

**ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ**

ΑΡ. ΓΕΜΗ 142433629000

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

περιόδου

3 Μαΐου έως 31 Δεκεμβρίου 2017

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

I.	Ι. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	3
II.	ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 2017.....	6
III.	ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017	12
1	ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ	17
2	ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ.....	18
4	ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ	34
5	ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΧΡΟΝΙΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	34
6	ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	34
7	ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	35
8	ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ.....	35
9	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	35
10	ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ.....	36
11	ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΧΡΟΝΙΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	36
12	ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ.....	36
13	ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	37
14	ΚΑΘΑΡΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ /ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ / ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ/ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ.....	37
16	ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ.....	39
17	ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	41
18	ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ.....	41
19	ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ.....	41
20	ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	42
21	ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	42
22	ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ.....	43
23	ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ.....	44
24	ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	45
25	ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	45
26	ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	45

I. I. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2017, 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 οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017, 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 και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Κωδ. Ν. 2190/1920.

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 παράγραφο της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην “Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων”, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει,

καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης επί των οικονομικών καταστάσεων

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

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών 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 βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

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

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

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

- 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 χρήσης από τη διοίκηση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

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

α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 43α του κ.ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 27 Απριλίου 2018
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Γεώργιος Π. Παναγόπουλος
Α.Μ. ΣΟΕΛ 36471



Ορκιστή Ελεγκτής Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 17564 Παιταίο Φαίηγο
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

II. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 2017

Του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία
«ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ»
Προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 (άρθρο 43α παρ.3, άρθρο 107 παρ. 3 και άρθρο 136, παρ. 2) όσο και του Ν. 3556/2007 άρθρο 4 παρ. 2(γ), 6, 7 & 8, καθώς και το Καταστατικό της Εταιρείας, σας υποβάλλουμε για την κλειόμενη χρήση από 03/05/2017 έως 31/12/2017 την ετήσια έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία περιλαμβάνει, τις ελεγμένες εταιρικές και οικονομικές καταστάσεις, τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων και την έκθεση ελέγχου των ορκωτών ελεγκτών λογιστών. Η εταιρεία συστάθηκε με την υπαρ.4160/2017 συμβ/κή Πράξη της συμβολαιογράφου Αθηνών Ελένης Χρ. Θωμοπούλου στις 02/05/2017.

A. Χρηματοοικονομικές Εξελίξεις και Επιδόσεις Περιόδου Αναφοράς

Το έτος 2017 χαρακτηρίστηκε από την συνεχιζόμενη προσπάθεια εξόδου της ελληνικής οικονομίας από την οικονομική κρίση και την επιδίωξη να επανέλθει αυτοδύναμα στις χρηματαγορές. Η εταιρεία ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΑΕΕΣ, με γνώμονα την πεποίθηση ότι ο κλάδος των ΣΔΙΤ θα συνεχίσει να αποτελεί κορυφαία επενδυτική επιλογή τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό, ξεκίνησε την εφαρμογή του επιχειρηματικού της σχεδιασμού με την σύστασή της την 02/05/2017 με την υπάρ.4.160 πράξη σύστασης. Αποκλειστικός σκοπός είναι η υλοποίηση του ανατεθέντος από την Περιφέρεια Ηπείρου έργου, ήτοι τη μελέτη, χρηματοδότηση, κατασκευή, συντήρηση και λειτουργία υποδομών του έργου της εγκατάστασης επεξεργασίας Αστικών Στερεών Αποβλήτων Περιφέρειας Ηπείρου σύμφωνα με τους όρους της Σύμβασης Σύμπραξης που υπογράφηκε νόμιμα την 21/07/2017 μεταξύ της Περιφέρειας Ηπείρου, της εταιρείας και του ιδρυτή αυτής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ. Το έργο αφορά τη μελέτη, χρηματοδότηση, κατασκευή και λειτουργία για 27 χρόνια, ενός αποτελεσματικού συστήματος διαχείρισης στερεών αποβλήτων για την εξυπηρετούμενη Περιοχή, το οποίο θα είναι σε θέση να διαχειρίζεται τα Συμβατικά Απόβλητα με τεχνικά άρτιο και οικονομικά βιώσιμο τρόπο. Η κατασκευή των εγκαταστάσεων ξεκίνησε τον Ιούλιο του 2017 και ο στόχος είναι να ξεκινήσει η λειτουργία τους στις αρχές του 2019. Η δυναμικότητα επεξεργασίας της μονάδας ανέρχεται σήμερα σε 105 χιλ. τόνους ετησίως και εξετάζεται η δυνατότητα αύξησης σε 125 χιλ. τόνους.

