

**ΕΤΗΣΙΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
2018**


(Περίοδος 2.11.2018 μέχρι 31.12.2018)

**ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ**

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Α	ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ 2.11.2018 – 31.12.2018.....	4
Β.	ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ.....	8
Γ.	ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	13
Δ.	ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ.....	14
Δ.1	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	15
Δ.2	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ.....	16
Δ.3	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.....	17
Δ.4	ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ.....	18
Ε.	ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 2.11.2018 ΜΕΧΡΙ 31.12.2018.....	19
Ε.1.	Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία.....	19
Ε.2.	Καταστατικός Σκοπός και Αντικείμενο Δραστηριότητας.....	20
Ε.3.	Βάση Παρουσίασης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.....	22
Ε.4.	Βασικές Λογιστικές Αρχές.....	22
Ε.5.	Συγκριτική περίοδος.....	36
Ε.6	Διαχείριση Κινδύνου.....	36
Στ.	ΑΝΑΛΥΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	37
1.	Αναλυτικές σημειώσεις επί των λογαριασμών της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος και της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	37
1.1.	Λοιπά έσοδα.....	37
1.2.	Αμοιβές και έξοδα προσωπικού.....	37
1.3.	Αμοιβές και έξοδα τρίτων.....	37
1.4.	Ενοίκια.....	37
1.5.	Λοιπές παροχές τρίτων.....	37
1.6.	Διάφορα έξοδα.....	37
1.7.	Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....	37
1.8.	Μετοχικό κεφάλαιο.....	38
1.9.	Αποτελέσματα περιόδου.....	38
1.10.	Προμηθευτές.....	38
1.11.	Πιστωτές διάφοροι.....	38
1.12.	Φόρος προστιθέμενης αξίας.....	38
1.13.	Φόροι – τέλη.....	38

1.14.	Ασφαλιστικοί οργανισμοί	38
1.15.	Λογαριασμοί περιοδικής κατανομής	38
1.16.	Λοιπές απαιτήσεις	38
1.17.	Τρέχων φόρος εισοδήματος	38
1.18.	Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών.....	39
1.19.	Κέρδη ανά μετοχή και μερίσματα προς πληρωμή	40
1.20.	Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές και ενδεχόμενες υποχρεώσεις	40
1.21.	Γεγονότα μετά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.	40



**A ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ
ΠΕΡΙΟΔΟ 2.11.2018 – 31.12.2018**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ (EnExClear ή Εταιρεία) παρουσιάζει την Έκθεσή της για τις ετήσιες ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2018, σύμφωνα με το Ν 4548/2018.

Οι ετήσιες ατομικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς που υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΩΝ EnExClear για το 2018

Η Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Ενέργειας Α.Ε. με διακριτικό τίτλο EnExClear, συστάθηκε το Νοέμβριο του 2018 με μοναδικό μέτοχο το Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας. Σκοπός της EnExClear είναι η εκκαθάριση των συναλλαγών στις Αγορές Επόμενης Ημέρας και Ενδοημερήσιας του Ελληνικού Χρηματιστηρίου Ενέργειας Α.Ε. σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κανονισμό (ΕΕ) 2015/1222 και στο ν. 4425/2016, ως και κάθε άλλη συναφή δραστηριότητα.

Κατά το 2018 συγκροτήθηκε σε σώμα το πρώτο Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας και ορίστηκε η διεύθυνση των γραφείων της.

Τέλος, τέθηκε υπόψη του Διοικητικού Συμβουλίου ο Κανονισμός Εκκαθάρισης Συναλλαγών των Αγορών Επόμενης Μέρας και Ενδοημερήσιας και εγκρίθηκε η υποβολή του στη ΡΑΕ.

Στόχοι Εταιρείας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Ενέργειας για το 2019

Ο κεντρικός στόχος της EnExClear για το 2019 είναι η προετοιμασία για την ανάληψη της εκκαθάρισης των αγορών του Ελληνικού Χρηματιστηρίου Ενέργειας σύμφωνα με το «Μοντέλο Στόχους» (“Target Model”). Για το σκοπό αυτό προγραμματίζονται τα παρακάτω έργα/δράσεις:

1. Εσωτερική οργάνωση

- Οριστικοποίηση της οργανωτικής δομής ώστε να εξασφαλίζεται η αποτελεσματική λειτουργία της εταιρείας και στελέχωση με το απαιτούμενο προσωπικό.
- Εγκατάσταση του προσωπικού στους προβλεπόμενους χώρους και προμήθεια του απαραίτητου εξοπλισμού.

2. Αδειοδότηση ως Φορέας Εκκαθάρισης των Αγορών Ηλεκτρικής Ενέργειας

- Προετοιμασία του Κανονιστικού Πλαισίου για την Εκκαθάριση των συναλλαγών της Αγοράς Επόμενης Ημέρας και Ενδοημερήσιας Αγοράς (Κανονισμός Εκκαθάρισης – Αποφάσεις ΔΣ Εταιρείας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Ενέργειας (EnExClear)).
- Κατάθεση φακέλου αδειοδότησης της EnExClear προς τη ΡΑΕ για τη αδειοδότηση της EnExClear ως Φορέας Εκκαθάρισης στις Αγορές Επόμενης Ημέρας και Ενδοημερήσιας του Ελληνικού Χρηματιστηρίου Ενέργειας Α.Ε. σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κανονισμό (ΕΕ) 2015/1222 και στο ν. 4425/2016

3. Ανάπτυξη Πληροφοριακού Συστήματος και σύνδεση με το Target 2

- Συμμετοχή στην καταγραφή προδιαγραφών, σχεδιασμό και δοκιμές αποδοχής του κεντρικού πληροφοριακού συστήματος που θα χρησιμοποιηθεί για την εκκαθάριση των συναλλαγών και τη διαχείριση κινδύνου (Energy Market Clearing System ή EMCS) σε συνεργασία με τον ανάδοχο του έργου.
- Υλοποίηση της διασύνδεσης της EnExClear στο Target 2 ως Επικουρικό Σύστημα ώστε να επιτευχθεί η ασφαλής και αποτελεσματική διαδικασία χρηματικού διακανονισμού. Για τον σκοπό αυτό η EnExClear θα συνδεθεί με το δίκτυο SWIFT και στη συνέχεια θα ακολουθήσει

την διαδικασία σύνδεσης με το Target 2 σύμφωνα με όσα προβλέπει η Τράπεζα της Ελλάδας και το Ευρωσύστημα.

- Εκπαίδευση του ανθρώπινου δυναμικού της εταιρείας στην χρήση των πληροφοριακών συστημάτων.

4. Δράσεις με τα Μέλη και τους Συμμετέχοντες

- Ενημέρωση και εκπαίδευση των Εκκαθαριστικών μελών των Τραπεζών Διακανονισμού και των υπολοίπων Συμμετεχόντων σχετικά με το μοντέλο εκκαθάρισης, το χρησιμοποιούμενο πληροφοριακό σύστημα και τις αντίστοιχες διαδικασίες. Σχεδιασμός και υλοποίηση διαδικασίας πιστοποίησης χρηστών.
- Οργάνωση και υποστήριξη δοκιμών με τη συμμετοχή των εκκαθαριστικών μελών και των τραπεζών διακανονισμού.

5. Εκκαθάριση Συναλλαγών Δημοπρασιών Προθεσμιακών Προϊόντων Ηλεκτρικής Ενέργειας

Σχεδιασμός του Κανονιστικού Πλαισίου αλλά και των πληροφοριακών συστημάτων, ώστε η χρηματική εκκαθάριση του Συστήματος Συναλλαγών Δημοπρασιών Προθεσμιακών Προϊόντων Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΣΣΔΠΠΗΕ) να ενταχθεί στις διαδικασίες της Εταιρίας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Ενέργειας.

6. Διασύνδεση με Ευρωπαϊκές Αγορές Ενέργειας

Προετοιμασία Κανονιστικού Πλαισίου, πληροφοριακών συστημάτων αλλά και διαδικασιών για την υλοποίηση της διασύνδεσης (coupling) της ελληνικής αγοράς ενέργειας με τις γειτονικές αγορές και λειτουργία της EnExClear ως CCP και Shipping Agent.

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗ

Τα αποτελέσματα της χρήσης 2018 για το διάστημα λειτουργίας της Εταιρείας από 2.11.2018 μέχρι 31.12.2018 διαμορφώθηκαν σε κέρδη ύψους €2.094,81.

Περιβαλλοντικά θέματα

Η διοίκηση της Εταιρείας ανέλαβε πρωτοβουλίες για την ανακύκλωση αναλώσιμων υλικών όπως χαρτί πλαστικό κλπ., που αναλώνονται στα γραφεία της. Πέραν αυτών το αντικείμενο δραστηριοτήτων της Εταιρείας δεν έχει άμεσες ή έμμεσες επιπτώσεις στο περιβάλλον.

Εργασιακά θέματα

Στο στελεχιακό δυναμικό της Εταιρείας κατά την 31.12.2018 υπήρχε ένας εργαζόμενος

Κυριότεροι κίνδυνοι-Αβεβαιότητες

Κίνδυνος επιτοκίου: Η Εταιρεία δεν έχει συνάψει δάνεια με χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς και ως τούτου δεν διατρέχει κίνδυνο από τις μεταβολές των επιτοκίων.

Κίνδυνος μεταβολής τιμών: Η τιμή αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας από ΑΠΕ έχει καθοριστεί νομοθετικά ενώ η ΟΤΣ διαμορφώνεται σύμφωνα με τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς ηλεκτρικής ενέργειας, με αποτέλεσμα από χρονιά σε χρονιά να υπάρχουν αποκλίσεις μεγαλύτερες ή μικρότερες.

Πιστωτικός κίνδυνος: Η εταιρεία δεν έχει ακόμα αναλάβει το ρόλο του Φορέα Εκκαθάρισης για την Αγορά Επόμενης Ημέρας και την Ενδοημερήσια Αγορά, και προς το παρόν τέτοιος κίνδυνος δεν

υφίσταται. Με την έναρξη λειτουργίας του «Μοντέλου Στόχου» θα εφαρμοσθούν οι κατάλληλες διαδικασίες και πολιτικές για την κάλυψη αυτού του κινδύνου μέσω κατάθεσης ασφαλειών από τα Εκκαθαριστικά Μέλη και την δημιουργία Κεφαλαίου Εκκαθάρισης όπως προβλέπεται στον υπό έγκριση Κανονισμό Εκκαθάρισης Αγορών Επόμενης Ημέρας και Ενδοημερήσιας που έχει κατατεθεί στη ΡΑΕ.

