως 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Δανειακές υποχρεώσεις	56,066,441	132,179,634	-	-
Χρηματοδοτικές μισθώσεις	566,627	-	-	-
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	787,160	554,466	-	-
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	93,149,559	-	-	-

Αναφορικά με τις δανειακές υποχρεώσεις που λήγουν σε λιγότερο από ένα έτος και στις οποίες αναφέρονται οι σημειώσεις 3 και 22 των οικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση της Εταιρίας βρίσκεται σε προχωρημένο στάδιο διαπραγματεύσεων με τους ομολογιούχους για την αναχρηματοδότηση τους.

5.2 Διαχείριση κεφαλαίου

Τη χρήση 2013 η Εταιρία είχε κέρδη ύψους €1.9 εκ. (προ φόρων). Η Διοίκηση εκτιμά ότι η Εταιρία θα συνεχίσει τη θετική της πορεία και τα αποτελέσματα και οι μελλοντικές ταμειακές ροές της Εταιρίας θα παρουσιάσουν σημαντική βελτίωση μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα.

Η μητρική εταιρία Intracom Holdings ΑΕ παρέχει οικονομική στήριξη στην Εταιρία, είναι εγγυήτρια εταιρία για το σύνολο του δανεισμού και έχει δεσμευτεί επίσημα να συνεχίσει να παρέχει χρηματοοικονομική στήριξη στην Εταιρία για το άμεσο μέλλον.

Επειδή το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013 είναι αρνητικό συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920. Προς τούτο, η Διοίκηση της Εταιρίας στην προσεχή Γενική Συνέλευση θα εξετάσει την ανάγκη λήψης σχετικών μέτρων.

5.3 Προσδιορισμός των εulόγων αξιών

Η Εταιρία χρησιμοποιεί την παρακάτω ιεραρχία για τον καθορισμό και την γνωστοποίηση των εulόγων αξιών 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 εulογη αξία είναι παρατηρήσιμες, είτε άμεσα είτε έμμεσα.
- Επίπεδο 3: τεχνικές που χρησιμοποιούν εισροές που έχουν σημαντική επίδραση στην καταγεγραμμένη εulογη αξία και δεν βασίζονται σε παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Την 31 Δεκεμβρίου 2013 και 31 Δεκεμβρίου 2012 η Εταιρία είχε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα σε εulογη αξία, τα οποία κατατάσσονται στο Επίπεδο 2. Η εulογη αξία προσδιορίζεται ως η παρούσα αξία των μελλοντικών χρηματοροών με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης και παραδοχών που στηρίζονται κυρίως σε δεδομένα της αγοράς κατά την ημερομηνία του ισολογισμού.

6. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, απαιτεί την διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς της Διοίκησης, οι οποίες δύναται να επηρεάσουν την εφαρμογή των λογιστικών αρχών καθώς και τα ποσά που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εulογες σύμφωνα με τα ισχύοντα. Η Εταιρία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις της Διοίκησης έχουν ως εξής:

(α) Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις

Η πρόβλεψη επισφαλών πελατών περιλαμβάνει τη διενέργεια συγκεκριμένης πρόβλεψης για όσους πελάτες έχουν χαρακτηριστεί επισφαλείς, αλλά και τη διενέργεια πρόβλεψης με βάση την ενηλικίωση των ανοικτών υπολοίπων πελατών. Στην παραπάνω διαδικασία έχουν εξαιρεθεί οι απαιτήσεις από τις συνδεδεμένες εταιρίες και οι απαιτήσεις από εταιρίες του δημόσιου τομέα, καθώς εκτιμάται ότι δεν συντρέχει κίνδυνος μη είσπραξης των απαιτήσεων από τους πελάτες αυτών των κατηγοριών. Στις 31 Δεκεμβρίου 2013 τα αποτελέσματα της Εταιρίας έχουν επιβαρυνθεί με πρόβλεψη επισφαλών πελατών ποσού €6.8 εκ. (31 Δεκεμβρίου 2012: €12.3 εκ.) (Σημ.17).

(β) Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η Ελληνική φορολογική νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις, υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Υπάρχουν συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος περιλαμβάνει τον τρέχοντα και αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για τυχόν πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σαν αποτέλεσμα του ελέγχου από τις φορολογικές αρχές. Η Εταιρία αναγνωρίζει αναβαλλόμενη φορολογία στις φορολογικές ζημιές, οι οποίες, στο βαθμό που αυτές αναγνωρίζονται από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να χρησιμοποιηθούν για τον συμψηφισμό κερδών των πέντε επόμενων χρήσεων, που ακολουθούν τη χρήση που αφορούν. Οι πραγματικός φόρος εισοδήματος μπορεί να διαφέρει από αυτές τις εκτιμήσεις και μπορεί να έχει σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας.

(γ) Κεφαλαιοποιήσεις εξόδων

Η Εταιρία έχει κεφαλαιοποιήσει αμοιβές και έξοδα προσωπικού που προκύπτουν άμεσα από την κατασκευή του δικτύου.

(δ) Απομείωση υπεραξίας

Η υπεραξία στον ισολογισμό προήλθε από την αρχική εξαγορά της εταιρίας Αττικές Τηλεπικοινωνίες ΑΕ, η οποία απορροφήθηκε στις 29 Δεκεμβρίου 2011. Η Εταιρία εξετάζει τυχόν απομείωση της υπεραξίας σε ετήσια βάση. Η εξέταση αυτή γίνεται μέσω της προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών της μονάδας παραγωγής των ταμειακών ροών στην οποία έχει καταλογιστεί η υπεραξία (Σημ. 15).

(ε) Απομείωση μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Διοίκηση εκτιμά ότι οι λογιστικές αξίες των στοιχείων μακροπρόθεσμου ενεργητικού είναι ανακτήσιμες και τα στοιχεία αυτά δεν έχουν υποστεί απομείωση. Η Εταιρία επενδύει σημαντικά κεφάλαια σε ενσώματα και άυλα περιουσιακά στοιχεία και αναμένει ότι στα επόμενα έτη θα συνεχίσει να έχει θετικά αποτελέσματα.

(στ) Επανεξέταση ωφέλιμης ζωής ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων

Την 1^η Ιανουαρίου 2013 η Εταιρία επανεξέτασε την ωφέλιμη ζωή των ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων. Η εκτίμηση έλαβε υπόψη τα ανάλογα επιχειρησιακά δεδομένα και μελλοντικά σχέδια της Εταιρίας κατά την ημερομηνία επανεξέτασης καθώς και τις συνθήκες της αγοράς. Στα πλαίσια αυτά επανεξετάστηκε η κατηγοριοποίηση των στοιχείων αυτών στο μητρώο παγίων και αναθεωρήθηκε η ωφέλιμη ζωή τους, οδηγώντας σε ανάλογη αύξηση ή μείωση των συντελεστών απόσβεσης.

Η πιο σημαντική επίπτωση της αναθεώρησης αφορούσε την κατηγορία ‘Τηλεπικοινωνιακός Εξοπλισμός’, όπου συνολικά παρουσιάστηκε αύξηση στον μέσο όρο της ωφέλιμης ζωής.

Η αλλαγή στην εκτίμηση είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση του κόστους αποσβέσεων κατά €4εκ. για την περίοδο 1/1/2013 – 31/12/2013 (συγκρινόμενα με τους προηγούμενους συντελεστές απόσβεσης), και κατ’επέκταση τη βελτίωση των αποτελεσμάτων μετά φόρων κατά € 3 εκ περίπου.

7. Πληροφόρηση κατά τομέα

Η Εταιρία παρέχει τηλεπικοινωνιακές υπηρεσίες στην Ελλάδα και ως αποτέλεσμα έχει μόνο ένα τομέα πληροφόρησης.