Όλα τα αποτελέσματα της εταιρείας προέρχονται αποκλειστικά από την κατασκευαστική φάση του έργου. Η κατασκευή του έργου εξελίσσεται σύμφωνα με το εγκεκριμένο χρονοδιάγραμμα βάση του οποίου προβλέπεται ημερομηνία διαθεσιμότητας υπηρεσιών τον Ιανουάριο του 2019.

Η χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας είναι σταθερά ικανοποιητική, καθώς τα ταμειακά διαθέσιμα ανήλθαν σε 1.004.356,67 ευρώ ενώ ο τραπεζικός δανεισμός παρά την υπογραφή των σχετικών συμβάσεων δεν είχε ξεκινήσει μέχρι 31/12/2017.

Β. Σημαντικά γεγονότα για τη χρήση 2017

Κατά το έτος 2017 ιδρύθηκε η Εταιρεία, η οποία ανέλαβε να υλοποιήσει και λειτουργήσει τη μονάδα διαχείρισης απορριμμάτων της Περιφέρειας Ηπείρου. Οι εργασίες κατασκευής ξεκίνησαν τον Ιούλιο 2017 και αναμένεται να ολοκληρωθούν περί το τέλος του 2018, με στόχο να ξεκινήσει και η λειτουργία της μονάδας τον Ιανουάριο 2019.

Γ. Σημαντικά Γεγονότα μετά τη λήξη της χρήσης 2017

Κατά την παρούσα χρονική περίοδο δεν σημειώνονται σημαντικές αποκλίσεις σε σχέση με τον προγραμματισμό των εργασιών ή κίνδυνοι σχετικά με την επίτευξη της Προγραμματισμένης Ημερομηνίας Διαθεσιμότητας Υπηρεσιών.

Την 25.04.2018, υπεβλήθη από τον ΙΦΣ στην Περιφέρεια Ηπείρου η Τροποποίηση του Προγράμματος Κατασκευής. Σύμφωνα με το τροποποιημένο και ισχύον Χρονοδιάγραμμα Μελετών-Κατασκευών (Έκδοση 4), δεν μεταβάλλεται η Προγραμματισμένη Ημερομηνία Διαθεσιμότητας Υπηρεσιών. Σημειώνεται ότι το Ορόσημο 1 «Ολοκλήρωση μελετών και απαιτούμενων αδειών κατασκευής» μετατοπίστηκε και προβλέπεται να επιτευχθεί εντός της επόμενης περιόδου, χωρίς να επηρεάζεται η Προγραμματισμένη Ημερομηνία Διαθεσιμότητας Υπηρεσιών. Επετεύχθη η Ολοκλήρωση του Οροσήμου των χωματουργικών εργασιών.

Δ . Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες

Η Διοίκηση σχεδιάζει και εφαρμόζει μέτρα αντιμετώπισης κάθε εντοπιζόμενου κινδύνου ώστε να περιορίζει τις αρνητικές του επιπτώσεις στον ελάχιστο δυνατό βαθμό.

Αποτέλεσμα της ανωτέρω μεθόδευσης είναι ότι η Εταιρεία, παρά την υφιστάμενη οικονομική κρίση, κατά την ημερομηνία αναφοράς των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων, διατηρεί ικανοποιητική κεφαλαιακή επάρκεια, κερδοφορία και ρευστότητα και συνεχίζει να είναι απόλυτα συνεπής έναντι των υποχρεώσεων της προς προμηθευτές, Δημόσιο, ασφαλιστικούς οργανισμούς, πιστωτές κ.λπ.

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας υπόκεινται και σε άλλους κινδύνους και αβεβαιότητες, όπως κίνδυνο της αγοράς (διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, στα επιτόκια, στις τιμές της αγοράς κ.λπ.) και χρηματοοικονομικούς κινδύνους (πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας κ.λπ.).

Για την αντιμετώπιση των χρηματοοικονομικών κινδύνων υφίσταται πρόγραμμα διαχείρισης το οποίο στοχεύει στον περιορισμό της αρνητικής επίδρασης στα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας που προκύπτει από την αδυναμία πρόβλεψης των χρηματοοικονομικών αγορών και τη διακύμανση στις μεταβλητές του κόστους και των πωλήσεων.

Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που χρησιμοποιεί η Εταιρεία αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές, λοιπούς λογαριασμούς εισπρακτέους και πληρωτέους.

Ακολούθως αναλύεται η επίπτωση των βασικότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων στις δραστηριότητες της Εταιρείας:

Πιστωτικός κίνδυνος

Η Εταιρεία ελέγχει διαρκώς τις απαιτήσεις της και ενσωματώνει τις προκύπτουσες πληροφορίες στον πιστωτικό της έλεγχο.