Κίνδυνος ρευστότητας: Προς το παρόν ο κίνδυνος ρευστότητας είναι περιορισμένος και τον διαχειρίζεται η Διεύθυνση Οικονομικών. Με την λειτουργία της εταιρείας ως Φορέας Εκκαθάρισης θα τεθούν σε εφαρμογή και διαδικασίες διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας που αφορά τη συγκεκριμένη δραστηριότητα και συνδέονται κυρίως με τις διαφορές στις χρηματοροές του Φ.Π.Α. για τις αγορές και πωλήσεις ηλεκτρικής ενέργειας από συμμετέχοντες με διαφορετικό καθεστώς Φ.Π.Α.

Κίνδυνος από την έλλειψη ασφάλισης των παγίων περιουσιακών στοιχείων: Δεν υπάρχει τέτοιος κίνδυνος καθώς δεν διατηρεί ακίνητο στην ιδιοκτησία της και όλος ο εξοπλισμός που χρησιμοποιείται είναι ασφαλισμένος.

Συναλλαγματικός κίνδυνος: δεν υπάρχει τέτοιος κίνδυνος καθώς η εταιρεία συναλλάσσεται μόνο σε ευρώ.

Άλλοι Κίνδυνοι: Πιθανή καθυστέρηση στην υλοποίηση του έργου εφαρμογής του «Μοντέλου Στόχου» που εξαρτάται και από τους άλλους συμμετέχοντες στην αγορά, μπορεί να δημιουργήσει καθυστερήσεις στην υλοποίηση και αποκλίσεις από τα οικονομικά αποτελέσματα που περιλαμβάνονται στο Επιχειρηματικό Πλάνος της Εταιρείας.

Δραστηριότητες στον τομέα Ερευνών και Ανάπτυξης

Δεν υπάρχουν τέτοιου είδους δραστηριότητες στην Εταιρεία

Ίδιες μετοχές

Δεν υπάρχουν.

Υποκαταστήματα

Πέραν των κεντρικών γραφείων στην Λεωφόρου Αθηνών 110 στην Αθήνα, δεν υπάρχουν υποκαταστήματα.

Συνάλλαγμα

Η Εταιρεία δεν διαθέτει διαθέσιμα σε ξένο νόμισμα.



B. ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΩΝ ΟΡΚΩΤΩΝ ΕΛΕΓΚΤΩΝ ΛΟΓΙΣΤΩΝ

Έκθεση Ανεξάρτητων Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ Α.Ε.»

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ Α.Ε.» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2018, 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.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ Α.Ε.» κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2018, 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.

Βάση γνώμης

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

Ευθύνες της διοίκησης επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ’ αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσεως από τη διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

- α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2018.
- β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την εταιρεία «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ Α.Ε.» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 06 Ιουνίου 2019

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Σ. ΝΑΚΟΣ

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 14071

ΝΙΚΟΛΑΟΣ Α. ΣΥΚΑΣ

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 27541

Γ. ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

ΔΗΛΩΝΟΥΜΕ ΟΤΙ

1. εξ όσων γνωρίζουμε, οι συνημμένες ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση της 31.12.2018 και τα αποτελέσματα της χρήσης 2018 της «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».
2. εξ όσων γνωρίζουμε, η συνημμένη έκθεση της χρήσης 2018 του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις, τη θέση της Εταιρείας «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».
3. εξ όσων γνωρίζουμε, οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2018 είναι εκείνες που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» την 5.6.2019 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτηση τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.enexgroup.gr.

Αθήνα, 05 Ιουνίου 2019

Ο
ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΤΟ
ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.



Δ. ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
ΠΕΡΙΟΔΟΣ 2.11.2018 ΜΕΧΡΙ 31.12.2018

Δ.1 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Για την περίοδο από την ίδρυση 2/11/2018 μέχρι 31/12/2018

	Σημ.	2.11.208 έως 31/12/2018
Λοιπά έσοδα	1.1	21.000,00
Σύνολο εσόδων		21.000,00
Έξοδα		
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	1.2	2.033,56
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	1.3	7.014,00
Ενοίκια	1.4	2.207,29
Λοιπές Παροχές Τρίτων	1.5	6.642,20
Διάφορα Έξοδα	1.6	68,00
Σύνολο Εξόδων		17.965,05
Αποτέλεσμα προ τόκων και φόρων	1.9	3.034,95
Αποτέλεσμα προ φόρων περιόδου 2.11.2018 - 31.12.2018	1.9	3.034,95
Φόρος εισοδήματος (29%)	1.17	-2.620,14
Αναβαλλόμενος φόρος	1.18	1.680,00
Καθαρά κέρδη (ζημιές) χρήσης		
Λοιπα συνολικά εισοδήματα (ζημιές) που δεν μεταφέρονται στα αποτελέσματα		0,00
Λοιπά συνολικά εισοδήματα (ζημιές) χρήσης μετά από φόρους		0,00
Καθαρά λοιπά συνολικά εισοδήματα χρήσης		2.094,81

Οι σημειώσεις στις σελίδες 19 μέχρι 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31.12.2018.

Δ.2 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

	Σημ.	31.12.2018
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
σε ευρώ (€)		
Κυκλοφορούν Ενεργητικό		
Λοιπές απαιτήσεις	1.16	21.000,00
Χρηματικά Διαθέσιμα	1.7	1.000.000,00
Αναβαλλόμενη φορολογία	1.18	<u>1.680,00</u>
		1.022.680,00
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		1.022.680,00
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Κεφάλαιο και αποθεματικά		
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.8	1.000.000,00
Αποτελέσματα Περιόδου	1.9	<u>2.094,81</u>
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		1.002.094,81
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Λοιποί προμηθευτές	1.10	1.325,36
Πιστωτές Διάφοροι	1.11	1.209,69
Φόρος Προστιθέμενης Αξίας	1.12	-243,36
Φόροι - Τέλη	1.13	156,21
Φόρος εισοδήματος	1.17	2.620,14
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	1.14	667,66
Λογαρισμοί Περιοδικής κατανομής	1.15	<u>14.849,49</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		20.585,19
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		1.022.680,00

Οι σημειώσεις στις σελίδες 19 μέχρι 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31.12.2018

Δ.3 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

	Καταβληθέν Μετοχικό Κεφάλαιο	Κέρδος/ζημία Περίοδου	Σύνολο
Έναρξη ίδρυσης της Εταιρίας 2.11.2018	0,00	0,00	0,00
Κατάθεση αρχικού Μετοχικού Κεφαλαίου 18.12.2018	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00
Καθαρό κέρδος/ζημία Περιόδου	0,00	2.094,81	2.094,81
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018	1.000.000,00	2.094,81	1.002.094,81

Οι σημειώσεις στις σελίδες 19 μέχρι 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31.12.2018.

Δ.4 ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Αποτέλεσμα προ φόρων	<u>3.034,95</u>
Σύνολο	<u>3.034,95</u>
Πλέον /(Μείον) μεταβολές Κεφαλαίου Κίνησης (Αύξηση)/ Μείωση απαιτήσεων	-21.000,00
Αύξηση / (Μείωση)Υποχρεώσεων	<u>17.965,05</u>
Σύνολο	<u>-3.034,95</u>
Σύνολο ταμειακών ροών από Λειτουργικές δραστηριότητες	(0,00)
Ταμειακές ροές από Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	
Καταβολή Μετοχικού κεφαλαίου	1.000.000,00
Σύνολο ταμειακών ροών από Χρηματοδοτικές δραστηριότητες	<u>1.000.000,00</u>
Καθαρή Μεταβολή Διαθεσίμων και Ταμειακών Ισοδύναμων Περιόδου	1.000.000,00
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου 02.11.2018	0,00
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της Περιόδου 31.12.2018	<u>1.000.000,00</u>

Οι σημειώσεις στις σελίδες 19 μέχρι 40 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της 31.12.2018.

Ε. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 2.11.2018 ΜΕΧΡΙ 31.12.2018

Ε.1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία

Με την με αριθμό 5/3.10.2018 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου του ΕΛΛΗΝΙΚΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ (ΕΧΕ) αποφασίστηκε η σύσταση θυγατρικής Εταιρείας για την ανάληψη από αυτήν της εκκαθάρισης της Αγοράς της Επόμενης Ημέρας και της Ενδομερησίας Αγοράς ως Φορέας Εκκαθάρισης σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στα άρθρα 12 και 13 του Ν. 4225/2016. Συγκεκριμένα αποφασίστηκε η σύσταση θυγατρικής Εταιρείας του ΕΧΕ με την επωνυμία «ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΚΑΘΑΡΙΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ» και το διακριτικό τίτλο «Ε.Ε.Σ.Χ.Ε. Α.Ε.» με μετοχικό κεφάλαιο €1.000.000, με 100% συμμετοχή της ΕΧΕ στο μετοχικό κεφάλαιο για την εκπλήρωση των προβλεπόμενων στα άρθρα 12, 13 και 14 του Ν. 4425/2016. Στο ίδιο ΔΣ αποφασίστηκε και το καταστατικό της ΕΕΣΧΕ

Σε ξενόγλωσσα κείμενα και για τις σχέσεις της Εταιρείας με την αλλοδαπή η Εταιρεία θα χρησιμοποιεί την επωνυμία «EnEx Clearing House S.A.» και το διακριτικό τίτλο «EnExClear S.A.».

Έδρα της Εταιρείας ορίζεται ο Δήμος Αθηναίων Αττικής.

Η διάρκεια της Εταιρείας ορίζεται σε πενήντα (50) έτη και αρχίζει από την καταχώρηση στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) του παρόντος Καταστατικού, λήγει δε την αντίστοιχη ημερομηνία μετά την πάροδο των πενήντα (50) ετών.

Μετοχικό κεφάλαιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ορίζεται σε ένα εκατομμύριο (€1.000.000,00) Ευρώ και διαιρείται σε δέκα χιλιάδες (10.000) μετοχές ονομαστικής αξίας εκατό (€100) ευρώ εκάστη.

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι ονομαστικές αδιαίρετες και εκδίδονται σε τίτλους μίας ή περισσότερων μετοχών. Η μεταβίβαση των μετοχών τελεί υπό την επιφύλαξη του β' και γ' εδαφίου της παραγράφου 7 του άρθρου 12 του Ν. 4425/2016.

Η εταιρική χρήση είναι δωδεκάμηνης διάρκειας, αρχίζει την πρώτη (1η) Ιανουαρίου και λήγει την τριακοστή πρώτη (31η) Δεκεμβρίου κάθε έτους. Εξαιρετικά η πρώτη εταιρική χρήση αρχίζει από τη νόμιμη σύσταση της Εταιρείας με την καταχώρισή της στο Γ.Ε.ΜΗ. (2 Νοεμβρίου 2018) και λήγει την 31^η Δεκεμβρίου 2018.