8. Έσοδα

	1/1 - 31/12/2013	1/1 - 31/12/2012
Σταθερή τηλεφωνία	97,403,584	113,445,115
ADSL	98,931,824	94,291,139
Μισθωμένα κυκλώματα	23,568,756	26,316,637
Υπηρεσίες data center	377,114	395,640
Λοιπά έσοδα από παροχή υπηρεσιών	3,965,607	1,339,878
Έσοδα	224,246,885	235,788,409
Επιχορηγήσεις	1,796,619	2,987,144
Λοιπά	1,314,798	1,893,219
Άλλα έσοδα εκμετάλλευσης	3,111,417	4,880,363

9. Ανάλυση εξόδων

	Σημ.	1/1 - 31/12/2013	1/1 - 31/12/2012
Αμοιβές & έξοδα προσωπικού		20,559,591	22,704,133
Αμοιβές & έξοδα τρίτων		11,853,643	10,086,170
Τηλεπικοινωνιακά κόστη		98,148,008	111,988,616
Επισκευές και συντηρήσεις		10,781,570	10,486,095
Έξοδα προβολής και διαφήμισης		4,533,661	4,312,820
Ενοίκια		1,967,515	2,256,243
Φόροι τέλη		1,154,022	1,119,715
Έξοδα μεταφορών & ταξιδιών		370,472	421,869
Αποσβέσεις ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	13	33,358,236	40,702,423
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	14	21,235,034	24,189,581
Προβλέψεις για επισφαλείς πελάτες	17	6,753,555	12,281,503
Λοιπές προβλέψεις		-	200,000
Λοιπά έξοδα		2,843,026	485,449
		213,558,333	241,234,617

Κατανομή ανά λειτουργία:

	1/1 - 31/12/2013	1/1 - 31/12/2012
Κόστος πωληθέντων	178,982,747	197,167,607
Έξοδα διοίκησης	18,066,086	21,194,619
Έξοδα διάθεσης	16,509,500	22,872,391
	213,558,333	241,234,617

Αποσβέσεις ανά λειτουργία:

	1/1 - 31/12/2013	1/1 - 31/12/2012
Κόστος πωληθέντων	45,269,053	53,168,734
Έξοδα διοίκησης	9,324,217	11,723,270
Έξοδα διάθεσης	-	-
	54,593,270	64,892,004

Αμοιβές & έξοδα προσωπικού:

	Σημ.	1/1 - 31/12/2013	1/1 - 31/12/2012
Αμοιβές έμμισθου προσωπικού		16,108,264	16,538,635
Εργοδοτικές εισφορές και επιβαρύνσεις		4,285,511	4,414,622
Παρεπόμενες παροχές και έξοδα προσωπικού		736,466	799,402
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	24	803,318	647,985
Συνταξιοδοτικό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών	24	338,738	303,489
Σύνολο		22,272,297	22,704,133
Μείον: Κεφαλαιοποιήσεις σε πάγια υπο κατασκευή		(1,712,706)	-
Σύνολο αμοιβών		20,559,591	22,704,133

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας χρήσης ανέρχονταν σε 349 άτομα (2012: 771).

10. Χρηματοοικονομικά έσοδα – έξοδα

	1/1 - 31/12/2013	1/1 - 31/12/2012
Χρηματοοικονομικά έσοδα		
Πιστωτικοί τόκοι	89,739	50,287
Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων	89,739	50,287
Χρηματοοικονομικά έξοδα		
Τόκοι τραπεζικών δανείων	(2,166,620)	(2,344,049)
Τόκοι ομολογιακών δανείων	(7,901,342)	(9,577,449)
Τόκοι χρηματοδοτικών μισθώσεων	-	(61,527)
Λοιποί τόκοι	(1,390,192)	(4,811,163)
Εγγυητικές	(238,269)	(416,566)
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	(297,067)	(249,119)
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	(11,993,490)	(17,459,873)
Χρηματοοικονομικά έσοδα / (έξοδα) καθαρά	(11,903,751)	(17,409,586)

11. Φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με το νέο φορολογικό νόμο 4110/2013 που τέθηκε σε ισχύ την 23 Ιανουαρίου 2013, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα ορίζεται στο 26% για τη χρήση 2013 και έπειτα και ο παρακρατούμενος φόρος επί της διάθεσης μερισμάτων που εγκρίνονται μετά την 1 Ιανουαρίου 2014 ορίζεται σε 10%. Η θετική επίδραση από τον επαναυπολογισμό των αναβαλλόμενων φόρων για την Εταιρία με βάση το νέο συντελεστή ανήλθε σε περίπου €2.7 εκ. και επηρέασε τα αποτελέσματα της χρήσης.

Εκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης

Από τη χρήση 2011 και εντεύθεν, οι Ελληνικές Ανώνυμες Εταιρίες και οι Εταιρείες Περιορισμένης Ευθύνης που οι ετήσιες οικονομικές τους καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994, το οποίο εκδίδεται μετά από φορολογικό έλεγχο που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην εταιρία «Εκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στη συνέχεια ο Νόμιμος Ελεγκτής ή ελεγκτικό γραφείο την υποβάλλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών το αργότερο μέχρι την 10^η μέρα του 7^{ου} μήνα μετά το τέλος της διαχειριστικής χρήσης. Το Υπουργείο Οικονομικών θα επιλέξει δείγμα εταιρειών 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 «Εκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» στο Υπουργείο Οικονομικών.

Για την Εταιρία, η «Εκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» για την οικονομική χρήση 2011 και 2012 έχει εκδοθεί χωρίς ουσιαστικές προσαρμογές όσον αφορά το έξοδο του φόρου και την αντίστοιχη πρόβλεψη, όπως αυτές απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Σύμφωνα με τη σχετική νομοθεσία, οι οικονομικές χρήσεις θα

θεωρούνται οριστικές για σκοπούς φορολογικού ελέγχου μετά από δεκαοκτώ μήνες από την υποβολή της «Εκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» προς το Υπουργείο Οικονομικών. Ο φορολογικός έλεγχος για τη χρήση 2013 ήδη διενεργείται από την PricewaterhouseCoopers A.E. Κατά την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου, η Διοίκηση της Εταιρίας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις.

Η Εταιρία έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2009. Η θυγατρική εταιρία Αττικές Τηλεπικοινωνίες ΑΕ, η οποία έχει απορροφηθεί στις 29 Δεκεμβρίου 2011, έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές μέχρι και τη χρήση 2009, ενώ οι χρήσεις 2010 και 2011 (μέχρι και τη συγχώνευση) παραμένουν ανέλεγκτες. Για την Εταιρία δεν έχει διενεργηθεί πρόβλεψη για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις, λόγω σωρευμένων φορολογικών ζημιών, ενώ στον ισολογισμό περιλαμβάνεται πρόβλεψη ποσού €240,000 για τις ανέλεγκτες χρήσεις της απορροφηθείσας εταιρίας Αττικές Τηλεπικοινωνίες ΑΕ.

Ο φόρος εισοδήματος που επιβάρυνε τα αποτελέσματα, αναλύεται ως εξής:

	1/1 - 31/12/2013	1/1 - 31/12/2012
Τρέχων φόρος εισοδήματος	-	58,735
Αναβαλλόμενος φόρος	513,887	(2,188,647)
Σύνολο φόρου εισοδήματος	513,887	(2,129,912)

Η συμφωνία μεταξύ του ποσού φόρου εισοδήματος και του ποσού που προκύπτει από την εφαρμογή του ισχύοντος συντελεστή φορολογίας εισοδήματος (26%) επί των αποτελεσμάτων προ φόρων, έχει ως ακολούθως:

	1/1 - 31/12/2013	1/1 - 31/12/2012
Ζημιές προ φόρων	1,896,218	(17,975,431)
Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές	493,017	(3,595,086)
Φόρος που αναλογεί σε έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	2,784,003	2,444,491
Επίδραση αλλαγής φορολογικών συντελεστών	(2,763,133)	-
Επίδραση φορολ. ζημιών προηγ. χρήσης για τις οποίες αναγνωρίστηκε αναβαλ. φορολ.	-	(1,038,052)
Φόροι προηγούμενων χρήσεων	-	58,735
Φόρος Χρήσης	513,887	(2,129,912)

12. Κέρδη / Ζημιές ανά μετοχή

	1/1 - 31/12/2013	1/1 - 31/12/2012
Κέρδη / (Ζημιές) που αναλογούν στους μετόχους	1,382,331	(15,845,519)
Σταθμισμένος μέσος όρος του αριθμού μετοχών	179,707,771	179,707,771
Κέρδη / (Ζημιές) ανά μετοχή		
Βασικά (€)	0.01	(0.09)
Απομειωμένα (€)	0.01	(0.09)

Οι βασικές / απομειωμένες ζημιές ανά μετοχή υπολογίζονται με διαίρεση της ζημιάς που αναλογεί στους μετόχους της Εταιρίας, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στη διάρκεια της χρήσης.