Το σύνολο των απαιτήσεων της εταιρείας αφορά στον ευρύτερο δημόσιο τομέα στο εσωτερικό.

Ο πιστωτικός - συναλλακτικός κίνδυνος για τα χρηματικά διαθέσιμα και τις λοιπές απαιτήσεις είναι χαμηλός, δεδομένου ότι οι συναλλασσόμενοι είναι τράπεζες με υψηλής ποιότητας κεφαλαιακή διάρθρωση, το Δημόσιο ή εταιρείες του ευρύτερου δημόσιου τομέα.

Η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι όλα τα ανωτέρω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία είναι υψηλής πιστωτικής ποιότητας.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

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

Κίνδυνος επιτοκίου

Η πολιτική της Εταιρείας είναι να ελαχιστοποιεί την έκθεση στον κίνδυνο επιτοκίου όσον αφορά στη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση της λειτουργίας της. Τα μακροπρόθεσμα δάνεια που έχει συνάψει η εταιρεία είναι δάνεια κυμαινόμενου επιτοκίου με βάση το Euribor. Κατά συνέπεια η εταιρεία εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου προερχόμενο από τον βραχυπρόθεσμο δανεισμό και το μέρος του μακροπρόθεσμου δανεισμού που είναι σε κυμαινόμενο επιτόκιο.

Η Εταιρεία δεν έχει συνάψει σύμβαση ανταλλαγής επιτοκίων αλλά παρακολουθεί στενά την εξέλιξη της αγοράς των επιτοκίων προκειμένου να επέμβει όπου κριθεί αναγκαίο.

Ανάλυση ευαισθησίας κινδύνου επιτοκίου

Η πολιτική της Εταιρείας είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση της στον κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Η Εταιρεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου, καθώς δεν διαθέτει μέχρι 31/12/2017 εξωτερική χρηματοδότηση.

Ανάλυση κινδύνου αγοράς

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

Ανάλυση κινδύνου ρευστότητας

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

Η εταιρεία διατηρεί μετρητά και διαθέσιμα σε τράπεζες για να καλύψει ανάγκες ρευστότητας για περιόδους έως 30 ημερών.

Λοιποί κίνδυνοι και αβεβαιότητες

Πέρα από τους προαναφερθέντες κινδύνους η εταιρεία δεν διατρέχει άλλους κινδύνους.

Ε. Ορισμοί και συμφωνία των Εναλλακτικών Δεικτών Μέτρησης Απόδοσης (“ΕΔΜΑ”)

Κατά την περιγραφή των επιδόσεων της Εταιρείας θα χρησιμοποιούνται δείκτες όπως:

Προσαρμοσμένα «Λειτουργικά αποτελέσματα (EBIT)» είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση της Εταιρείας κρίνει την λειτουργική απόδοση της. Το στοιχείο ορίζεται ως: το Μικτό κέρδος, μείον τα Έξοδα διοίκησης και διάθεσης, μείον τα Έξοδα έρευνας και ανάπτυξης, πλέον/μείον τα Λοιπά έσοδα/(έξοδα) εκτός των κονδυλίων των Συναλλαγματικών διαφορών πληρωμής και αποτίμησης, των Απομειώσεων παγίων, των Απομειώσεων αποθεμάτων, των Λοιπών απομειώσεων και προβλέψεων και των Απομειώσεων / Διαγραφών απαιτήσεων.

«Καθαρό χρέος / (Πλεόνασμα)» είναι ένας δείκτης με τον οποίο η Διοίκηση της Εταιρείας κρίνει την ταμιακή θέση της σε κάθε χρονική στιγμή. Το στοιχείο ορίζεται ως το σύνολο των υποχρεώσεων από δάνεια και χρηματοδοτικές μισθώσεις μείον τα χρηματικά διαθέσιμα.

Το «EBITDA» ορίζεται ως τα Λειτουργικά αποτελέσματα (EBIT), πλέον οι αποσβέσεις χρήσης, μείον οι αναλογούσες στη χρήση επιχορηγήσεις παγίων, όπως παρουσιάζονται στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.

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

Καθώς ο τραπεζικός δανεισμός δεν έχει ακόμα ξεκινήσει και το έργο βρίσκεται ακόμα στην φάση κατασκευής του η χρήση των 'ΕΔΜΑ' θα απασχολήσει την εταιρεία την επόμενη χρήση.