Η Εταιρεία συντάσσει ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα και τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, ως εκάστοτε ισχύουν.

Το πρώτο Διοικητικό Συμβούλιο, του οποίου η θητεία είναι τριετής αρχίζει με τη νόμιμη σύσταση της Εταιρείας, απαρτίζεται από τους κατωτέρω και συγκροτείται σε σώμα ως εξής:

1. Κωνσταντίνος Μαυρόματος του Αντωνίου, Πρόεδρος
2. Μιχαήλ Φιλίππου του Εμμανουήλ, Διευθύνων Σύμβουλος
3. Δημήτριος Παπαντώνης του Ευαγγέλου, Μέλος
4. Δημήτρης Καραϊσκάκης του Θωμά, Μέλος
5. Γεώργιος Χαντζηνικολάου του Πέτρου, Μέλος
6. Χάρης Σαχίνης του Γεωργίου, Μέλος
7. Κωνσταντίνα – Ελένη Βασιλείου του Βασιλείου, Μέλος

E.2. Καταστατικός Σκοπός και Αντικείμενο Δραστηριότητας

Σκοπός της Εταιρείας είναι:

1. Η εκκαθάριση των συναλλαγών στις Αγορές Επόμενης μέρας και Ενδοημερήσιας, κατά την έννοια του αριθμού 5 του ν.4425/2016, ως και κάθε άλλη συναφής δραστηριότητα, σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κανονισμό(ΕΕ) 2015/1222 και στον ανώτερο νόμο.
2. Στο πλαίσιο του ως άνω σκοπού και των δραστηριοτήτων της Εταιρείας εντάσσονται ειδικότερα και τα ακόλουθα:
 - Ο υπολογισμός με διαφανή τρόπο των ποσοτήτων πώλησης και αγορά ενέργειας και ισχύος και των αντίστοιχων θέσεων για τις ποσότητες αυτές, συμπεριλαμβανομένου του υπολογισμού των καθαρών υποχρεώσεων
 - Ο υπολογισμός της χρηματικής αξίας των χρεώσεων και πιστώσεων των Συμμετεχόντων στις Αγορές Ηλεκτρικής Ενέργειας
 - Η ανάληψη και διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου των συναλλαγών στο πλαίσιο της λειτουργίας των Αγορών Ηλεκτρικής Ενέργειας και η διευθέτηση τυχόν ελλείματος των συναλλαγών αυτών.
 - Ο διακανονισμός των συναλλαγών στις Αγορές Ηλεκτρικής Ενέργειας, ήτοι η διευθέτηση του οικονομικού αποτελέσματος της εκκαθάρισης των ως άνω συναλλαγών και η εκτέλεση τραπεζικών πράξεων χρέωσης και πίστωσης του λογαριασμού των Συμμετεχόντων, ως και κάθε άλλη συναφής εργασία,
 - Η σύναψη συμφωνιών με τον Διαχειριστή του ΕΣΜΗΕ για τη διασφάλιση ομαλών και αποτελεσματικών συνθηκών διακανονισμού και φυσικής παράδοσης ενέργειας
3. Ως προς στις ενέργειες της εκκαθάρισης συναλλαγών, σύμφωνα με τις διατάξεις των παρ. 1 έως 3 του άρθρου 12 του ν.4425/2016, η Εταιρεία εφαρμόζει αναλογικά τα κάτωθι:
 - τις διατάξεις του ν. 3301/2004, ως προς τις τυχόν ασφάλειες που καταθέτουν οι συμμετέχοντες στην εκκαθάριση συναλλαγών στις Αγορές Ηλεκτρικής Ενέργειας,
 - τις διατάξεις του ν. 2789/2000, ως προς την λειτουργία των συστημάτων της Εταιρείας .
4. Η Εταιρεία δύναται, για λόγους κάλυψης κινδύνου ως προς στις δραστηριότητες εκκαθάρισης που ασκεί, να συστήνει κεφάλαιο εκκαθάρισης, εφαρμοζόμενων αναλογικά των διατάξεων των άρθρων 76 παρ. 1 έως 5 και 82 του ν. 3606/2007.
5. Σε περίπτωση υπερημερίας Εκκαθαριστικού Μέλους ως προς την εκπλήρωση των υποχρεώσεων του εκκαθάρισης ή διακανονισμού σε σχέση με τις συναλλαγές στις Αγορές Ηλεκτρικής Ενέργειας, ισχύουν τα εξής:
 - a) Εάν πρόκειται για αθέτηση οικονομικών υποχρεώσεων σχετιζόμενων με τις συναλλαγές που το Εκκαθαριστικό Μέλος εκκαθαρίζει, η Εταιρεία δικαιούται:
 - i. να προβαίνει στις απαραίτητες ενέργειες κάλυψης ή εκκαθαριστικού συμψηφισμού, όπου συντρέχει περίπτωση, εφαρμοζόμενων αναλογικά των διατάξεων του ν. 3301/2004,
 - ii. να προβαίνει σε χρήση ή εκποίηση ή κτήση κυριότητας των ασφαλειών που έχει λάβει από αυτό κατ' αναλογική εφαρμογή των άρθρων 4 έως 6 του ν. 3301/2004 και
 - iii. να εισπράττει από την μερίδα του Εκκαθαριστικού Μέλους στο κεφάλαιο εκκαθάρισης, εφόσον υφίσταται, τα απαιτούμενα ποσά για την κάλυψη των

εκκρεμών οφειλών του ή, σε περίπτωση μη επάρκειας της προς κάλυψη της ζημίας, και από τις μερίδες των υπολοίπων Εκκαθαριστικών Μελών κατά τρόπο σύμμετρο (pro rata)

Η Εταιρεία διατηρεί επαρκείς διαθέσιμους προχρηματοδοτημένους χρηματοοικονομικούς πόρους για την κάλυψη δυνητικών ζημιών σε περίπτωση υπερημερίας Εκκαθαριστικού Μέλους, εφόσον οι ζημιές αυτές υπερβαίνουν σε έκταση το σύνολο των εξασφαλίσεων που λαμβάνει σύμφωνα με τα ανωτέρω. Η Εταιρεία καθορίζει στον Κανονισμό της τη διαδικασία βάσει της οποίας υπολογίζει το ύψος των μέγιστων προχρηματοδοτούμενων χρηματοοικονομικών πόρων που διαθέτει για την κάλυψη ζημιών σύμφωνα με τα ανωτέρω.

β) Εάν πρόκειται για αθέτηση υποχρεώσεων φυσικής παράδοσης, η Εταιρεία ασκεί με το Διαχειριστή του ΕΣΜΗΕ τα δικαιώματα της ανωτέρω περιπτ. α για την κάλυψη του κόστους για τη διενέργεια από το Διαχειριστή του ΕΣΜΗΕ των απαραίτητων πράξεων κάλυψης ή εξισορρόπησης του ελλείματος σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στον Κανονισμό αυτού.

6. Η Εταιρεία μπορεί σε κάθε περίπτωση να υιοθετεί μέτρα και ρυθμίσεις αντίστοιχα με αυτά που προβλέπονται στις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 648/2012. Τα σχετικά μέτρα και ρυθμίσεις θα πρέπει να καθορίζονται στον Κανονισμό Εκκαθάρισης της Εταιρείας.
7. Η Εταιρεία και ο Διαχειριστής του ΕΣΜΗΕ, όπου τούτο απαιτείται για την αντιμετώπιση των καταστάσεων υπερημερίας ή αφερεγγυότητας, ειδοποιούν αμέσως την ΡΑΕ για την εν λόγω κατάσταση ως και για τα μέτρα που έλαβαν για την αντιμετώπισή τους.
8. Για την πραγμάτωση των σκοπών που αναφέρονται στο παρόν άρθρο του Καταστατικού της Εταιρείας, στο ν. 4425/2016 και στον Κανονισμό (ΕΕ) 2015/1222, Η Εταιρεία μπορεί να κάνει οποιαδήποτε πράξη συμπληρωματική ή επιβοηθητική, να συνεργάζεται με οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο με οποιοδήποτε τρόπο, να συμμετέχει σε οποιαδήποτε επιχείρηση οποιουδήποτε εταιρικού τύπου, που έχει όμοιο ή παρεμφερή σκοπό και γενικά επιδιώκει σκοπούς συναφείς ή υποβοηθητικούς της δραστηριότητας της Εταιρείας, να συμμετέχει σε ενώσεις προσώπων στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, να ιδρύει θυγατρικές εταιρείες, να παρέχει ή/και να διασφαλίζει τη νομική υποστήριξη των συνδεδεμένων επιχειρήσεων, να παρέχει υποστηρικτικές υπηρεσίες στις συνδεδεμένες επιχειρήσεις όπως, ενδεικτικά, χρηματοοικονομικής διοίκησης και εν γένει λογιστικής υποστήριξης, οργάνωσης και διαχείρισης ποιότητας, πληροφορικής, marketing, διοικητικής μέριμνας και ανθρώπινου δυναμικού, να παρέχει στις συνδεδεμένες επιχειρήσεις της εν γένει κεντρικές υπηρεσίες και προσωπικό, ενδεικτικά υπό καθεστώς σύμβασης έργου ή δανεισμού, να ασκεί εκπαιδευτικές δραστηριότητες συναρτώμενες με θέματα των αγορών ενέργειας περιλαμβανομένων ενδεικτικά των προϊόντων και υπηρεσιών των αγορών, των συστημάτων εκκαθάρισης και διακανονισμού και εν γένει λειτουργίας των αγορών, να προσφέρει συμβουλευτικές υπηρεσίες σε θέματα της αρμοδιότητας της σε τρίτους διαχειριστές ή χρηματιστήρια ενέργειας έναντι αμοιβής, καθώς και να συμμετέχει σε ερευνητικά προγράμματα και σε προγράμματα χρηματοδοτούμενα από την Ε.Ε., εφόσον δεν παρακωλύεται η άρτια εκτέλεση των καθηκόντων της.
9. Η Εταιρεία, εν γένει, ασκεί κάθε άλλη πάσης φύσης συναφή ή παρεμφερή με τα ανωτέρω αρμοδιότητα σύμφωνα με το νόμο και σύμφωνα με τους ισχύοντες Κανονισμούς και Κώδικες.

E.3. Βάση Παρουσίασης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν καταρτισθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) καθώς και σύμφωνα με τις σχετικές Διερμηνείες τους, όπως αυτές έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διερμηνειών Προτύπων του ΣΔΛΠ, και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται υποχρεωτικά για τις χρήσεις που λήγουν την 31 Δεκεμβρίου 2017, πλέον των νέων προτύπων και διερμηνειών που υιοθετήθηκαν, η εφαρμογή των οποίων έγινε υποχρεωτική για τις περιόδους μετά την 1 Ιανουαρίου 2018. Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης της εφαρμογής τους.