13. Ενσώματα πάγια στοιχεία

	Κτίρια-τεχνικά έργα	Μεταφορικά μέσα	Τηλεπικοινωνιακός εξοπλισμός και εγκαταστάσεις	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Προκαταβολές για αγορά παγίων και πάγια υπό κατασκευή	Σύνολο
Κόστος						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	143,197	54,800	345,404,074	1,400,322	1,573,186	348,575,579
Προσθήκες	125	59,166	5,726,417	10,885	4,674,144	10,470,737
Μεταφορές από πάγια υπό κατασκευή	-	-	6,247,330	-	(6,247,330)	-
Πωλήσεις	-	(5,125)	(3,765,605)	(13,967)	-	(3,784,697)
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2013	143,322	108,841	353,612,216	1,397,240	-	355,261,619
Προσθήκες	-	-	6,757,414	8,098	9,714,082	16,479,594
Μεταφορές από πάγια υπό κατασκευή	-	-	9,714,082	-	(9,714,082)	-
Πωλήσεις	-	-	(1,450,059)	(138,305)	-	(1,588,364)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2013	143,322	108,841	368,633,653	1,267,033	-	370,152,849
Συσσωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	(41,426)	(36,528)	(137,830,326)	(1,078,541)	-	(138,986,821)
Αποσβέσεις χρήσεως	(11,464)	(6,086)	(39,404,206)	(130,637)	-	(39,552,393)
Αποσβέσεις παγίων υπό χρημ. μίσθωση	-	-	(1,150,030)	-	-	(1,150,030)
Πωλήσεις	-	3,815	3,621,161	13,967	-	3,638,943
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2013	(52,890)	(38,799)	(174,763,401)	(1,195,211)	-	(176,050,301)
Αποσβέσεις χρήσεως	(11,466)	(7,938)	(32,216,238)	(180,476)	-	(32,416,118)
Αποσβέσεις παγίων υπό χρημ. μίσθωση	-	-	(942,118)	-	-	(942,118)
Πωλήσεις	-	-	1,346,577	143,094	-	1,489,671
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2013	(64,356)	(46,737)	(206,575,180)	(1,232,593)	-	(207,918,866)
Αναπόσβεστη αξία						
31 Δεκεμβρίου 2012	90,432	70,042	178,848,815	202,029	-	179,211,318
31 Δεκεμβρίου 2013	78,966	62,104	162,058,473	34,440	-	162,233,983

Η αναπόσβεστη αξία των ενσώματων παγίων από χρηματοδοτική μίσθωση κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013 ανέρχεται σε €8.5 εκ. (2012: €9.5 εκ.) και αφορά τηλεπικοινωνιακό εξοπλισμό.

14. Άυλα περιουσιακά στοιχεία

	Λογισμικό	Κόστος απόκτησης πελατών	Πελατειακές σχέσεις	Σύνολο
Κόστος				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	30,354,053	77,803,618	12,090,000	120,247,671
Προσθήκες	2,498,532	16,015,859	-	18,514,391
Πωλήσεις	(12,103)	-	-	(12,103)
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2013	32,840,482	93,819,477	12,090,000	138,749,959
Προσθήκες	3,321,476	16,863,855	-	20,185,331
Διαγραφές	(8,575,451)	-	-	(8,575,451)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2013	27,586,507	110,683,332	12,090,000	150,359,839
Συσσωρευμένες αποσβέσεις				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	(20,093,199)	(69,502,872)	(5,642,000)	(95,238,071)
Αποσβέσεις χρήσεως	(6,131,690)	(16,848,891)	(1,209,000)	(24,189,581)
Πωλήσεις	11,173	-	-	11,173
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2013	(26,213,716)	(86,351,763)	(6,851,000)	(119,416,479)
Αποσβέσεις χρήσεως	(3,671,750)	(16,354,284)	(1,209,000)	(21,235,034)
Διαγραφές	8,575,451	-	-	8,575,451
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2013	(21,310,015)	(102,706,047)	(8,060,000)	(132,076,062)
Αναπόσβεστη αξία				
31 Δεκεμβρίου 2012	6,626,766	7,467,714	5,239,000	19,333,480
31 Δεκεμβρίου 2013	6,276,492	7,977,285	4,030,000	18,283,777

15. Υπεραξία

	31/12/2013	31/12/2012
Υπόλοιπο	18,106,938	18,106,938

Η υπεραξία προέκυψε από την αρχική εξαγορά του 100% της θυγατρικής εταιρίας Αττικές Τηλεπικοινωνίες ΑΕ., η οποία απορροφήθηκε από την Εταιρία στις 29 Δεκεμβρίου 2011. Ως αποτέλεσμα, η υπεραξία που εμφανιζόταν στον ενοποιημένο ισολογισμό πριν τη συγχώνευση, έχει μεταφερθεί στον ισολογισμό της Εταιρίας.

Η Εταιρία διεξήγαγε την 31 Δεκεμβρίου 2013 ετήσιο έλεγχο απομείωσης της ως άνω υπεραξίας, σύμφωνα με το ΔΛΠ 36. Στα πλαίσια του ελέγχου αυτού ως μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών (ΜΔΤΡ) ορίστηκε η δραστηριότητα της απορροφώμενης. Η δραστηριότητα αυτή αφορούσε υπηρεσίες μισθωμένων κυκλωμάτων. Ως λογιστική αξία της ΜΔΤΡ ορίστηκε η εσωτερική αξία της ΜΔΤΡ εξαιρουμένου του καθαρού δανεισμού και συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας και λοιπών άυλων περιουσιακών στοιχείων, η οποία στη συνέχεια, και στα πλαίσια του ελέγχου απομείωσης, συγκρίθηκε με την ανακτήσιμη αξία της.

Η ανακτήσιμη αξία προσεγγίστηκε βάσει αξίας χρήσεως (value in use). Η αξία χρήσεως προκύπτει ως η παρούσα αξία προβλεπόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών της ΜΔΤΡ προεξοφλημένες σε επιτόκιο που αντικατοπτρίζει τη χρονική αξία του χρήματος και τον κίνδυνο που σχετίζεται με τη ΜΔΤΡ. Ο υπολογισμός αυτός χρησιμοποιεί προβλέψεις ταμειακών ροών που έχουν εγκριθεί από τη διοίκηση και καλύπτουν πενταετή περίοδο (2014 – 2018) με αναγωγή στο διηνεκές.

Οι κύριες παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν βασίζονται σε ιστορικά στοιχεία καθώς και εκτιμήσεις για την μελλοντική πορεία της εταιρίας και είναι συνεπείς με εξωτερικούς παράγοντες:

Παραδοχές	31/12/2013	31/12/2012
Επιτόκιο προεξόφλησης	9.20%	9.60%
Ρυθμός ανάπτυξης στο διηνεκές	1.00%	1.00%
Περιθώριο EBITDA (2014 - 2018)	66% - 67%	66% - 68%

Σύμφωνα με τον διεξαχθέντα έλεγχο η ανακτήσιμη αξία της ΜΔΤΡ υπερβαίνει τη λογιστική αξία της και ως εκ τούτου η ΜΔΤΡ και η αναλογούσα σε αυτή υπεραξία δεν έχει υποστεί απομείωση.

Τυχόν σημαντικές μεταβολές στις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν δεν αναμένεται να οδηγήσουν σε απομείωση της υπεραξίας.