Απασχόληση προσωπικού

Η εταιρεία απασχόλησε 1 άτομο προσωπικό κατά την κλειόμενη χρήση. Στην εταιρεία εφαρμόζονται πολιτικές διαχείρισης ανθρώπινου δυναμικού ίδιες με τις πολιτικές που εφαρμόζει ο Όμιλος ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ στον οποίο ανήκει. Η Διοίκηση της εταιρείας είναι πλήρως καταρτισμένη για την εφαρμογή των πολιτικών αυτών, όπως διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών, του σεβασμού των δικαιωμάτων των εργαζόμενων, της συνδικαλιστικής ελευθερίας, της υγιεινής και ασφάλειας στην εργασία, συστημάτων εκπαίδευσης, τρόπου προαγωγής κτλ.

Υπευθυνότητα για το περιβάλλον

Η εταιρεία δραστηριοποιείται σε τομέα φιλικό προς το περιβάλλον. Σκοπός της ΜΕΑ (Μονάδα Επεξεργασίας Αποβλήτων) είναι η ελαχιστοποίηση του όγκου ή/και του βάρους ή/και της βιοαποδομησιμότητας των προς ταφή απορριμμάτων, ο περιορισμός των επικίνδυνων ουσιών αυτών, η συνεισφορά στην ανάκτηση υλικών ή/και ενέργειας και η μείωση των περιβαλλοντικών επιπτώσεων από τη διάθεση των επεξεργασμένων στερεών αποβλήτων.

Στο πλαίσιο αυτό, η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει και παρακολουθεί προσεκτικά τα περιβαλλοντικά θέματα με σκοπό την πρόληψη και τον έλεγχο της ρύπανσης και των περιβαλλοντικών επιπτώσεων από την άσκηση της δραστηριότητάς της.

Η εταιρεία είναι πλήρως συμμορφωμένη με τους περιβαλλοντικούς κανονισμούς.

ΣΤ. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

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

Το έτος 2017 υπήρχαν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

	31-Δεκ-2017			
	Αγορές/Εξοδα	Πολήσεις/Εσοδα	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Μητρική	6.585.698	74.644	1.032	3.347.044
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	1.468	0	0	62.251
Συναλλαγές & αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης	0	0	0	0
Σύνολο	6.587.166	74.644	1.032	3.409.295

Z. Προβλεπόμενη πορεία και Εξέλιξη

Το 2018 η Εταιρεία αναμένεται να ολοκληρώσει τις κατασκευαστικές εργασίες του έργου και να περάσει από την δοκιμαστική λειτουργία στην παροχή υπηρεσιών πλήρους διαθεσιμότητας υλοποιώντας έτσι το επιχειρηματικό σχέδιο της.

Η Εταιρία επιδιώκει την επιχειρηματική αριστεία και στοχεύει σε βέλτιστες πρακτικές με υπεύθυνη ανάπτυξη και απόλυτο σεβασμό στο περιβάλλον που δραστηριοποιείται.

Το 2018 αναμένεται να αποτελέσει ένα έτος αύξησης των μεγεθών της Εταιρείας.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2018

Ο Πρόεδρος

Εμμανουήλ Μαραγκουδάκης

**III. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ 31ης ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(3 Μαΐου -31 Δεκεμβρίου 2017)**

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της **ΑΕΙΦΟΡΙΚΗΣ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ** την 25η Απριλίου 2018 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση <http://www.suep.gr/> όπου και θα παραμείνουν στη διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον 5 ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής τους.

Ο Πρόεδρος ΔΣ

Ο Διευθύνων
Σύμβουλος

Εμμανουήλ Μαραγκουδάκης

Γεώργιος Αγραφιώτης

Ο Οικονομικός Διευθυντής &
Προϊστάμενος Λογιστηρίου

Νικόλαος Μαναβέρης

ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΑΕΕΣ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

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

	Σημ.	31-Δεκ-2017
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μακροπρόθεσμο ενεργητικό		
Ενσώματα πάγια στοιχεία	4	2
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5	1
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	16	68
Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού		71
Κυκλοφορούν ενεργητικό		
Εμπορικές απαιτήσεις	6	1
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	7	11.052
Χρηματικά διαθέσιμα	8	1.004
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού		12.057
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		12.128
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής		
Μετοχικό κεφάλαιο	9	100
Διαφορά υπέρ το άρτιο	-	800
Κέρδη εις νέον	-	-166
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		734
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Μακροπρόθεσμα δάνεια	10	6.223
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	11	40
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		6.263
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προμηθευτές	12	4.970
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	10	2
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	13	159
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		5.131
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		12.128