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων Ενεργητικού σε εύλογες αξίες, (ενσώματα πάγια και Διαθέσιμα προς πώληση περιουσιακά στοιχεία) και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας «going concern».

Η σύνταξη των ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς απαιτεί όπως η Διοίκηση του Ομίλου προβαίνει σε σημαντικές παραδοχές και λογιστικές εκτιμήσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των λογαριασμών Ενεργητικού και Παθητικού, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων, καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα κατά την υπό εξέταση χρήση. Παρά το γεγονός ότι αυτοί οι υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης σε σχέση με τις περιστάσεις και τις τρέχουσες συνθήκες τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις αυτές.

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται συνεχώς και βασίζονται σε εμπειρικά δεδομένα και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των προσδοκιών για μελλοντικά γεγονότα που θεωρούνται αναμενόμενα υπό εύλογες συνθήκες.

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία κατά τη σύνταξη των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων αναλύονται παρακάτω:

E.4. Βασικές Λογιστικές Αρχές

Οι βασικές λογιστικές αρχές που υιοθετήθηκαν από την Εταιρεία κατά τη σύνταξη των συνημμένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων έχουν ως εξής:

Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια

Τα ενσώματα πάγια αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος και στη συνέχεια επιμετρούνται στο κόστος μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις μείον απομειώσεις της αξίας τους.

Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει όλες τις άμεσα επιρριπτές δαπάνες για την απόκτηση των στοιχείων.

Μεταγενέστερες δαπάνες καταχωρούνται σε επαύξηση της λογιστικής αξίας των ενσώματων παγίων ή ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο αν πιθανολογείται ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στον Όμιλο και εφόσον το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα.

Το κόστος επισκευών και συντηρήσεων καταχωρείται στη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, όταν πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των άλλων στοιχείων των ενσωμάτων παγίων υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους.

	Ωφέλιμη Ζωή μετά την 1/1/2014
Μηχανολογικός εξοπλισμός	5 χρόνια ή 20%
Μεταφορικά μέσα	6,25 χρόνια ή 16%
Λοιπός εξοπλισμός	5-10 χρόνια ή 20-10%

Η ωφέλιμη ζωή των ενσωμάτων παγίων και οι υπολειμματικές αξίες αναθεωρούνται ετησίως. Όταν οι λογιστικές αξίες των ενσώματων παγίων υπερβαίνουν την ανακτήσιμη αξία τους, η διαφορά (απομείωση) καταχωρείται ως έξοδο στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Κατά την απόσυρση ή πώληση κάποιου περιουσιακού στοιχείου, το σχετικό κόστος και οι σωρευμένες αποσβέσεις διαγράφονται από τους αντίστοιχους λογαριασμούς τη χρονική περίοδο της απόσυρσης ή της πώλησης και τα σχετικά κέρδη ή ζημίες αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Στα άυλα περιουσιακά στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται άδειες λογισμικού, που αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις αποσβέσεις. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών, που προϋπολογίζεται σε 5 έτη.

Μετατροπή ξένου νομίσματος

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με τη χρήση των ισοτιμιών που υφίστανται κατά την ημερομηνία των συναλλαγών. Κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από τον διακανονισμό συναλλαγών σε ξένο νόμισμα καθώς και από την αποτίμηση, στο τέλος της χρήσης, των νομισματικών στοιχείων Ενεργητικού και Υποχρεώσεων που είναι εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα, καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους θεωρούνται ως τμήμα της εύλογης αξίας και συνεπώς καταχωρούνται όπου και οι διαφορές της εύλογης αξίας.

Απομείωση Αξίας μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία εξετάζει σε κάθε ημερομηνία χρηματοοικονομικών καταστάσεων εάν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης για τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία. Οι καταχωρημένες αξίες των περιουσιακών στοιχείων αναθεωρούνται για τυχόν απομείωση όποτε τα γεγονότα ή οι αλλαγές περιστάσεων υποδεικνύουν ότι η καταχωρημένη αξία ίσως να μην είναι ανακτήσιμη. Όταν η καταχωρημένη αξία ενός στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης. Το ανακτήσιμο ποσό υπολογίζεται ως το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας μείον έξοδα πώλησης και της αξίας σε χρήση. Η εύλογη αξία μείον έξοδα πώλησης είναι το ποσό που προκύπτει από την πώληση ενός στοιχείου σε ανεξάρτητη συναλλαγή μεταξύ ενήμερων και πρόθυμων μερών, μετά την αφαίρεση όλων των άμεσων επιπρόσθετων εξόδων πώλησης, ενώ η αξία σε χρήση είναι η τρέχουσα αξία της εκτιμώμενης μελλοντικής ταμειακής ροής που αναμένεται να προκύψει από τη συνεχιζόμενη χρήση του στοιχείου και από τη διάθεσή του στο τέλος της ωφέλιμης ζωής του. Για την αξιολόγηση της απομείωσης, τα στοιχεία του ενεργητικού ομαδοποιούνται στο κατώτατο επίπεδο για το οποίο υπάρχουν ξεχωριστές αναγνωρίσιμες ταμειακές ροές.

Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικό μέσο είναι κάθε σύμβαση που δημιουργεί ταυτόχρονα ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο για μια οικονομική οντότητα και μια χρηματοοικονομική υποχρέωση ή ένα συμμετοχικό τίτλο για μια άλλη οικονομική οντότητα.

Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Από την 1 Ιανουαρίου 2018, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται, κατά την αρχική αναγνώριση, και μεταγενέστερα επιμετρούμενα στο αποσβεσμένο κόστος, στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά την αρχική αναγνώριση βασίζεται στις συμβατικές ταμειακές ροές των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και στο επιχειρηματικό μοντέλο εντός του οποίου διακατέχεται το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο.

Με εξαίρεση τις απαιτήσεις από πελάτες, η Εταιρεία αρχικά αποτιμά ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στην εύλογη αξία του συν το κόστος συναλλαγής, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου που δεν αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Οι απαιτήσεις από πελάτες αρχικά αποτιμώνται στην αξία συναλλαγής όπως ορίζεται από το ΔΠΧΑ 15.

Για να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων, πρέπει να δημιουργούνται ταμειακές ροές που αποτελούν «αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων» επί του ανεξόφλητου υπολοίπου κεφαλαίου. Η αξιολόγηση αυτή είναι γνωστή ως SPPI (“solely payments of principal and interest”) κριτήριο και γίνεται σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού μέσου.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται σε τρεις κατηγορίες:

- στο αποσβεσμένο κόστος
- στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων
- στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Η Εταιρεία δεν διαθέτει περιουσιακά στοιχεία που να αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων κατά την 31 Δεκεμβρίου 2018.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε αποσβεσμένο κόστος

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που καταχωρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, αποτιμώνται μεταγενέστερα βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου (EIR) και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους. Τα κέρδη και οι ζημιές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα όταν το περιουσιακό στοιχείο παύει να αναγνωρίζεται, τροποποιείται ή απομειώνεται.

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων

Κατά την αρχική αναγνώριση, η Εταιρεία μπορεί να επιλέξει να ταξινομήσει αμετάκλητα τις συμμετοχικές επενδύσεις του ως συμμετοχικούς τίτλους που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω συνολικών εισοδημάτων όταν πληρούν τον ορισμό της καθαρής θέσης σύμφωνα με το ΔΛΠ

32 Χρηματοοικονομικά μέσα: Παρουσίαση, και δεν κατέχονται προς εμπορία. Η ταξινόμηση καθορίζεται ανά χρηματοοικονομικό μέσο.

Τα κέρδη και οι ζημιές από αυτά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία δεν ανακυκλώνονται ποτέ στα κέρδη ή τις ζημιές. Τα μερίσματα αναγνωρίζονται ως άλλα έσοδα στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν έχει αποδειχθεί το δικαίωμα πληρωμής, εκτός εάν η Εταιρεία επωφελείται από τα έσοδα αυτά ως ανάκτηση μέρους του κόστους του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, οπότε τα κέρδη αυτά αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων. Οι συμμετοχικοί τίτλοι που προσδιορίζονται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εισοδημάτων δεν υπόκεινται σε εξέταση απομείωσης.

Η Εταιρεία δεν κατέχει χρηματοοικονομικά στοιχεία στην κατηγορία αυτή.

Απομείωση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία αξιολογεί σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων τα δεδομένα αναφορικά με το κατά πόσον η αξία ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μίας ομάδας χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων έχει απομειωθεί ως ακολούθως:

Για τις απαιτήσεις από πελάτες και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία, η Εταιρεία εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Επομένως, σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, η Εταιρεία επιμετρά την πρόβλεψη ζημιάς για ένα χρηματοοικονομικό μέσο σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές καθ' όλη τη διάρκεια ζωής χωρίς να παρακολουθεί τις μεταβολές στον πιστωτικό κίνδυνο.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ή ένα μέρος ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μέρος μίας ομάδας παρόμοιων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) αποαναγνωρίζεται όταν:

- τα δικαιώματα για την εισροή ταμειακών πόρων έχουν εκπνεύσει,
- η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα στην εισροή ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο αλλά έχει αναλάβει ταυτόχρονα την υποχρέωση να τα καταβάλλει σε τρίτους πλήρως χωρίς σημαντική καθυστέρηση, υπό τη μορφή μίας σύμβασης μεταβίβασης, ή
- η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει το δικαίωμα εισροής ταμειακών ροών από το συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο ενώ παράλληλα, είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη από αυτό είτε (β) δεν έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου.

Όταν η Εταιρεία μεταβιβάζει τα δικαιώματα εισροής ταμειακών ροών από ένα περιουσιακό στοιχείο ή συνάπτει σύμβαση μεταβίβασης, αξιολογεί την έκταση κατά την οποία διατηρεί τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του περιουσιακού στοιχείου. Όταν η Εταιρεία ούτε μεταβιβάζει ούτε διατηρεί ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου και διατηρεί τον έλεγχο του συγκεκριμένου στοιχείου, τότε το στοιχείο αναγνωρίζεται στο βαθμό της συνεχιζόμενης συμμετοχής της Εταιρείας στο περιουσιακό στοιχείο αυτό. Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρεία αναγνωρίζει παράλληλα και μια συνδεδεμένη υποχρέωση. Το μεταβιβασθέν περιουσιακό στοιχείο και η συνδεδεμένη υποχρέωση επιμετρώνται σε βάση που αντανακλά τα δικαιώματα και τις δεσμεύσεις που έχει διατηρήσει η Εταιρεία.