16. Αναβαλλόμενη φορολογία

Η κίνηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης/υποχρέωσης έχει ως εξής:

	31/12/2013	31/12/2012*
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις		
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	8,271,624	8,536,203
Ανακτήσιμες εντός 12 μηνών	2,238,261	3,627,403
	10,509,885	12,163,606
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Πληρωτέες μετά από 12 μήνες	(207,454)	(1,492,745)
Πληρωτέες εντός 12 μηνών	(1,592,345)	(1,460,417)
	(1,799,799)	(2,953,162)
	8,710,086	9,210,444
	1/1 - 31/12/2013	1/1 - 31/12/2012*
Υπόλοιπο έναρξης χρήσης	9,210,444	6,986,881
(Χρέωση)/πίστωση στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(513,887)	2,188,647
Πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	13,529	34,916
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	8,710,086	9,210,444

Η κίνηση των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά τη διάρκεια της χρήσης έχει ως εξής:

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

	Φορολογικές ζημιές	Επιταχυνόμενες φορολογικές αποσβέσεις άλλων στοιχείων	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012*	7,398,168	486,708	2,544,254	10,429,130
Πίστωση στα αποτελέσματα	554,909	47,631	1,097,020	1,699,560
Πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	34,916	34,916
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2013*	7,953,077	534,339	3,676,190	12,163,606
(Χρέωση)/ πίστωση στα αποτελέσματα	(5,975,776)	2,347,601	1,960,925	(1,667,250)
Πίστωση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	-	-	13,529	13,529
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2013	1,977,301	2,881,940	5,650,644	10,509,885

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

	Πελατειακές σχέσεις	Επιταχυνόμενες φορολογικές αποσβέσεις ενσώματων στοιχείων	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	(1,280,282)	(1,879,720)	(282,247)	(3,442,249)
(Χρέωση)/ πίστωση στα αποτελέσματα	232,482	577,927	(321,322)	489,087
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2013	(1,047,800)	(1,301,793)	(603,569)	(2,953,162)
Πίστωση στα αποτελέσματα	-	1,131,011	22,352	1,153,363
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2013	(1,047,800)	(170,782)	(581,217)	(1,799,799)

Η Εταιρία κατά την περίοδο 1 Ιανουαρίου – 31 Δεκεμβρίου 2013 συμψήφισε φορολογικά κέρδη περιόδου με φορολογικές ζημιές προηγούμενων χρήσεων. Τα ‘Λοιπά’ περιλαμβάνουν κυρίως αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση από έσοδα επομένων χρήσεων.

* Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 ‘Παροχές σε εργαζομένους’ (βλέπε Σημ. 30)

17. Εμπορικές απαιτήσεις

	31/12/2013	31/12/2012
Πελάτες	78,913,202	75,082,446
Προβλέψεις απομείωσης	(43,101,645)	(37,473,524)
Απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρίες (Σημ. 29)	6,084,565	6,454,414
Επιταγές εισπρακτέες και λοιποί λογαριασμοί	384,925	1,047,065
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	8,451,423	8,629,357
	50,732,470	53,739,758

Η Διοίκηση εκτιμά ότι η λογιστική αξία των εμπορικών απαιτήσεων προσεγγίζει την εύλογη αξία. Όλες οι απαιτήσεις είναι σε Ευρώ.

Τα έσοδα χρήσεως εισπρακτέα αφορούν μη τιμολογηθέντα έσοδα από την ημερομηνία κύκλου τιμολόγησης μέχρι την ημερομηνία κλεισίματος.

Τα μη ληξιπρόθεσμα και μη απομειωμένα υπόλοιπα των εμπορικών απαιτήσεων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013 ήταν €39.2 εκ (2012: €41.3 εκ). Τα πιο πάνω υπόλοιπα περιλαμβάνουν απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη €4 εκ., απαιτήσεις από παρόχους τηλεπικοινωνιών €6.8 εκ. και έσοδα χρήσεως εισπρακτέα €8.4 εκ..

Η ανάλυση παλαιότητας των ληξιπρόθεσμων υπολοίπων εμπορικών απαιτήσεων, οι οποίες δεν έχουν υποστεί απομείωση έχουν ως ακολούθως:

Ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα κατά τις ακόλουθες περιόδους:	31/12/2013	31/12/2012
60-90 μέρες	1,215,155	1,353,447
90-180 μέρες	2,773,247	2,691,742
180-270 μέρες	1,818,047	2,119,028
270-360 μέρες	1,787,908	2,118,192
>360 μέρες	3,948,795	4,157,830
	11,543,152	12,440,239

Τα υπόλοιπα πάνω από 360 μέρες αφορούν κυρίως απαιτήσεις από έργα προς το Δημόσιο και απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη.

Τα ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα πελατών κατά την ημερομηνία του ισολογισμού για τα οποία έχει γίνει πρόβλεψη έχουν ως ακολούθως:

	31/12/2013	31/12/2012
Είναι ληξιπρόθεσμα κατά την ημερομηνία του ισολογισμού	43,101,645	37,473,524
Έχει δημιουργηθεί πρόβλεψη για το ποσό των:	(43,101,645)	(37,473,524)
	-	-

Στα πιο πάνω ποσά δεν περιλαμβάνονται απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη, καθώς αυτές δεν θεωρούνται επισφαλείς.

Η μεταβολή της πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις αναλύεται ως εξής:

	31/12/2013	31/12/2012
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	37,473,524	25,763,960
Πρόβλεψη απομείωσης	6,753,555	12,281,503
Διαγραφή απαιτήσεων	(1,125,434)	(571,939)
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	43,101,645	37,473,524

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο είναι η λογιστική αξία των απαιτήσεων όπως αναφέρεται πιο πάνω. Η Εταιρία δεν έχει λάβει εγγυήσεις για εξασφάλιση των απαιτήσεων.

18. Λοιπές απαιτήσεις

Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

	31/12/2013	31/12/2012
Προκαταβολές προμηθευτών	994,703	564,167
Εξόδα επομένων χρήσεων	1,949,775	1,537,630
Προκαταβολές σε προσωπικό	-	32,833
Λοιπές απαιτήσεις	265,859	572,447
	3,210,337	2,707,077

Η Διοίκηση εκτιμά ότι η λογιστική αξία των λοιπών απαιτήσεων προσεγγίζει την εύλογη αξία.

Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις περιλαμβάνουν ποσό ύψους €9 εκ. (2012: €4.8 εκ.) που αφορά σε έξοδα επομένων χρήσεων για λειτουργικές μισθώσεις.

19. Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αποτελούνται από μετρητά και βραχυπρόθεσμες καταθέσεις αρχικής διάρκειας 3 μηνών ή λιγότερο. Η λογιστική αξία των χρηματικών διαθεσίμων προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

	31/12/2013	31/12/2012
Ταμείο	212,496	206,724
Καταθέσεις όψεως & προθεσμίας	8,996,357	7,484,573
	9,208,853	7,691,297

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αναλύονται στα εξής νομίσματα:

	31/12/2013	31/12/2012
Ευρώ	9,201,961	7,579,498
Δολάρια (USD)	6,892	111,799
	9,208,853	7,691,297

20. Μετοχικό κεφάλαιο

	Κοινές μετοχές	Προνομιούχες μετοχές	Υπέρ το άρτιο	Σύνολο
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2012	53,912,331	2,608,696	47,225,318	103,746,345
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2013	53,912,331	2,608,696	47,225,318	103,746,345
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2013	53,912,331	2,608,696	47,225,318	103,746,345

Στις 31 Δεκεμβρίου 2013 το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται στο ποσό των €56,521,027 διαιρούμενο σε 179,707,771 Κοινές Ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €0.30 η καθεμία και 8,695,652 Προνομιούχες Ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €0.30 η καθεμία.

Επειδή το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρίας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013 είναι αρνητικό συντρέχει περίπτωση εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 48 του Κ.Ν. 2190/1920. Προς τούτο, η Διοίκηση της Εταιρίας στην προσεχή Γενική Συνέλευση θα εξετάσει την ανάγκη λήψης σχετικών μέτρων.

21. Λοιπά αποθεματικά

	31/12/2013	31/12/2012
Τακτικό αποθεματικό	166,027	166,027
Έκτακτα αποθεματικά	326,836	326,836
Αφορολόγητα αποθεματικά	8,752,768	8,752,768
Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ρών	-	(435,252)
	9,245,631	8,810,379

21.1 Τακτικό αποθεματικό

Σύμφωνα με τις διατάξεις της Ελληνικής εταιρικής νομοθεσίας, παρακρατείται ετησίως το 5% τουλάχιστον των καθαρών κερδών, μετά από φόρους, για τη δημιουργία Τακτικού Αποθεματικού, το οποίο χρησιμοποιείται αποκλειστικά για την εξίσωση, πριν τη διανομή μερίσματος, του τυχόν χρεωστικού υπολοίπου του λογαριασμού Κερδών και Ζημιών. Η παρακράτηση αυτή παύει να είναι υποχρεωτική, όταν το υπόλοιπο του Τακτικού Αποθεματικού φθάσει το 1/3 του Μετοχικού Κεφαλαίου.