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΑΕΕΣ**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ**

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

		3-Μαΐου
	Σημ.	31-Δεκ-2017
Συνεχιζόμενες δραστηριότητες		
Καθαρές πωλήσεις	-	5.960
Κόστος πωλήσεων	14	-5.901
Μικτό Κέρδος		59
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	14	-89
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης		-30
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα	15	-203
Αποτελέσματα προ φόρου		-233
Φόρος εισοδήματος	16	68
Αποτελέσματα μετά φόρου		-165
Λοιπά έσοδα αναγνωρισθέντα απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια από :		
Έξοδα αυξήσεως κεφαλαίου		-1
Λοιπές ζημιές περιόδου καθαρές φόρου εισοδήματος		-1
Συνολικές ζημιές μετά φόρου		-166

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΑΕΕΣ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

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

3-Μαΐου έως
31-Δεκ-2017

Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	
Ζημιές χρήσεως προ φόρων	-233
<i>Αναπροσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες</i>	
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	203
Λειτουργικές ζημιές προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης	-30
(Αύξηση)/Μείωση σε:	
Εμπορικές απαιτήσεις	-1
Προκαταβολές και λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	-11.051
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	-1
Αύξηση/(Μείωση) σε:	
Προμηθευτές	4.969
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	159
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις	40
Καθαρές ταμειακές εκροές από λειτουργικές δραστηριότητες	-5.915
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:	
Αγορές/πωλήσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	-2
Ταμειακές εκροές για επενδυτικές δραστηριότητες	-2
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	899
Εισπράξεις από ληφθέντα δάνεια	6.100
Τόκοι και συναφή έξοδα πληρωθέντα	-78
Ταμειακές εισροές για χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	6.921
Καθαρή αύξηση χρηματικών διαθεσίμων	1.004
Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της περιόδου	1.004

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΑΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ ΜΑΕΕΣ**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΤΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ**

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

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά υπέρ το άρτιο	Τακτικό Αποθεματικό	Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Σύνολο
Αποτελέσματα περιόδου					-165	-166
Λοιπά συνολικά έσοδα περιόδου					-1	-1
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	100	800				900
31-Δεκεμβρίου-2017	100	800			-166	734

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

1 ΣΥΣΤΑΣΗ ΚΑΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

Η «ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ.» συστάθηκε με την υπαρ.4160/2017 συμβ/κή Πράξη της συμβολαιογράφου Αθηνών Ελένης Χρ. Θωμοπούλου, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.2190/1920 και καταχωρήθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕΜΗ) του Εμπορικού Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών (ΕΒΕΑ) στις 03/5/2017 με αριθμό ΓΕΜΗ 142433629000. Έχει έδρα τα Ιωάννινα, οδός Ακτή Μιαούλη Γεννηματά, και η διάρκεια της είναι 35 έτη. Στην εταιρεία συμμετέχει με ποσοστό 100% η εταιρεία ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ. Η κύρια δραστηριότητα της εταιρείας είναι η ολοκληρωμένη διαχείριση απορριμμάτων της Περιφέρειας Ηπείρου με ΣΔΙΤ, σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης σύμπραξης που υπεγράφη στις 21/7/2017 μεταξύ της Περιφέρειας Ηπείρου, της Εταιρείας και της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ.

Αποκλειστικός σκοπός της εταιρείας είναι η υλοποίηση του ανατεθέντος από την Περιφέρεια Ηπείρου έργου, ήτοι η μελέτη, χρηματοδότηση, κατασκευή, συντήρηση και λειτουργία υποδομών του έργου της εγκατάστασης επεξεργασίας αστικών στερεών αποβλήτων της Περιφέρειας Ηπείρου, με ΣΔΙΤ σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης σύμπραξης μεταξύ της Περιφέρειας Ηπείρου, της Εταιρείας και της ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ.

Α) τη σύνταξη του συνόλου των απαραίτητων μελετών που θα υποβληθούν πριν και κατά την εκτέλεση της Σύμβασης Σύμπραξης, καθώς και το σύνολο των ενεργειών και δράσεων για τη σύνταξη των εγγράφων που απαιτούνται για να διασφαλισθεί η έγκαιρη έκδοση του συνόλου των αδειοδοτήσεων και των εγκρίσεων που προβλέπονται από τις κείμενες διατάξεις για την κατασκευή, πλήρη αποπεράτωση, λειτουργία και συντήρηση του Έργου,