Αρχική αναγνώριση και μεταγενέστερη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Όλες οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αρχικά αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους μείον το κόστος συναλλαγών, στην περίπτωση των δανείων και των πληρωτέων υποχρεώσεων.

Αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν η δέσμευση που απορρέει από την υποχρέωση, ακυρώνεται ή εκπνέει. Όταν μία υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μία άλλη από τον ίδιο δανειστή αλλά με ουσιαστικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι μίας υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η ανταλλαγή ή τροποποίηση αντιμετωπίζεται ως αποαναγνώριση της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μίας νέας υποχρέωσης. Η διαφορά στις αντίστοιχες λογιστικές αξίες αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Συμψηφισμός απαιτήσεων – υποχρεώσεων

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό και υπάρχει πρόθεση για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό ή για ταυτόχρονο διακανονισμό.

Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις δύναται να περιλαμβάνουν εγγυήσεις μισθωμάτων, εγγυήσεις προς οργανισμούς κοινής ωφέλειας (ΟΤΕ, ΔΕΗ κλπ.) και λοιπά ποσά μακροπρόθεσμης διάρκειας. Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Πελάτες και λοιπές 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. Σε κάθε ημερομηνία χρηματοοικονομικών καταστάσεων όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμούνται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος χρηματοοικονομικών καταστάσεων ώστε να αντανakλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Αποτελεί πολιτική της Εταιρείας να μη διαγράφεται σχεδόν καμία απαίτηση μέχρι να εξαντληθούν όλες οι δυνατές νομικές ενέργειες για την είσπραξή της. Οι εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από πελάτες και χρεώστες συνήθως διακανονίζονται μέχρι 60 ημέρες για τον Όμιλο και την Εταιρεία, ενώ σε περιπτώσεις μη έγκαιρης είσπραξης δεν καταλογίζονται τόκοι υπερημερίας στους πελάτες.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

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

Για τη σύνταξη της Κατάστασης Ταμειακών Ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.

Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο περιλαμβάνει τις ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας που έχουν εκδοθεί και είναι σε κυκλοφορία. Οι κοινές μετοχές περιλαμβάνονται στα Ίδια Κεφάλαια. Άμεσα κόστος για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος.

Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζονται βάσει των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται με βάση τα κέρδη της Εταιρείας όπως αναμορφώνονται στις φορολογικές της δηλώσεις, τους πρόσθετους φόρους εισοδήματος που προκύπτουν από τους φορολογικούς ελέγχους των φορολογικών αρχών και από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος βάσει των θεσμοθετημένων φορολογικών συντελεστών.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης και προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο αναβαλλόμενος φόρος δεν αναγνωρίζεται όταν προκύπτει κατά την αρχική αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου ή μίας υποχρέωσης από συναλλαγή η οποία δεν συνιστά σε ενοποίηση επιχειρήσεων και κατά το χρόνο της συναλλαγής, αυτή δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογητέο αποτέλεσμα (κέρδος / ζημία).

Ο αναβαλλόμενος φόρος προσδιορίζεται με τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και αναμένεται να εφαρμοστούν όταν το σχετικό στοιχείο Ενεργητικού θα ανακτηθεί ή η υποχρέωση θα διακανονιστεί.

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

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται στις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς, με εξαίρεση την περίπτωση που η αναστροφή των προσωρινών διαφορών ελέγχεται από την Εταιρεία και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δεν θα αναστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν υπάρχει νόμιμο εκτελεστό δικαίωμα να συμψηφίζονται οι τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις και όταν οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις σχετίζονται με φόρους εισοδήματος που επιβάλλονται από την ίδια φορολογική αρχή είτε στην ίδια επιχείρηση που είναι υπόχρεη φόρου είτε σε διαφορετικές επιχειρήσεις που είναι υπόχρεες φόρου, όταν υπάρχει η πρόθεση να τακτοποιηθούν τα υπόλοιπα σε καθαρή βάση

Παροχές στο προσωπικό

Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

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

Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Με βάση το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, η υποχρέωση της επιχείρησης (νομική) περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στον φορέα (ασφαλιστικό ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές (συντάξεις, ιατροφαρμακευτική περίθαλψη, κτλ.).

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

Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών

Το πρόγραμμα καθορισμένων παροχών της Εταιρείας αφορά στη νομική υποχρέωσή του για καταβολή στο προσωπικό εφάπαξ αποζημίωσης κατά την ημερομηνία εξόδου κάθε εργαζομένου από την υπηρεσία λόγω συνταξιοδότησης.

Η υποχρέωση που καταχωρείται στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης για το πρόγραμμα αυτό είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή, ανάλογα με το δεδουλευμένο δικαίωμα των εργαζομένων και σε σχέση με τη χρονική στιγμή που αναμένεται να καταβληθεί η παροχή αυτή.

Η παρούσα αξία της υποχρέωσης καθορισμένων παροχών υπολογίζεται με προεξόφληση των μελλοντικών χρηματικών εκροών με συντελεστή προεξόφλησης το επιτόκιο των μακροπρόθεσμων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης εταιρικών ομολόγων που έχουν διάρκεια περίπου ίση με το συνταξιοδοτικό πρόγραμμα.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις προσαρμογές με βάση τα ιστορικά δεδομένα καταχωρούνται στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα.

Κρατικές επιχορηγήσεις

Οι κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες σχετίζονται με την επιδότηση ενσώματων παγίων στοιχείων αναγνωρίζονται όταν υπάρχει εύλογη εξασφάλιση ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και ότι η Εταιρεία θα συμμορφωθεί με τους όρους και τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί για την καταβολή τους. Όταν οι κρατικές επιχορηγήσεις σχετίζονται με ένα περιουσιακό στοιχείο, η εύλογη αξία πιστώνεται στις μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις ως αναβαλλόμενα έσοδα και μεταφέρεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος με ετήσιες ισόποσες δόσεις με βάση την αναμενόμενη ωφέλιμη διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου που επιχορηγήθηκε. Όταν η επιχορήγηση σχετίζεται με τη δαπάνη, αναγνωρίζεται ως έσοδο στη διάρκεια της χρήσεως που απαιτείται για την αντιστοίχιση της επιχορήγησης σε συστηματική βάση στις δαπάνες τις οποίες προορίζεται να αποζημιώσει. Οι αποσβέσεις των επιχορηγήσεων εμφανίζονται στα «Λοιπά Έσοδα» στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Προβλέψεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν:

- Η Εταιρεία έχει μια παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα γεγονότος του παρελθόντος,

- Πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για το διακανονισμό της δέσμευσης και είναι δυνατό να εκτιμηθεί αξιόπιστα το ποσό της δέσμευσης.

Οι προβλέψεις επανεξετάζονται κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν τις καλύτερες δυνατές εκτιμήσεις και, στην περίπτωση που κρίνεται αναγκαίο, προεξοφλούνται με βάση ένα προ-φόρου προεξοφλητικό επιτόκιο.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται, εκτός και αν η πιθανότητα για εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικού οφέλους είναι πιθανή.

Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα περιλαμβάνουν την εύλογη αξία των συναλλαγών, καθαρά από τους ανακτώμενους φόρους, εκπτώσεις και επιστροφές. Τα ενδοομιλικά έσοδα κατά την ενοποίηση διαγράφονται πλήρως. Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα.

Έσοδα από Τόκους

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται βάσει χρονικής αναλογίας και με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει ένδειξη για απομείωση των απαιτήσεων, η λογιστική αξία αυτών μειώνεται στο ανακτήσιμο ποσό τους, το οποίο είναι η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλούμενων με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Στη συνέχεια λογίζονται τόκοι με το ίδιο επιτόκιο επί της απομειωμένης (νέας λογιστικής) αξίας.

Διανομή μερισμάτων

Η διανομή μερισμάτων στους μετόχους λογιστικοποιείται απ' ευθείας στα Ίδια Κεφάλαια, καθαρή από κάθε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος (μέχρι την έγκριση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων), ενώ καταχωρείται ως υποχρέωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις όταν η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις

Τα υπόλοιπα προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων αναγνωρίζονται στο κόστος που ταυτίζεται με την εύλογη αξία της μελλοντικής πληρωμής για τις αγορές των υπηρεσιών που παρασχέθηκαν. Οι εμπορικές και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις δεν είναι τοκοφόροι λογαριασμοί και συνήθως διακανονίζονται μέχρι 60 ημέρες για την Εταιρεία.

Έξοδα

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος σε δεδουλευμένη βάση.

Έρευνα και ανάπτυξη

Οι δαπάνες για ερευνητικές δραστηριότητες, που πραγματοποιούνται με την προοπτική να αποκτήσει η Εταιρεία νέες τεχνικές γνώσεις και αντιλήψεις, αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται. Οι αναπτυξιακές δραστηριότητες προϋποθέτουν την εκπόνηση μελέτης ή προγράμματος για την παραγωγή νέων ή σημαντικά βελτιωμένων προϊόντων, υπηρεσιών και διαδικασιών. Τα έξοδα ανάπτυξης κεφαλαιοποιούνται μόνο αν το κόστος ανάπτυξης μπορεί να επιμετρηθεί αξιόπιστα, το προϊόν ή η διαδικασία είναι

παραγωγικά, τεχνικά και εμπορικά υλοποιήσιμη, αναμένονται στο μέλλον οικονομικά οφέλη, και ο Όμιλος έχει την πρόθεση, έχοντας ταυτόχρονα στη διάθεση του επαρκείς πόρους, να ολοκληρώσει την ανάπτυξη και να χρησιμοποιήσει ή να πωλήσει το περιουσιακό στοιχείο.

Η κεφαλαιοποίηση των δαπανών περιλαμβάνει το κόστος των άμεσων εξόδων συμβουλευτικών υπηρεσιών, την άμεση εργασία και κατάλληλη αναλογία των γενικών εξόδων. Λοιπές δαπάνες ανάπτυξης αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος ως έξοδα όταν πραγματοποιούνται.

Οι δαπάνες ανάπτυξης που έχουν κεφαλαιοποιηθεί αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις συσσωρευμένες ζημίες απομείωσης.