21.2 Έκτακτα αποθεματικά

Τα έκτακτα αποθεματικά περιλαμβάνουν ποσά αποθεματικών τα οποία έχουν δημιουργηθεί με αποφάσεις Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων, δεν έχουν ειδικό προορισμό και δύναται να χρησιμοποιηθούν για οποιοδήποτε σκοπό κατόπιν σχετικής απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης και ποσά αποθεματικών τα οποία έχουν σχηματιστεί βάσει διατάξεων της Ελληνικής Νομοθεσίας. Τα αποθεματικά αυτά δεν μπορούν να διανεμηθούν λόγω ύπαρξης ζημιών. Τα ανωτέρω έκτακτα αποθεματικά έχουν σχηματιστεί από φορολογηθέντα κέρδη και ως εκ τούτου δεν υπόκεινται σε περαιτέρω φορολόγηση σε περίπτωση διανομής ή κεφαλαιοποίησής τους.

21.3 Αφορολόγητα αποθεματικά

Το αφορολόγητο αποθεματικό αφορά αποθεματικό ειδικών διατάξεων της απορροφειθείσας εταιρίας Αττικές Τηλεπικοινωνίες ΑΕ το οποίο δημιουργήθηκε βάσει του Ν. 3299/2004. Σε περίπτωση διανομής θα φορολογηθεί.

21.4 Αποθεματικό αντιστάθμισης ταμειακών ροών

Η μεταβολή στο αποθεματικό ύψους €435,252 αφορά σε μεταφορά ζημιάς στα αποτελέσματα λόγω μη αποτελεσματικής αντιστάθμισης (βλέπε Σημ. 23).

22. Μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα δάνεια

Τα μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα δάνεια της Εταιρίας έχουν ως εξής:

	31/12/2013	31/12/2012
Μακροπρόθεσμος δανεισμός		
Τραπεζικά δάνεια	-	2,800,030
Ομολογιακά δάνεια	-	124,069,327
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	-	126,869,357
Βραχυπρόθεσμα δάνεια		
Τραπεζικά δάνεια	31,907,101	28,523,542
Βραχυπρόθεσμο μέρος μακροπρόθεσμων δανείων	1,834,030	4,254,540
Ομολογιακά δάνεια	132,739,327	14,186,472
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	166,480,458	46,964,554
Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων	166,480,458	173,833,911

Οι ημερομηνίες λήξης των μακροπρόθεσμων δανείων είναι οι εξής:

	31/12/2013	31/12/2012
Από 1 έως 2 έτη	-	126,869,357
Πάνω από 5 χρόνια	-	-
	-	126,869,357

Όλα τα δάνεια είναι σε Ευρώ και για το συνολικό δανεισμό έχουν δοθεί εγγυήσεις από την μητρική εταιρία Intracom Holdings ΑΕ. Η Εταιρία διατηρεί τα δάνεια της σε προϊόντα κυμαινόμενου επιτοκίου (Euribor), 3μηνης και 6μηνης διάρκειας και λόγω του γεγονότος αυτού εκτιμά ότι η λογιστική αξία των δανείων προσεγγίζει την εύλογη αξία.

Η αποπληρωμή δανείου περιλαμβάνει απόσβεση προμήθειας ύψους €263,528 (2012 €272,150)

Το πραγματικό σταθμισμένο επιτόκιο για το 2013 ήταν 6% (2012: 6.8%) για τα μακροπρόθεσμα και βραχυπρόθεσμα δάνεια.

Ομολογιακά δάνεια

Στις 23 Οκτωβρίου 2008 η Εταιρία υπέγραψε σύμβαση ομολογιακού δανείου συνολικού ύψους €144,500,000 με κοινοπραξία τραπεζών, με επιτόκιο δανεισμού Euribor πλέον περιθωρίου 3%. Στις 2 Αυγούστου 2011 με γραπτή συναίνεση της πλειοψηφίας των ομολογιούχων αποφασίστηκε η τροποποίηση του ομολογιακού δανείου και στις 18 Νοεμβρίου 2011 ολοκληρώθηκε η αντικατάσταση των τίτλων.

Μετά την τροποποίηση το περιθώριο επιτοκίου αυξήθηκε από 3% σε 5% με ισχύ από 27 Ιουλίου 2011 και έως τη λήξη του δανείου. Η πληρωμή του δανείου θα γίνει σε 5 δόσεις εκ των οποίων οι πρώτες 4 θα είναι προς εξόφληση του 20% του συνολικού ποσού του δανείου και η τελευταία θα είναι καταβλητέα την ημερομηνία λήξης (27 Οκτωβρίου 2014) του δανείου προς εξόφληση του 80% του συνολικού ποσού του δανείου. Η πρώτη και δεύτερη δόση καταβλήθηκαν στις 27 Απριλίου 2012 και 27 Απριλίου 2013 αντίστοιχα.

Στις 27 Ιουλίου 2012 η Εταιρία υπέγραψε σύμβαση κυμαινόμενης ασφάλειας επί απαιτήσεων της από πελάτες, η οποία ανέλαβε την υποχρέωση να παρέχει υπηρεσίες πρακτορείας διενεργώντας όλους τους απαραίτητους ελέγχους και διαχείριση που προβλέπονται από την ως άνω σύμβαση. Η εν λόγω υποχρέωση της Εταιρίας απορρέει από την πιο πάνω τροποποιητική πράξη του Ομολογιακού δανείου της Εταιρίας ως εξασφάλιση του δανείου.

Στις 19 Απριλίου 2010 η Αττικές Τηλεπικοινωνίες ΑΕ, η οποία απορροφήθηκε από την Εταιρία στις 29 Δεκεμβρίου 2011, υπέγραψε σύμβαση ομολογιακού δανείου συνολικού ύψους €5,000,000 με κοινοπραξία τραπεζών με επιτόκιο δανεισμού Euribor πλέον περιθωρίου 3%. Το ομολογιακό δάνειο τροποποιήθηκε στις 24 Οκτωβρίου 2011 και το περιθώριο επιτοκίου αυξήθηκε από 3% σε 4.5% από 27 Οκτωβρίου 2010 μέχρι 27 Οκτωβρίου 2011 και σε 5% από 27 Οκτωβρίου 2011 και έως τη λήξη του δανείου. Το υπόλοιπο του δανείου την 31 Δεκεμβρίου 2013 ανέρχεται σε €1,234,000.

Από τις δύο πιο πάνω τροποποιημένες συμβάσεις απορρέουν για την Εταιρία υποχρεώσεις και περιορισμοί οι οποίοι περιλαμβάνουν την υποχρέωση της τήρησης καθ' όλη τη διάρκεια των δανείων και μέχρι να εξοφληθούν ολοσχερώς τα δάνεια, τους κατωτέρω οικονομικούς δείκτες, υπολογιζόμενους επί των ετήσιων και εξαμηνιαίων ενοποιημένων, ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων:

1. Ο λόγος του EBITDA προς το σύνολο των Καθαρών Χρεωστικών Τόκων
2. Ο λόγος των Πωλήσεων προς το σύνολο του Καθαρού Δανεισμού
3. Ο λόγος του Καθαρού Δανεισμού προς EBITDA
4. Ο λόγος του Καθαρού Δανεισμού προς το άθροισμα του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου και της διαφοράς από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

Στις 30 Δεκεμβρίου 2013 με γραπτή συναίνεση των ομολογιούχων αποφασίσθηκε ο όρος πωλήσεις προς σύνολο καθαρού δανεισμού να μη ληφθεί υπόψη στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2013 καθώς η Εταιρία δεν τον πληρούσε. Η Εταιρία είναι σε προχωρημένο στάδιο διαπραγματεύσεων με τους ομολογιούχους για αναχρηματοδότηση του ομολογιακού δανείου και η νέα σύμβαση βρίσκεται στο στάδιο έγκρισης της από τα εμπλεκόμενα μέρη.

23. Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

	Ονομαστική αξία	Εύλογη αξία (Υποχρεώσεις)	
		31/12/2013	31/12/2012
Αντισταθμίσεις ταμειακών ροών:			
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου	17,925,000	581,570	1,277,799
Συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίου με υπό αίρεση ανώτατο επιτόκιο (cap)	25,425,000	70,974	167,586
	43,350,000	652,544	1,445,385

Τα παράγωγα χρησιμοποιούνταν για αντιστάθμιση των ταμειακών ροών σε σχέση με τον κίνδυνο επιτοκίου που προκύπτει από το ομολογιακό δάνειο της Εταιρίας ύψους €144.500.000 (Σημ. 22). Κατά τη χρήση 2011, η αντισταθμιστική λογιστική διεκόπη λόγω μη αποτελεσματικότητας της αντιστάθμισης. Στις 31 Δεκεμβρίου 2013 το υπόλοιπο των ζημιών που είχαν καταχωρηθεί στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος μεταφέρθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως.

Στα λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα (Σημ. 10) συμπεριλαμβάνεται ποσό €357,589 (2012: 138,133) το οποίο αφορά σε ζημιές από την αποτίμηση των παραγώγων.

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία αναγνωρίζονται στο μη κυκλοφορούν ενεργητικό/μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις όταν η υπολειπόμενη περίοδος μέχρι τη λήξη τους υπερβαίνει τους 12 μήνες, και ως κυκλοφορούν ενεργητικό/βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις όταν η υπολειπόμενη περίοδος μέχρι τη λήξη τους είναι μικρότερη των 12 μηνών.

Η μέγιστη έκθεση της Εταιρίας σε πιστωτικό κίνδυνο κατά την 31 Δεκεμβρίου 2013 είναι η τρέχουσα αξία των παραγώγων χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού όπως εμφανίζεται στον ισολογισμό.

24. Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών

	31/12/2013	31/12/2012*
Υποχρεώσεις ισολογισμού για μισθοδοτικές παροχές	1,597,889	1,677,706
Χρεώσεις στα αποτελέσματα	803,318	647,985

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στον Ισολογισμό έχουν προσδιορισθεί ως εξής:

	31/12/2013	31/12/2012*
Παρούσα αξία δέσμευσης καθορισμένων παροχών	1,597,889	1,677,706
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	-	-
Υποχρέωση Καταχωρούμενη στον Ισολογισμό	1,597,889	1,677,706

Η μεταβολή της υποχρέωσης στον ισολογισμό έχει ως εξής:

	31/12/2013	31/12/2012*
Υπόλοιπο έναρξης	1,677,706	1,253,984
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(935,167)	(358,554)
Χρεώσεις στα αποτελέσματα	803,318	647,985
Αναλογιστικές ζημιές	52,032	134,291
Υπόλοιπο λήξης	1,597,889	1,677,706

* Αναπροσαρμοσμένα ποσά λόγω του τροποποιημένου ΔΛΠ 19 'Παροχές σε εργαζομένους' (βλέπε Σημ. 30)

Το ποσό των αναλογιστικών ζημιών μετά από φόρους που έχει συμπεριληφθεί στα συνολικά εισοδήματα ανέρχεται σε €38,503 (2012: €99,375).

Τα ποσά που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων έχουν ως εξής:

	1/1 - 31/12/2013	1/1 - 31/12/2012
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	158,794	364,150
Καθαρό κόστος τόκων καθορισμένης παροχής	63,753	63,953
Κόστος προϋπηρεσίας λόγω τροποποιήσεων	3,757	-
Τερματικές παροχές / Επίδραση περικοπής / Διακανονισμού	577,014	219,882
Χρέωση στα αποτελέσματα	803,318	647,985

Οι βασικές αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για λογιστικούς σκοπούς είναι οι εξής:

	31/12/2013	31/12/2012
Ετήσια αύξηση μισθών (+ 2% πληθωρισμός)	4.50%	4.50%
Επιτόκιο προεξόφλησης	3.80%	3.80%
Πληθωρισμός	2.00%	2.00%

Η ανάλυση ευαισθησίας της παρούσας αξίας στις αλλαγές των κύριων αναλογιστικών παραδοχών και η επίπτωση στην υποχρέωση παροχών προσωπικού έχει ως εξής:

	Μεταβολή παραδοχής	Αύξηση παραδοχής	Μείωση παραδοχής
	%	%	%
Ετήσια αύξηση μισθών	0.5%	Αύξηση 8%	Μείωση 8%
Επιτόκιο προεξόφλησης	0.5%	Μείωση 11%	Αύξηση 11%

	31/12/2013
Μέση αναμενόμενη διάρκεια λήξης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού:	Έτη
Συνταξιοδοτικές παροχές	20.9

Οι πληρωμές των παροχών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν το 2014 δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα.

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Το έξοδο που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως το 2013 για προγράμματα καθορισμένων εισφορών ανέρχεται σε €338,738 (2012: €303,489 έσοδο) και περιλαμβάνεται στις αμοιβές και έξοδα προσωπικού.

25. Έσοδα επομένων χρήσεων

	31/12/2013	31/12/2012
Βραχυπρόθεσμα έσοδα	3,250,109	3,413,642
Μακροπρόθεσμα έσοδα	15,108,211	11,457,406
	18,358,320	14,871,048

Τα έσοδα επομένων χρήσεων που περιλαμβάνονται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις αφορούν κυρίως προκαταβολές πελατών για μισθωμένα κυκλώματα, ενώ το βραχυπρόθεσμο μέρος αφορά κυρίως τιμολογηθέντα έσοδα επομένων χρήσεων από υπηρεσίες τηλεφωνίας και πρόσβασης στο διαδίκτυο.

26. Επιχορηγήσεις

	31/12/2013	31/12/2012
Υπόλοιπο αρχής χρήσεως	22,000,420	24,987,564
Μεταφορά στα αποτελέσματα	(1,796,619)	(2,987,144)
Υπόλοιπο τέλους χρήσεως	20,203,801	22,000,420

Οι επιχορηγήσεις αναλύονται ως εξής:

	31/12/2013	31/12/2012
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1,682,537	2,447,092
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	18,521,264	19,553,328
	20,203,801	22,000,420

Οι επιχορηγήσεις αφορούν την επιδότηση έργων της Κοινωνίας της Πληροφορίας και του Αναπτυξιακού νόμου για ανάπτυξη του τηλεπικοινωνιακού δικτύου.

27. Προμηθευτές

Οι προμηθευτές αφορούν κυρίως αγορές πάγιου τηλεπικοινωνιακού εξοπλισμού και λειτουργικά κόστη και αναλύονται ως εξής:

	31/12/2013	31/12/2012
Προμηθευτές	22,741,612	22,759,870
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες εταιρίες (Σημ. 29)	50,250,907	57,198,727
	72,992,519	79,958,597

Η Διοίκηση εκτιμά ότι η λογιστική αξία των προμηθευτών προσεγγίζει την εύλογη αξία.

28. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

	31/12/2013	31/12/2012
Υποχρεώσεις από φόρους / τέλη	400,110	1,379,179
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	9,165,730	10,395,629
Προκαταβολές πελατών	247,148	563,924
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	989,771	997,820
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	82,202	42,272
	10,884,961	13,378,824

Στο λογαριασμό έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα περιλαμβάνονται προβλέψεις εξόδων που αφορούν τη χρήση. Οι προβλέψεις αφορούν κυρίως τηλεπικοινωνιακά κόστη, χρηματοοικονομικά έξοδα και προβλέψεις μισθοδοσίας. Η Διοίκηση εκτιμά ότι η λογιστική αξία των λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων προσεγγίζει την εύλογη αξία.

29. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι κατωτέρω συναλλαγές, αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη:

Σύνολο αγορών/πωλήσεων

	1/1 - 31/12/2013	1/1 - 31/12/2012
Πωλήσεις υπηρεσιών και αγαθών:		
- Μητρική εταιρία	4,622	3,906
- Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	20,654,713	22,733,997
	20,659,335	22,737,903
Αγορές υπηρεσιών και αγαθών:		
- Μητρική εταιρία	2,092,866	2,027,574
- Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	15,037,206	23,636,719
	17,130,072	25,664,293
Χρηματοοικονομικά έξοδα		
- Μητρική εταιρία	-	-
- Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	1,761,577	2,753,062
	1,761,577	2,753,062
Αγορές ενσώματων και άλλων παγίων		
- Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	12,382,727	11,585,752
	12,382,727	11,585,752

Υπόλοιπα απαιτήσεων/υποχρεώσεων

	31/12/2013	31/12/2012
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη:		
- Μητρική εταιρία	217,900	217,544
- Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	6,081,665	6,451,870
	6,299,565	6,669,414
Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη:		
- Μητρική εταιρία	68,536	2,204
- Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	50,182,371	57,196,523
	50,250,907	57,198,727

Η μητρική εταιρία είναι η Intracom Holdings ΑΕ. Τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη αφορούν εταιρίες του ομίλου Intracom Holdings ΑΕ, καθώς και εταιρίες στις οποίες συμμετέχει ο κύριος μέτοχος της μητρικής. Επιπλέον στα λοιπά συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνεται η Vodafone ΑΕ λόγω της συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας με ποσοστό 18.4%.