Β) το σύνολο των εργασιών κατασκευής, τη λειτουργία και τη συντήρηση των υποδομών του Έργου σύμφωνα με τις προβλεπόμενες στη Σύμβαση Σύμπραξη, Προδιαγραφές Περιφέρειας Ηπείρου. Η λειτουργία και συντήρηση καθ' όλη τη διάρκεια της Σύμβασης Σύμπραξης συνίσταται, ιδίως, στην καθημερινή λειτουργία του συνόλου των εγκαταστάσεων με ίδια μέσα, τη συνήθη, προληπτική και διορθωτική συντήρηση, τη βαριά συντήρηση και την περιοδική αντικατάσταση / ανανέωση τμημάτων, στοιχείων και

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

εξαρτημάτων του εξοπλισμού (life cycle cost) του συνόλου των εγκαταστάσεων του Έργου, την καθημερινή διαθεσιμότητα των εγκαταστάσεων και συστημάτων αυτών,

Γ) τη χρηματοδότηση του Έργου με ίδια ή / και δανειακά κεφάλαια, με την επιφύλαξη της Χρηματοδοτικής Συμβολής της Περιφέρειας Ηπείρου,

Δ) την ασφάλιση του Έργου σύμφωνα με τους όρους της Σύμβασης Σύμπραξης και το Παράρτημα 9 (Ασφαλίσεις) της Σύμβασης Σύμπραξης,

Ε) την εμπορική εκμετάλλευση των παραγόμενων από τη Μονάδα Επεξεργασίας Αποβλήτων Δευτερογενών Προϊόντων (π.χ. ανακυκλώσιμα υλικά, βιοαέριο, ενέργεια, RDF, SRF, κόμποστ κλπ).

ΣΤ) Ό,τι άλλο σχετικό αποβλέπει στην υλοποίηση του Έργου και προβλέπεται στη Σύμβαση Σύμπραξης.

2 ΒΑΣΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

α) Βάση σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) και τις Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί από τη Μόνιμη Επιτροπή Διερμηνειών και τα οποία έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις καλύπτουν την εταιρική χρήση από την 3η Μαΐου έως την 31η Δεκεμβρίου 2017, η οποία είναι και η πρώτη χρήση της εταιρείας.

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας συμπεριλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Μητρικής ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ.

Η εταιρεία από ενάρξεως της υποχρεούται, βάσει των διατάξεων της κείμενης νομοθεσίας, να συντάσσει τις Οικονομικές Καταστάσεις της σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ που έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η εταιρεία τηρεί τα λογιστικά της βιβλία σύμφωνα με τις διατάξεις της φορολογικής νομοθεσίας. Στη συνέχεια πραγματοποιούνται εγγραφές προσαρμογής, προκειμένου να καταρτιστούν οι οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

β) Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποιήσεις προτύπων

Η εταιρεία έχει υιοθετήσει πλήρως όλα τα ΔΠΧΑ και τις διερμηνείες που μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων είχαν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Ένωση και των οποίων η εφαρμογή σύμφωνα με το ΣΔΛΠ ήταν υποχρεωτική για την χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017.

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

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις και Διερμηνείες των ΔΠΧΑ εκδόθηκαν από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2017 ή μεταγενέστερα:

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

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 7. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να καταστεί εφικτό για τους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις απαιτούν από τις οικονομικές οντότητες να παρέχουν γνωστοποιήσεις, οι οποίες θα καθιστούν εφικτό στους επενδυτές να αξιολογούν τις μεταβολές στις υποχρεώσεις που προκύπτουν από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών που προκύπτουν από ταμειακές ροές, καθώς και των μεταβολών μη ταμειακού χαρακτήρα. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

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

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 12. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να αποσαφηνιστεί ο λογιστικός χειρισμός των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων για τις μη πραγματοποιηθείσες ζημιές από χρεωστικούς τίτλους που επιμετρούνται στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

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

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Η τροποποίηση η οποία περιλαμβάνεται στον κύκλο αυτόν και έχει εφαρμογή για ετήσιες

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017 είναι η εξής: ΔΠΧΑ 12: Αποσαφήνιση του πεδίου εφαρμογής του Προτύπου. Η τροποποίηση δεν έχει επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις. Οι λοιπές τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον εν λόγω κύκλο και έχουν εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 αναλύονται στην ακόλουθη ενότητα.