Μεταγενέστερες δαπάνες κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν αυξάνουν τα αναμενόμενα μελλοντικά οικονομικά οφέλη που ενσωματώνονται στο συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο στο οποίο αναφέρονται. Όλες οι άλλες δαπάνες, συμπεριλαμβανομένων των δαπανών για εσωτερικές δημιουργούμενη υπεραξία και εμπορικά σήματα, καταχωρούνται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Η απόσβεση αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης κατά τη διάρκεια της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής των άυλων περιουσιακών στοιχείων από την ημερομηνία που είναι διαθέσιμα για χρήση. Η ωφέλιμη ζωή για την τρέχουσα και συγκριτική περίοδο στην κεφαλαιοποίηση κόστους Ανάπτυξης είναι 5 χρόνια.

Το κέρδος ή η ζημιά που προκύπτει από τη διαγραφή ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου καθορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης, αν υπάρχει, και της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου. Αυτό το κέρδος ή η ζημιά αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος όταν το περιουσιακό στοιχείο διαγράφεται.

Μισθώσεις

Ο καθορισμός του κατά πόσο μία συναλλαγή εμπεριέχει μίσθωση ή όχι βασίζεται στην ουσία της συναλλαγής κατά την ημερομηνία σύναψης της σχετικής σύμβασης, δηλαδή κατά πόσο η εκπλήρωση της συναλλαγής εξαρτάται από τη χρησιμοποίηση ενός ή περισσότερων περιουσιακών στοιχείων ή κατά πόσο η συναλλαγή εκχωρεί δικαιώματα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου.

Ο Όμιλος ως μισθωτής:

Περιπτώσεις μισθώσεων περιουσιακών στοιχείων από τρίτους όπου ο Όμιλος δεν αναλαμβάνει όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του περιουσιακού στοιχείου αντιμετωπίζονται ως λειτουργικές και τα μισθώματα αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος σε σταθερή βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Όλες οι μισθώσεις του Ομίλου αντιμετωπίζονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Αναφέρονται σε μισθώσεις χώρων γραφείων κτλ.

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες: Συγκεκριμένα νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί, τα οποία είναι υποχρεωτικά για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1.1.2018 ή μεταγενέστερα. Η εκτίμηση της Εταιρείας σχετικά με την επίδραση από την εφαρμογή αυτών των νέων προτύπων, τροποποιήσεων και διερμηνειών παρατίθεται παρακάτω.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα»

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμοζόταν βάσει του ΔΛΠ 39. Επιπλέον, το ΔΠΧΑ 9 καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο προηγούμενο μοντέλο του ΔΛΠ 39. Δεν υπάρχει επίδραση από την υιοθέτηση αυτού του προτύπου στην Εταιρεία.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες»

Το ΔΠΧΑ 15 εκδόθηκε τον Μάιο του 2014. Σκοπός του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατανοητό μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων από όλα τα συμβόλαια με πελάτες ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα αναγνωρίζει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Δεν υπάρχει επίδραση από την υιοθέτηση αυτού του προτύπου στην Εταιρεία.

ΔΠΧΑ 4 (Τροποποιήσεις) “Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα στο ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια”

Οι τροποποιήσεις εισάγουν δύο προσεγγίσεις. Το τροποποιημένο πρότυπο α) παρέχει την επιλογή σε όλες τις οντότητες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια να αναγνωρίζουν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και όχι στην κατάσταση αποτελεσμάτων τις τυχόν αποκλίσεις που προέκυψαν λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου προτύπου για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, και β) παρέχει στις οντότητες, οι δραστηριότητες των οποίων αφορούν κυρίως τον κλάδο των ασφαλίσεων, την επιλογή για προσωρινή απαλλαγή από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021. Οι οντότητες οι οποίες έχουν επιλέξει να αναβάλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, συνεχίζουν να εφαρμόζουν το ΔΛΠ 39 για τα χρηματοοικονομικά μέσα. Δεν υπάρχει επίδραση από την υιοθέτηση αυτού του προτύπου στην Εταιρεία.

ΔΠΧΑ 2 (Τροποποιήσεις) “Ταξινόμηση και επιμέτρηση συναλλαγών που αφορούν παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών”

Η τροποποίηση παρέχει διευκρινίσεις σχετικά με την βάση επιμέτρησης όσον αφορά παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται σε μετρητά και τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με τροποποιήσεις σε όρους που μεταβάλλουν μία παροχή που διακανονίζεται σε μετρητά σε παροχή που διακανονίζεται σε συμμετοχικούς τίτλους. Επιπλέον εισάγουν μία εξαίρεση όσον αφορά τις αρχές του ΔΠΧΑ 2 με βάση την οποία μία παροχή θα πρέπει να αντιμετωπίζεται σαν να επρόκειτο να διακανονιστεί εξ ολοκλήρου σε συμμετοχικούς τίτλους, στις περιπτώσεις όπου ο εργοδότης υποχρεούται να παρακρατά ένα ποσό προς κάλυψη των φορολογικών υποχρεώσεων των εργαζομένων που προκύπτουν από παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και να το αποδίδει στις φορολογικές αρχές. Δεν υπάρχει επίδραση από την υιοθέτηση αυτού του προτύπου στην Εταιρεία.

ΔΛΠ 40 (Τροποποιήσεις) “Μεταφορές επενδυτικών ακινήτων”

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι προκειμένου να μπορεί να πραγματοποιηθεί μεταφορά προς ή από τα επενδυτικά ακίνητα θα πρέπει να έχει πραγματοποιηθεί αλλαγή στη χρήση. Προκειμένου

να θεωρηθεί ότι έχει επέλθει αλλαγή στην χρήση ενός ακινήτου, θα πρέπει να αξιολογηθεί κατά πόσο το ακίνητο πληροί τον ορισμό και η αλλαγή στη χρήση να μπορεί να τεκμηριωθεί. Δεν υπάρχει επίδραση από την υιοθέτηση αυτού του προτύπου στην Εταιρεία.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 22 “Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές”

Η Διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση σχετικά με πως προσδιορίζεται η ημερομηνία της συναλλαγής όταν εφαρμόζεται το πρότυπο που αφορά τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, ΔΛΠ 21. Η Διερμηνεία έχει εφαρμογή όταν μία οντότητα είτε καταβάλει, είτε εισπράττει προκαταβολικά τίμημα για συμβάσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα. Δεν υπάρχει επίδραση από την υιοθέτηση αυτού του προτύπου στην Εταιρεία.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014 (Κύκλος 2014 – 2016)

ΔΛΠ 28 “Συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες”

Οι τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινήσεις ως προς το ότι όταν οι οργανισμοί διαχείρισης επενδύσεων κεφαλαίων, τα αμοιβαία κεφάλαια, και οντότητες με παρόμοιες δραστηριότητες εφαρμόζουν την επιλογή να επιμετρούν τις συμμετοχές σε συγγενείς ή κοινοπραξίες σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αυτή η επιλογή θα πρέπει να γίνει ξεχωριστά για κάθε συγγενή ή κοινοπραξία κατά την αρχική αναγνώριση.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους

ΔΠΧΑ 9 (Τροποποιήσεις) “Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Οι τροποποιήσεις παρέχουν στις εταιρείες την δυνατότητα, εφόσον πληρούν μία συγκεκριμένη συνθήκη, να επιμετρούν χρηματοοικονομικά στοιχεία με δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής και καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης (negative compensation) στο αναπόσβεστο κόστος η στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων αντί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Το ΔΠΧΑ 16 εκδόθηκε τον Ιανουάριο του 2016 και αντικαθιστά το ΔΛΠ 17. Σκοπός του προτύπου είναι να εξασφαλίσει ότι οι μισθωτές και οι εκμισθωτές παρέχουν χρήσιμη πληροφόρηση που παρουσιάζει εύλογα την ουσία των συναλλαγών που αφορούν μισθώσεις. Το ΔΠΧΑ 16 εισάγει ένα ενιαίο μοντέλο για το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του μισθωτή, το οποίο απαιτεί ο μισθωτής να αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις για όλες τις συμβάσεις μισθώσεων με διάρκεια άνω των 12 μηνών, εκτός εάν το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο είναι μη σημαντικής αξίας. Σχετικά με το λογιστικό χειρισμό από την πλευρά του εκμισθωτή, το ΔΠΧΑ 16 ενσωματώνει ουσιαστικά τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 17. Επομένως, ο εκμισθωτής συνεχίζει να κατηγοριοποιεί τις συμβάσεις μισθώσεων σε λειτουργικές και χρηματοδοτικές μισθώσεις, και να ακολουθεί διαφορετικό λογιστικό χειρισμό για κάθε τύπο σύμβασης.

Η Εταιρεία θα εφαρμόσει για πρώτη φορά το ΔΠΧΑ 16 κατά την 1 Ιανουαρίου 2019 χρησιμοποιώντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση. Βάσει αυτής της προσέγγισης, α) θα αναγνωρίσει μια υποχρέωση την οποία θα επιμετρά στην παρούσα αξία όπως προκύπτει από την προεξόφληση των μισθωμάτων που απομένουν να πληρωθούν με το επιπλέον επιτόκιο δανεισμού που ίσχυε κατά την ημέρα της αρχικής εφαρμογής και β) θα αναγνωρίσει ένα δικαίωμα χρήσης παγίου επιμετρώντας το δικαίωμα αυτό σε ένα ποσό το οποίο θα ισούται με την αντίστοιχη υποχρέωση που θα αναγνωριστεί. Μετά την αρχική αναγνώριση, θα α) επιμετρά τα

δικαιώματα χρήσης παγίων και θα τα αποσβένει με σταθερό ρυθμό καθ' όλη τη διάρκεια της μίσθωσης και β) θα επιμετρά την αντίστοιχη υποχρέωση, αυξάνοντας και μειώνοντας το ανοιχτό υπόλοιπο με τρόπο που να αντικατοπτρίζει τον τόκο και τις πληρωμές μισθωμάτων αντίστοιχα. Τυχόν επίδραση της εφαρμογής του προτύπου θα καταχωρηθεί σαν προσαρμογή στα αποτελέσματα εις νέον κατά την 1 Ιανουαρίου 2019, χωρίς να υπάρξει τροποποίηση στη συγκριτική πληροφόρηση. Η Εταιρεία επιπλέον θα χρησιμοποιήσει την εξαίρεση που παρέχεται από το πρότυπο αναφορικά με τον προσδιορισμό των μισθώσεων. Αυτό πρακτικά σημαίνει πως θα εφαρμοστούν οι απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 16 σε όλες τις συμβάσεις που ήταν σε ισχύ κατά την 1 Ιανουαρίου 2019 και είχαν αναγνωρισθεί ως μισθώσεις με βάση το ΔΛΠ 17 και την ΕΔΔΠΧΑ 4. Επιπλέον θα χρησιμοποιήσει τις εξαιρέσεις του προτύπου αναφορικά με τις μισθώσεις με εναπομένουσα διάρκεια μικρότερη των 12 μηνών κατά την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του προτύπου και για τις μισθώσεις παγίων χαμηλής αξίας.