Στις απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνεται ποσό ύψους €215 χιλ. οφειλόμενο από την μητρική, το οποίο συμπεριλαμβάνεται στις λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.

Οι αγορές υπηρεσιών από την μητρική εταιρία αφορούν κυρίως παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών, υπηρεσιών διοικητικής υποστήριξης και ενοίκια κτιρίων. Οι πωλήσεις υπηρεσιών προς τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη αφορούν κυρίως παροχή τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών (φωνή και Ιντερνέτ). Οι αγορές υπηρεσιών από τα λοιπά συνδεδεμένα μέρη αφορούν κυρίως παροχή τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών (φωνή και Ιντερνέτ) και υπηρεσιών υποστήριξης δικτύου. Οι αγορές παγίων αφορούν κυρίως τηλεπικοινωνιακό εξοπλισμό και κατασκευή δικτύου.

Για το συνολικό δανεισμό της Εταιρίας έχουν δοθεί εγγυήσεις από την μητρική εταιρία Intracom Holdings ΑΕ.

Παροχές προς την Διοίκηση

	1/1 - 31/12/2013	1/1 - 31/12/2012
Βραχυπρόθεσμες παροχές για μέλη ΔΣ και Στελέχη Διοίκησης	1,117,794	1,314,114
Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	14,671	174,913

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρίας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

30. Αναπροσαρμογές κονδυλίων

Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία

Λόγω της τροποποίησης του ΔΛΠ 19 σχετικά με την άμεση αναγνώριση του κόστους προϋπηρεσίας, η Εταιρία αναπροσάρμοσε τα λοιπά συνολικά εισοδήματα, τα ίδια κεφάλαια και τις υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία των προηγούμενων χρήσεων ως εξής:

Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα	31/12/2012	
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα πριν την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	(15,484,968)	
Επίδραση του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	(134,291)	
Προσαρμογή για φόρο εισοδήματος	34,916	
Συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα μετά την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	(15,584,343)	

Ίδια Κεφάλαια	31/12/2012	01/01/2012
Ίδια κεφάλαια πριν την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	(12,451,239)	3,033,729
Επίδραση του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	120,135	254,426
Μεταβολή στις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	(31,235)	(66,151)
Ίδια κεφάλαια μετά την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	(12,362,339)	3,222,004

Υποχρεώσεις παροχών προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία	31/12/2012	
Υποχρέωση πριν την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	1,797,841	
Επίδραση του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	(120,135)	
Υποχρέωση μετά την εφαρμογή του τροποποιημένου ΔΛΠ 19	1,677,706	

31. Κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις

Η Εταιρία στις 31 Δεκεμβρίου 2013 είχε κεφαλαιουχικές δεσμεύσεις €5.1 εκ. περίπου αντίστοιχα για αγορές τηλεπικοινωνιακού εξοπλισμού και κατασκευής δικτύου.

32. Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Η Εταιρία 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. Η Εταιρία είχε μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2013 εκδώσει υπέρ τρίτων εγγυητικές επιστολές συνολικού ποσού €7.3 εκ. περίπου.

Δεν υπήρξε περίπτωση στο παρελθόν κατάπτωσης εγγυητικής επιστολής, και η Διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα προκύψει τέτοια περίπτωση στο ορατό μέλλον. Κατά συνέπεια η Εταιρία δεν αναγνωρίζει πρόβλεψη σε σχέση με κατάπτωσης εγγυητικών επιστολών.

33. Εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις

(α) Συγκεκριμένοι βασικοί μέτοχοι της Teledome A.E άσκησαν στις 4 Μαρτίου 2008 αγωγή κατά της Intracom Holdings A.E., Hellas online A.E., μιας θυγατρικής του ομίλου Intracom Holdings και μελών της διοίκησης, ζητώντας, μεταξύ άλλων, να κηρυχθούν άκυρες οι αποφάσεις της Εταιρίας, καθώς επίσης και των λοιπών εμπλεκόμενων εταιριών του ομίλου Intracom Holdings δια των οποίων ματαιώθηκε η σχεδιαζόμενη συγχώνευση της Hellas online A.E., Unibrain A.E. και της ενάγουσας Teledome A.E.. Δια της ανωτέρω αγωγής ζητείται να καταβάλει η Εταιρία, καθώς επίσης και οι λοιπές εμπλεκόμενες εταιρίες του ομίλου Intracom Holdings, εις ολόκληρον έκαστος, αποζημιώσεις συνολικού ύψους € 122 εκ. περίπου, για αποθετικές ζημιές και αποκατάσταση της ηθικής βλάβης που φέρεται ότι υπέστησαν οι ενάγοντες. Η διοίκηση της Εταιρίας και οι νομικοί σύμβουλοι εκτιμούν ότι οι πιθανότητες να προκύψουν σημαντικές επιβαρύνσεις για την Εταιρία από την εν λόγω αγωγή είναι ελάχιστες.

(β) Εκτός από την πιο πάνω υπόθεση, κατά της Εταιρίας εκκρεμούν διάφορες δικαστικές υποθέσεις για τις οποίες έχει δημιουργηθεί πρόβλεψη ύψους €250 χιλ.. Η διοίκηση εκτιμά ότι δεν θα προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις πέραν του ποσού της πρόβλεψης.

34. Λειτουργικές μισθώσεις

Η Εταιρία έχει συνάψει εμπορικές συμφωνίες για τη μίσθωση κτιρίων και ενοικιάσεις αυτοκινήτων. Οι μελλοντικές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	31/12/2013	31/12/2012
Έως 1 έτος	1,913,256	2,020,823
Από 1-5 έτη	7,195,897	7,791,119
Περισσότερα από 5 έτη	1,395,050	3,089,748
	10,504,203	12,901,690

35. Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού

Δεν υπάρχουν γεγονότα μετά την ημερομηνία ισολογισμού.

Αθήνα, 28 Μαρτίου 2014

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΔΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ
ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΚΛΩΝΗΣ
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ

ΚΟΚΚΑΛΗΣ
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ

ΓΙΑΝΝΕΤΣΟΣ
ΓΕΩΡΓΙΟΣ

ΧΡΙΣΤΟΠΟΥΛΟΣ
ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ

Πληροφορίες Άρθρου 10 του Ν. 3401/2005

Ο παρακάτω πίνακας ενσωματώνει μέσω παραπομπής τις πληροφορίες του άρθρου 10 του ν. 3401/2005 που αφορούν στην Εταιρία, στις μετοχές της καθώς και στην αγορά κινητών αξιών στην οποία διαπραγματεύονται οι μετοχές της και τις οποίες πληροφορίες η Εταιρία δημοσίευσε και κατέστησε διαθέσιμες στο κοινό κατά τη διάρκεια του έτους 2013, σύμφωνα με το νόμο. Οι πληροφορίες αυτές είναι αναρτημένες στον επίσημο διαδικτυακό χώρο του Χρηματιστηρίου Αθηνών (www.ase.gr) και στην ιστοσελίδα της Εταιρίας (www.hol.gr).