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

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

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

Τον Ιούλιο του 2014, το IASB προέβη στην τελική έκδοση του ΔΠΧΑ 9. Οι βελτιώσεις που επέφερε το νέο Πρότυπο περιλαμβάνουν τη δημιουργία ενός λογικού μοντέλου για την ταξινόμηση και την επιμέτρηση, ένα ενιαίο προνοητικό μοντέλο για «αναμενόμενες ζημιές» απομείωσης, και επίσης, μία ουσιαστικά αναμορφωμένη προσέγγιση για την λογιστική αντιστάθμισης. Η Εταιρεία προγραμματίζει να υιοθετήσει το καινούριο πρότυπο κατά την απαιτούμενη ημερομηνία. Το νέο μοντέλο απομείωσης αξίας απαιτεί την αναγνώριση των προβλέψεων απομείωσης βάσει των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών και όχι μόνο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών, όπως ισχύει σήμερα σύμφωνα με το ΔΛΠ 39. Η Εταιρεία συμπέρανε ότι κατά την υιοθέτηση του νέου προτύπου, η πρόβλεψη απομείωσης δεν θα διαφέρει σημαντικά από την υπάρχουσα πρόβλεψη. Η Εταιρεία βρίσκεται σε διαδικασία τελικών ελέγχων προκειμένου να προσδιοριστεί ο αντίκτυπος από τη μετάβαση στο νέο πρότυπο. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

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

Τον Μάιο του 2014, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 15. Το εν λόγω Πρότυπο είναι πλήρως εναρμονισμένο με τις απαιτήσεις που αφορούν στην αναγνώριση των εσόδων σύμφωνα με τις αρχές τόσο των ΔΠΧΑ όσο και των Αμερικανικών Γενικά Παραδεκτών Λογιστικών Αρχών (US GAAP). Οι βασικές αρχές στις οποίες βασίζεται το εν λόγω Πρότυπο είναι συνεπείς με σημαντικό μέρος της τρέχουσας πρακτικής. Το νέο

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Πρότυπο αναμένεται να βελτιώσει τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, καθιερώνοντας ένα πιο ισχυρό πλαίσιο για την επίλυση θεμάτων που προκύπτουν, ενισχύοντας τη συγκρισιμότητα μεταξύ κλάδων και κεφαλαιαγορών, παρέχοντας πρόσθετες γνωστοποιήσεις και διευκρινίζοντας τον λογιστικό χειρισμό του κόστους των συμβάσεων. Το νέο Πρότυπο έρχεται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 18 «Έσοδα», το ΔΛΠ 11 «Κατασκευαστικές Συμβάσεις», καθώς και ορισμένες Διερμηνείες που σχετίζονται με τα έσοδα.

Η Εταιρεία προγραμματίζει να υιοθετήσει το καινούριο πρότυπο κατά την απαιτούμενη ημερομηνία. Δεν εντοπίστηκαν ουσιώδεις διαφορές από τις τρέχουσες λογιστικές πολιτικές. Ως εκ τούτου, το καινούριο πρότυπο δεν αναμένεται να έχει σημαντικό αντίκτυπο στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας κατά την εφαρμογή του. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

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

Τον Απρίλιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση διευκρινίσεων στο ΔΠΧΑ 15. Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 15 δεν μεταβάλλουν τις βασικές αρχές του Προτύπου, αλλά παρέχουν διευκρινίσεις ως προς την εφαρμογή των εν λόγω αρχών. Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον τρόπο με τον οποίο αναγνωρίζεται μία δέσμευση εκτέλεσης σε μία σύμβαση, πώς προσδιορίζεται αν μία οικονομική οντότητα αποτελεί τον εντολέα ή τον εντολοδόχο, και πώς προσδιορίζεται αν το έσοδο από τη χορήγηση μίας άδειας θα πρέπει να αναγνωριστεί σε μία συγκεκριμένη χρονική στιγμή ή με την πάροδο του χρόνου. Η Εταιρεία εξέτασε την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

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

Τον Σεπτέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 4. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να προσδιοριστεί ο χειρισμός των προσωρινών λογιστικών επιδράσεων λόγω της διαφορετικής ημερομηνίας έναρξης ισχύος του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και του υπό έκδοση Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις. Οι τροποποιήσεις στις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 4 επιτρέπουν στις οικονομικές

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

οντότητες των οποίων οι κύριες δραστηριότητες συνδέονται με ασφάλιση να αναβάλλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021 («προσωρινή απαλλαγή»), και επιτρέπουν σε όλους τους εκδότες ασφαλιστικών συμβάσεων να αναγνωρίσουν στα λοιπά συνολικά έσοδα, αντί στα κέρδη ή στις ζημιές, τη μεταβλητότητα που ενδέχεται να προκύψει από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις («προσέγγιση επικάλυψης»). Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

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

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2014-2016», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν και έχουν εφαρμογή για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018 είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 1: Διαγραφή των βραχυπρόθεσμων εξαιρέσεων για τους υιοθετούντες για πρώτη φορά τα ΔΠΧΑ, ΔΛΠ 28: Επιμέτρηση μίας συγγενούς ή μίας κοινοπραξίας στην εύλογη αξία. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

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

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

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

πληρείται μία συγκεκριμένη προϋπόθεση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2019.