Με βάση την εκτίμηση της Διοίκησης, και καθώς οι λειτουργικές μισθώσεις αφορούν κατά κύριο λόγο την μίσθωση του ακινήτου στην Λ. Αθηνών, στο οποίο συστεγάζονται όλες οι Εταιρείες του Ομίλου και εκμισθώτρια είναι το Ελληνικό Κεντρικό Αποθετήριο Τίτλων, η Εταιρεία θα αναγνωρίσει επιπλέον υποχρεώσεις από μισθώσεις και αντίστοιχα δικαιώματα χρήσης. Η εκτιμώμενη επίδραση στα Αποτελέσματα της Εταιρείας δεν αναμένεται να είναι σημαντική.

ΔΠΧΑ 17 “Ασφαλιστήρια συμβόλαια” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021)

Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστήριων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες οι οποίες να παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα σχετικά με αυτά τα συμβόλαια. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το ΔΠΧΑ 4 καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τρόπο συνεπή. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) “Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι οντότητες πρέπει να λογιστικοποιούν τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές τους σε μία συγγενή Εταιρεία ή κοινοπραξία - στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης - με βάση το ΔΠΧΑ 9.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 “Αβεβαιότητα σχετικά με τον χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Η Διερμηνεία παρέχει επεξηγήσεις ως προς την αναγνώριση και επιμέτρηση του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την φορολογική αντιμετώπιση κάποιων στοιχείων. Το Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 έχει εφαρμογή σε όλες τις πτυχές της λογιστικοποίησης του φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει τέτοια αβεβαιότητα, συμπεριλαμβανομένου του φορολογητέου κέρδους/ζημιάς, της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τα φορολογικά κέρδη και φορολογικές ζημιές και τους φορολογικούς συντελεστές.

ΔΛΠ 19 (Τροποποιήσεις) “Τροποποίηση προγράμματος, περικοπή ή διακανονισμός” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Οι τροποποιήσεις καθορίζουν τον τρόπο με τον οποίο οι οντότητες πρέπει να προσδιορίζουν τα συνταξιοδοτικά έξοδα όταν λαμβάνουν χώρα αλλαγές σε συνταξιοδοτικά προγράμματα

καθορισμένων παροχών. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 3 (Τροποποιήσεις) “Ορισμός συνένωσης επιχειρήσεων” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Ο νέος ορισμός εστιάζει στην έννοια της απόδοσης μιας επιχείρησης με τη μορφή παροχής αγαθών και υπηρεσιών στους πελάτες σε αντίθεση με τον προηγούμενο ορισμό ο οποίος εστίαζε στις αποδόσεις με τη μορφή μερισμάτων, χαμηλότερου κόστους ή άλλου οικονομικού οφέλους σε επενδυτές και λοιπά μέρη. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 1 και ΔΛΠ 8 (Τροποποιήσεις) “Ορισμός του ουσιώδους” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020)

Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν τον ορισμό του ουσιώδους και πώς πρέπει να χρησιμοποιείται, συμπληρώνοντας τον ορισμό με οδηγίες οι οποίες παρέχονταν έως τώρα σε άλλα σημεία των ΔΠΧΑ. Επιπλέον, έχουν βελτιωθεί οι διευκρινίσεις που συνοδεύουν τον ορισμό. Τέλος, οι τροποποιήσεις διασφαλίζουν ότι ο ορισμός του ουσιώδους εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλα τα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ (Κύκλος 2015 – 2017) (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιλαμβάνουν αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΠΧΑ 3 “Συνενώσεις επιχειρήσεων”

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά τον έλεγχο της επιχείρησης αυτής.

ΔΠΧΑ 11 “Από κοινού συμφωνίες”

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα δεν επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά από κοινού έλεγχο στην επιχείρηση αυτή.

ΔΛΠ 12 “Φόροι εισοδήματος”

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα λογιστικοποιεί όλες τις επιπτώσεις στο φόρο εισοδήματος από πληρωμές μερισμάτων με τον ίδιο τρόπο.

IAS 23 “Κόστος δανεισμού”

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα χειρίζεται ως μέρος του γενικού δανεισμού οποιοδήποτε δάνειο αναλήφθηκε ειδικά για την ανάπτυξη ενός περιουσιακού στοιχείου όταν το στοιχείο αυτό είναι έτοιμο για τη χρήση την οποία προορίζεται ή την πώλησή του.

Επίδραση από την υιοθέτηση των νέων ΔΠΧΑ

Η Εταιρεία εφαρμόζει, το ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες» και το ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» με τη μέθοδο της σωρευτικής επίδρασης (δηλαδή την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση), με την επίδραση της υιοθέτησης αυτών των Προτύπων να αναγνωρίζεται κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής (δηλαδή την 1 Ιανουαρίου 2018).

ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από Συμβάσεις με πελάτες

Το ΔΠΧΑ 15 αντικαθιστά το ΔΛΠ 11 «Κατασκευαστικά Συμβόλαια», το ΔΛΠ 18 «Έσοδα» και τις συναφείς διερμηνείες και εφαρμόζεται σε όλα τα έσοδα που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες, εκτός εάν οι συμβάσεις αυτές εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής άλλων προτύπων. Το νέο πρότυπο καθιερώνει ένα μοντέλο πέντε σταδίων για να επιμετρήσει τα έσοδα που προκύπτουν από συμβάσεις με πελάτες, ως εξής:

1. Προσδιορισμός της (των) σύμβασης (συμβάσεων) με τον πελάτη.
2. Προσδιορισμός των υποχρεώσεων εκτέλεσης.
3. Προσδιορισμός της τιμής συναλλαγής.
4. Επιμερισμός της τιμής συναλλαγής στις υποχρεώσεις εκτέλεσης της σύμβασης.
5. Αναγνώριση εσόδων όταν (ή ενόσω) μια οικονομική οντότητα εκπληρώνει μια υποχρέωση εκτέλεσης.

Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες. Επίσης, περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15, τα έσοδα αναγνωρίζονται όταν ο πελάτης απόκτα τον έλεγχο των αγαθών ή υπηρεσιών, προσδιορίζοντας τον χρόνο της μεταβίβασης του ελέγχου - είτε σε δεδομένη χρονική στιγμή είτε σε βάθος χρόνου.

Η Εταιρεία υιοθετεί το νέο πρότυπο εφαρμόζοντας την τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση χωρίς να υπάρξει κάποια αναπροσαρμογή στη συγκριτική πληροφόρηση. Το νέο πρότυπο δεν είχε σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις κατά την εφαρμογή του, αφού δεν υπήρξαν σημαντικές διαφορές κατά την εφαρμογή των νέων λογιστικών πολιτικών. Συνεπώς η εφαρμογή του ΔΠΧΑ 15 δεν είχε αντίκτυπο στα αποτελέσματα εις νέον ούτε χρειάστηκαν προσαρμογές για τη μετάβαση σε αυτό.

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών.

Οι νέες πρόνοιες για τις ζημιές απομείωσης, έχουν ως αποτέλεσμα σε ορισμένες περιπτώσεις οι αναμενόμενες ζημιές να αναγνωριστούν νωρίτερα.

(α) Ταξινόμηση και επιμέτρηση

Το ΔΠΧΑ 9 διατηρεί σε μεγάλο βαθμό τις υπάρχουσες απαιτήσεις του ΔΛΠ 39 για την ταξινόμηση και τη επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων. Ωστόσο, εξαλείφει τις προηγούμενες κατηγορίες του ΔΛΠ 39 για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία: διακρατούμενα ως τη λήξη, δάνεια και απαιτήσεις και διαθέσιμα προς πώληση.

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 δεν είχε επίδραση στις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας που αφορούν χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μετά την αρχική αναγνώριση θα επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης αποτελεσμάτων, στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Η ταξινόμηση βασίζεται στα εξής δύο κριτήρια: το επιχειρηματικό μοντέλο που ακολουθεί η Εταιρεία για τη

διαχείριση των συγκεκριμένων στοιχείων και τα χαρακτηριστικά των συμβατικών ταμειακών τους ρών.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους) τα οποία η Εταιρεία είχε χαρακτηρίσει ως διαθέσιμα προς πώληση με βάση το ΔΛΠ 39, πλέον ταξινομούνται ως επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους και θα επιμετρούνται στην εύλογη αξία τους μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Οι μεταβολές από την αποτίμηση των συμμετοχικών τίτλων περιλαμβάνονται στα “στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν μελλοντικά στην κατάσταση αποτελεσμάτων”. Το ΔΠΧΑ 9, επιτρέπει στις εταιρείες την αμετάκλητη επιλογή να επιμετρούν μια επένδυση σε συμμετοχικό τίτλο ο οποίος δεν διακρατείται για διαπραγμάτευση στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.

(β) Απομείωση

Η υιοθέτηση του ΔΠΧΑ 9 οδήγησε σε αλλαγή της λογιστικής για την αντιμετώπιση των ζημιών απομείωσης για τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καθώς αντικατέστησε το χειρισμό του ΔΛΠ 39 για αναγνώριση πραγματοποιηθέντων ζημιών με την αναγνώριση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών.

E.5. Συγκριτική περίοδος

Η Εταιρεία ιδρύθηκε την 02.11.2018 και η πρώτη διαχειριστική χρήση λήγει την 31.12.2018, ως εκ τούτου τα αποτελέσματα καθώς και τα στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού δεν μπορούν να συγκριθούν με προηγούμενη περίοδο. Αποτέλεσμα αυτού είναι ότι σε όλη την έκταση της χρηματοοικονομικής έκθεσης να μην παρατίθενται συγκριτικά στοιχεία για τους λογαριασμούς εσόδων – εξόδων καθώς και τους λογαριασμούς ενεργητικού – παθητικού.