Ημερομηνία	Θέμα
11/03/2013	Οικονομικό Ημερολόγιο έτους 2013
11/03/2013	Δελτίο Τύπου - Οικονομικά Αποτελέσματα 2012
12/03/2013	Οικονομικά Αποτελέσματα 2012
12/03/2013	Ανακοίνωση σύμφωνα με την παράγραφο 4.1.4.4 του Κανονισμού του Χ.Α.
27/03/2013	Απάντηση στην υπ' αριθμ. πρωτ. 1257/2013 επιστολή της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς
01/05/2013	Πρόσκληση των μετόχων σε Ε.Γ.Σ. στις 23.05.2013
21/05/2013	Ανακοίνωση σχεδίου τροποποίησης του Καταστατικού της Εταιρίας
22/05/2013	Δελτίο Τύπου - Αποτελέσματα Α' Τριμήνου 2013
22/05/2013	Αποτελέσματα Α' Τριμήνου 2013
22/05/2013	Ανακοίνωση σύμφωνα με την παράγραφο 4.1.4.4 του Κανονισμού του Χ.Α.
23/05/2013	Αποφάσεις της Ε.Γ.Σ. των μετόχων της 23 ^{ης} Μαΐου 2013
05/06/2013	Πρόσκληση των μετόχων σε Τ.Γ.Σ. στις 26.06.2013
21/06/2013	Ανακοίνωση σχεδίου τροποποίησης του Καταστατικού της Εταιρίας
26/06/2013	Δελτίο Τύπου - Τ.Γ.Σ. 26.06.2013
26/06/2013	Αποφάσεις της Τ.Γ.Σ. των μετόχων της 26 ^{ης} Ιουνίου 2013
28/06/2013	Συγκρότηση σε σώμα του νέου θμελούς Δ.Σ.
20/08/2013	Δελτίο Τύπου - Αποτελέσματα Α' Εξαμήνου 2013
20/08/2013	Αποτελέσματα Α' Εξαμήνου 2013
20/08/2013	Ανακοίνωση σύμφωνα με την παράγραφο 4.1.4.4 του Κανονισμού του Χ.Α.
25/10/2013	Δελτίο Τύπου - Αποτελέσματα Εννεάμηνου 2013
25/10/2013	Αποτελέσματα Εννεάμηνου 2013
25/10/2013	Ανακοίνωση σύμφωνα με την παράγραφο 4.1.4.4 του Κανονισμού του Χ.Α.
11/12/2013	Δελτίο Τύπου - Η hellas online στο Διοικητικό Συμβούλιο της ECTA
11/12/2013	(European Competitive Telecommunications Association)

Διαθεσιμότητα Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης

Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση, στην οποία περιλαμβάνονται:

- Οι Δηλώσεις Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
- Η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
- Επεξηγηματική Έκθεση της Ετήσιας Έκθεσης διαχείρισης
- Η Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
- Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις Εταιρίας
- Τα Στοιχεία και πληροφορίες της Εταιρίας είναι αναρτημένα στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.hol.gr

Οι Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις, η Έκθεση ελέγχου του Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή και οι Εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου αναρτώνται στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.hol.gr.

Στοιχεία και Πληροφορίες της Hellas online ΑΕ

HELLAS ONLINE Ηλεκτρονικές Εμπορικές Ανώνυμη Εταιρία ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 8330701000 (Πρώην Μ.Α.Ε.: 21328/06/Β/90/13) Αδριανού 2 & Πατισιά, Αθήνα Στοιχεία και πληροφορίες περίπου από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2013 Δημοσιευμένη βάση του Κ.Ν. 2190/1920, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενσωματωμένες και μη, κατά τα Α.Π.Χ.Α			
Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, σχετίζονται με μία γενική εντύπωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Hellas online. Συνιστάμε, επομένως, στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου του εκδότη, όπου αναγράφονται οι οικονομικές καταστάσεις, που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τη Διεθνή Πρόταση Χρηματοοικονομικής Αναφοράς όπως αυτή έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε., καθώς και η έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή λογιστή όπως αυτή απαιτείται.			
Αριθμός Αρχή:	Υπουργείο Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας	Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου	
Διεύθυνση διαδικτύου:	www.hell.gr	Διημέριος Κλίσης, Πρόεδρος Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος	Ελευθερία Βασιλάκη, Εκτελεστικό Μέλος
Ημερομηνία έκδοσης από το Δ.Σ.:	28 Μαρτίου 2014	Γεώργιος Άνωτος, Ανταρπρόεδρος Δ.Σ., Εκτελεστικό Μέλος	Γιώργος Περανός, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ορκωτός ελεγκτής λογιστή:	Συρίμας Δημήτριος	Κωνσταντίνος Κουκάλης, Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος	Νικόλαος Βλαχόπουλος, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Ελεγκτική εταιρεία:	ΠρωτογεωτεχνικόςΚοιτώνας ΑΕΕ	Αντώνης Καραστήρης, Εκτελεστικό Μέλος	Ιωάννης Καλλέργης, Ανείληφτο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Τύπος έκδοσης ελέγχου:	Με σύμφωνα γνώμη και θέμα έμφασης	Κωνσταντίνος Αντωνόπουλος, Ανείληφτο Μη Εκτελεστικό Μέλος	
Στοιχεία καταστάσεων οικονομικής θέσης (Ποσά σε Ευρώ)		Στοιχεία καταστάσεων τραπεζικών ροών (Ποσά σε Ευρώ)	
31/12/2013	31/12/2012	1/1 - 31/12/2013	1/1 - 31/12/2012*
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ευρωπαϊκοποιημένα ενσώματα πύμα στοιχεία	162.233.983	179.211.318	
Άλλα περιουσιακά στοιχεία	18.283.777	19.339.480	
Υπερτίτλοι	18.106.938	18.106.938	
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	8.710.086	9.210.444	
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	9.352.946	5.170.867	
Αποθέματα	553.992	730.555	
Απαιτήσεις από πελάτες	50.732.470	53.739.758	
Τραπεζικά διαθέσιμα και υπολοίπων	9.208.853	7.691.297	
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	3.894.188	3.168.202	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	281.077.233	296.362.859	
ΛΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Μεταβολή κεφάλαιο	56.521.027	56.521.027	
Λοιπά στοιχεία ίδιων κεφαλαίων	(67.104.286)	(68.883.366)	
Σύνολο Ίδιων Κεφαλαίων (α)	(10.583.259)	(12.362.339)	
Μικροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	-	126.869.337	
Προβλέψεις / Λοιπές μικροπρόθεσμες υποχρεώσεις	35.227.264	34.133.825	
Μεσοπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	166.480.458	46.964.554	
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	89.952.670	100.757.462	
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	291.660.492	308.725.198	
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α) + (β)	281.077.233	296.362.859	
Στοιχεία καταστάσεων μεταβολών ιδίων κεφαλαίων (Ποσά σε Ευρώ)			
31/12/2013	31/12/2012		
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης (1/1/2013 και 1/1/2012 αντίστοιχα)	(12.362.339)	3.222.004	
Συγκριση των συνολικών αποθέσεων	1.779.080	(15.584.343)	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσης (31/12/2013 και 31/12/2012 αντίστοιχα)	(10.583.259)	(12.362.339)	
Στοιχεία καταστάσεων συνολικών εισοδημάτων (Ποσά συγκριμένα σε Ευρώ)			
1/1 - 31/12/2013	1/1 - 31/12/2012*		
Κόστος εργασιών	224.246.885	235.788.409	
Μικτά κέρδη	45.264.138	38.620.802	
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	13.799.969	(565.848)	
Κέρδη / (Ζημιές) προ φόρων	1.896.218	(17.975.431)	
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους (Α)	1.382.331	(15.845.519)	
- Μετόχους της μητρικής	1.382.331	(15.845.519)	
Λοιπά συνολικά εισοδήματα (Β)	(38.503)	(99.375)	
Αναλογιστικές ζημιές μετά από αναβαλλόμενες φόρους	(38.503)	(99.375)	
Μεταφορά ζημιών αντιστάθμισης: τραπεζικών ροών στα αποτελέσματα	435.282	360.551	
Συγκριση των συνολικών εισοδημάτων χρήσης (Α)+(Β)	1.779.080	(15.584.343)	
- Μετόχους της μητρικής	1.779.080	(15.584.343)	
Κέρδη / (Ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βωσικά (σε €)	0,0077	(0,0882)	
Κέρδη προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων	68.393.239	64.326.159	
Αθήνα 28 Μαρτίου 2014			
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ	Ο ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ	Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ
ΚΑΙΝΗΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΑΔΤ ΑΚ 121708	ΚΟΚΚΑΜΗΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΑΔΤ ΑΙ 091122	ΓΙΑΝΝΕΤΟΣ ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΑΔΤ ΑΕ 145726	ΧΡΗΣΤΟΠΟΥΛΟΣ ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΑΔΤ Χ 132698 ΑΜ Ο. Α0003646