E.6 Διαχείριση Κινδύνου

Χρηματοπιστωτικός Κίνδυνος Συναλλαγών: Η εταιρεία, λειτουργούσα ως Διαχειριστής των συναλλαγών στα υφιστάμενα συστήματα συναλλαγών Ημερήσιου Ενεργειακού Προγραμματισμού και Δημοπρασιών Προθεσμιακών Προϊόντων Ηλεκτρικής Ενέργειας, έχει δια νόμου αναλάβει την εκτέλεση της εκκαθάρισης και του χρηματικού διακανονισμού των συναλλαγών. Για τη μείωση του κινδύνου εμφάνισης περιπτώσεων ελλειμμάτων συναλλαγών η εταιρεία εφαρμόζει τις σχετικές διατάξεις των εν ισχύ Κωδίκων (Κώδικα Συναλλαγών Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΚΣΗΕ) και Κώδικα Συναλλαγών Δημοπρασιών Προθεσμιακών Προϊόντων (ΚΣΔΠΠΗΕ)) λαμβάνοντας σχετικές εγγυήσεις με τη μορφή Εγγυητικών Επιστολών ή/και Cash Collaterals, παρακολουθώντας τη μεταβολή της θέσης των συμμετεχόντων στις συναλλαγές και επιβάλλοντας προκαταβολικές πληρωμές έναντι των τελικών απαιτήσεων. Για τις εξαιρετικές περιπτώσεις εμφάνισης ελλειμμάτων συναλλαγών ΗΕΠ, η εταιρεία εφαρμόζει τις σχετικές διατάξεις των άρθρων 90 και 61 του ΚΣΗΕ, σύμφωνα με τις οποίες τυχόν προσωρινό έλλειμα επιμερίζεται αναλογικά στους παραγωγούς ενώ τυχόν τελικό έλλειμα επιμερίζεται στους συμμετέχοντες Εκπροσώπους Φορτίου. Επίσης, τυχόν έλλειμα συναλλαγών των Δημοπρασιών Προθεσμιακών Προϊόντων δεν επηρεάζει την εταιρεία καθώς κατά τις διατάξεις του οικείου ΚΣΔΠΠΗΕ η εταιρεία είναι υποχρεωμένη να αποδίδει στους Πωλητές μόνο τις εισπραχθείσες οικονομικές απαιτήσεις εφαρμόζοντας, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του ΚΣΔΠΠΗΕ, επιπρόσθετα μέτρα στους υπόχρεους Επιλέξιμους Προμηθευτές και Κατόχους Προθεσμιακών Προϊόντων αναφορικά με τη συμμετοχή τους στο Σύστημα Συναλλαγών Προθεσμιακών Προϊόντων Ηλεκτρικής Ενέργειας.

ΣΤ. ΑΝΑΛΥΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1. Αναλυτικές σημειώσεις επί των λογαριασμών της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος και της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης

1.1. Λοιπά έσοδα

Τα λοιπά έσοδα ανήλθαν σε €21.000,00 και αφορούν παροχή υπηρεσιών για την περίοδο μέχρι 31.12.2018

1.2. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Οι αμοιβές και έξοδα προσωπικού ανήλθαν σε €2.033,56 και αφορούν το μόνιμο προσωπικό της Εταιρείας το οποίο την 31.12.2018 απαρτιζόταν από 1 άτομο.

Τακτικές αποδοχές	1.626,07
Εργοδοτικές επιβαρύνσεις	407,49
Σύνολο	2.033,56

1.3. Αμοιβές και έξοδα τρίτων

Το ποσό ανήλθε στα €7.014,00 και αφορά αμοιβή συμβολαιογράφου για τη σύσταση της Εταιρείας ποσού €1.014,00 και αμοιβή ορκωτών ελεγκτών για ελεγκτικό και φορολογικό έλεγχο ποσού €6.000,00.

1.4. Ενοίκια

Τα ενοίκια για την εξεταζόμενη περίοδο ανήλθαν σε €2.207,29 και χαρτόσημο 79,46 και αφορούν πρόβλεψη αναλογίας ενοικίου για την περίοδο 2/11 μέχρι 31.12.2018 προς την ATHEXCSD για τη εκμίσθωση των γραφείων της επί της Λ. Αθηνών 110.

1.5. Λοιπές παροχές τρίτων

Οι λοιπές παροχές τρίτων ανήλθαν στα €6.642,20 και αφορούν προβλέψεις για:

παροχή υπηρεσιών ανθρώπινου δυναμικού και διοικητικής υποστήριξης	€2.893,42
λογιστικές και οικονομικές υπηρεσίες	€3.669,32
χαρτόσημο ενοικίου	€ 79,46
	€6.642,20

οι οποίες παρέχονται από τις εταιρείες ATHEX και ATHEXCSD του Ομίλου ATHEX.

1.6. Διάφορα έξοδα

Τα διάφορα έξοδα για την εξεταζόμενη περίοδο ανήλθαν σε €68 και αφορούν έξοδα σύστασης.

1.7. Χρηματικά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Τα χρηματικά διαθέσιμα κατά την 31.12.18 ανήλθαν σε €1.000.000,00 αφορούν μετοχικό κεφάλαιο και βρίσκονται κατατεθειμένα σε τραπεζικό λογαριασμό της ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ.

1.8. Μετοχικό κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €1.000.000,00 και διαιρείται σε 10.000 μετοχές αξίας €100 εκάστη και είναι πλήρως καταβλημένο.

1.9. Αποτελέσματα περιόδου

Η Εταιρεία για το εξεταζόμενο διάστημα εμφανίζει κέρδη €2.094,81.

1.10. Προμηθευτές

Οι προμηθευτές ανήλθαν σε €1.325,36. και αφορούν αμοιβές συμβολαιογράφου για τη σύσταση της Εταιρείας.

1.11. Πιστωτές διάφοροι

Οι πιστωτές διάφοροι ανήλθαν σε €1.209,69 Το ποσό αφορά αποδοχές προσωπικού πληρωτέες οι οποίες πληρώθηκαν από τη μητρική Εταιρεία.

1.12. Φόρος προστιθέμενης αξίας

Ο ΦΠΑ της περιόδου ανήλθε σε €243,36 και είναι πιστωτικός

1.13. Φόροι – τέλη

Οι φόροι – τέλη ανήλθαν σε €156,21 και αφορούν φόρο μισθωτών υπηρεσιών.

1.14. Ασφαλιστικοί οργανισμοί

Το ποσό των ασφαλιστικών εισφορών που παρακρατείται και αποδίδεται στον ΕΦΚΑ ανήλθε σε €667,66 για το εξεταζόμενο διάστημα.

1.15. Λογαριασμοί περιοδικής κατανομής

Στον λογαριασμό αυτό καταχωρούνται διάφορες δαπάνες για την ορθότερη κατανομή και υπολογισμό των αποτελεσμάτων της περιόδου. Ανήλθαν σε €8.849,49 και αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

Πρόβλεψη αμοιβών λογιστικού & φορολογικού ελέγχου	6.000,00
Προβλέψεις για ενοίκιαση γραφείων	2.207,29
Προβλέψεις παροχής υπηρεσιών ανθρώπινου δυναμικού και διοικητικής υποστήριξης	3.669,32
Προβλ. λογιστικές και οικονομικές υπηρεσίες	2.893,42
Πρόβλεψη χαρτοσήμου ενοικίου	79,46
Σύνολο	14.849,49

1.16. Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις ανήλθαν σε €21.000,00 και αφορούν κάλυψη λειτουργικών δαπανών για τη περίοδο μέχρι 31.12.2018.

1.17. Τρέχων φόρος εισοδήματος

Σύμφωνα με τη φορολογική νομοθεσία (ν.4334/2015), ο φορολογικός συντελεστής που εφαρμόζεται από τις εταιρείες διαμορφώθηκε σε 29% για τη χρήση του 2018.

Σύμφωνα με την τροπολογία 1811/4 – 27.11.2018 που αφορά το άρθρο 58 του Ν.4172/2013 ο φορολογικός συντελεστής των κερδών θα μειώνεται σταδιακά κατά μία μονάδα ανά έτος μέχρι το 2022.

Έτσι το έτος 2019 θα διαμορφωθεί στο 28%

Για το έτος 2020 θα διαμορφωθεί στο 27%

Για το έτος 2021 θα διαμορφωθεί στο 26%

Για το έτος 2022 θα διαμορφωθεί στο 25%

Οι μη εκπιπόμενες δαπάνες περιλαμβάνουν, κυρίως προβλέψεις, διάφορα έξοδα, καθώς επίσης ποσά τα οποία θεωρούνται από την Εταιρεία ως μη δυνάμενα να δικαιολογηθούν ως παραγωγικές δαπάνες σε ενδεχόμενο φορολογικό έλεγχο και οι οποίες αναμορφώνονται από τη διοίκηση κατά τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος.

Η συμφωνία του φόρου εισοδήματος με τα κέρδη προ φόρων, με βάση τους ισχύοντες συντελεστές και του εξόδου της φορολογίας, έχει ως εξής:

Έξοδο Φόρου Εισοδήματος	31.12.2018
Φόρος Εισοδήματος	2.620,14
Αναβαλλόμενος Φόρος	-1.680,00
Έξοδο Φόρου Εισοδήματος	940,14

Φόρος Εισοδήματος	31.12.2018
Κέρδη προ φόρων	3.034,95
Συντελεστής φόρου εισοδήματος	29%
Αναμενόμενο έξοδο φόρου	880,14
Φορολογική επίδραση μη εκπιπόμενων δαπανών	60,00
Έξοδο φόρου εισοδήματος	940,14

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

1.18. Αναβαλλόμενη φορολογία

Ο λογαριασμός του αναβαλλόμενου φόρου ανήλθε σε €1.680,00 και αφορά 28% επί των προβλέψεων αμοιβών ελεγκτών €6.000,00.

1.19. Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών

Η μητρική Εταιρεία Ελληνικό Χρηματιστήριο Ενέργειας Α.Ε. κατέθεσε το ποσό του €1.000.000,00 ως μετοχικό κεφάλαιο.

1.20. Κέρδη ανά μετοχή και μερίσματα προς πληρωμή

Η Εταιρεία εμφανίζει κέρδη €2.094,81 κατά την πρώτη διαχειριστική της χρήση (περίοδος από 2.11.2018 μέχρι 31.12.2018).

1.21. Επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές και ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν.

1.22. Γεγονότα μετά την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Δεν υπάρχει γεγονός με σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου, που έλαβε χώρα ή ολοκληρώθηκε μετά την 31.12.2018, ημερομηνία της ετήσιας χρηματοοικονομικής έκθεσης του 2018 (από 18.06.2018 έως 31.12.2018) και μέχρι την έγκριση της ετήσιας χρηματοοικονομικής έκθεσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 05.06.2019.

Αθήνα 05 Ιουνίου 2019

Κωνσταντίνος Μαυρόματος

Πρόεδρος

Μιχαήλ Φιλίππου

Διευθύνων Σύμβουλος

Βασίλης Γκόβαρης

Επιτελικός Διευθυντής Χρηματοοικονομικών - ATHEX

Χρήστος Μαγιόγλου

Διευθυντής Οικονομικής Διαχείρισης - ATHEXCSD

Χάρης Αντωνάτος

Υποδιευθυντής Οικονομικού Ελέγχου, Προϋπολογισμού

και Σχέσεων με Επενδυτές - ATHEXCSD