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

Τον Δεκέμβριο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση «Ετήσιες Βελτιώσεις των ΔΠΧΑ – Κύκλος 2015-2017», η οποία αποτελείται από μία σειρά τροποποιήσεων σε ορισμένα Πρότυπα και αποτελεί μέρος του προγράμματος για τις ετήσιες βελτιώσεις στα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις που περιλαμβάνονται στον κύκλο αυτόν είναι οι εξής: ΔΠΧΑ 3 - ΔΠΧΑ 11: Συμμετοχικά δικαιώματα που κατείχε προηγουμένως ο αποκτών σε μία από κοινού λειτουργία, ΔΛΠ 12: Επιπτώσεις στον φόρο εισοδήματος από πληρωμές για χρηματοοικονομικά μέσα ταξινομημένα ως στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων, ΔΛΠ 23: Κόστη δανεισμού επιλέξιμα για κεφαλαιοποίηση. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2019. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

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

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

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Τον Φεβρουάριο του 2018, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 19, βάσει των οποίων μία οικονομική οντότητα απαιτείται να χρησιμοποιεί επικαιροποιημένες αναλογιστικές παραδοχές κατά τον προσδιορισμό του κόστους τρέχουσας υπηρεσίας και του καθαρού τόκου για την εναπομένουσα περίοδο μετά την τροποποίηση, την περικοπή ή τον διακανονισμό ενός προγράμματος καθορισμένων παροχών. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η ενίσχυση της κατανόησης των οικονομικών καταστάσεων και η παροχή περισσότερο χρήσιμων πληροφοριών στους χρήστες αυτών. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

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

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

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

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

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

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

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το ΔΠΧΑ 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει.

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

γ) Έγκριση των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2017, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο την 25η Απριλίου 2018.

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

δ) Χρήση Εκτιμήσεων

Η εταιρία προβαίνει σε εκτιμήσεις, παραδοχές και αξιολογικές κρίσεις προκειμένου να επιλέξει τις καταλληλότερες λογιστικές αρχές σε σχέση με τη μελλοντική εξέλιξη γεγονότων και συναλλαγών. Οι εν λόγω εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις επανεξετάζονται περιοδικά προκειμένου να ανταποκρίνονται στα τρέχοντα δεδομένα και να αντανακλούν τους εκάστοτε τρέχοντες κινδύνους και βασίζονται στην προγενέστερη εμπειρία της Διοίκησης σε σχέση με το επίπεδο/όγκο των συναφών συναλλαγών ή γεγονότων. Οι βασικές εκτιμήσεις και αξιολογικές κρίσεις οι οποίες αναφέρονται σε δεδομένα, η εξέλιξη των οποίων θα μπορούσε να επηρεάσει τα κονδύλια των οικονομικών καταστάσεων, τους επόμενους 12 μήνες έχουν ως κάτωθι:

α) Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος: Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το ΔΛΠ 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις.

β) Απομειώσεις αξίας περιουσιακών στοιχείων και ανακτήσεις τους: Η Εταιρεία προβαίνει σε αξιολόγηση των τεχνολογικών, θεσμικών και οικονομικών εξελίξεων ερευνώντας για ενδείξεις απομείωσης των πάσης φύσεως περιουσιακών της στοιχείων (παγίων, εμπορικών και λοιπών απαιτήσεων, χρηματοπιστωτικών περιουσιακών στοιχείων κτλ) καθώς και αναστροφής τους. Ο καθορισμός της ύπαρξης απομείωσης απαιτεί, μεταξύ άλλων, την εκτίμηση της αξίας χρήσης, η οποία εκτιμάται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της προεξόφλησης των ταμειακών ροών. Κατά την εφαρμογή αυτής της μεθοδολογίας, η εταιρεία βασίζεται σε μια σειρά από παράγοντες, στους οποίους περιλαμβάνονται μελλοντικά λειτουργικά αποτελέσματα καθώς και δεδομένα της αγοράς.

γ) Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού: Η Εταιρεία, με βάση το ΔΛΠ 19, προβαίνει σε εκτιμήσεις των παραδοχών βάσει των οποίων υπολογίζεται αναλογιστικά η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού.

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

δ) Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων: Η εταιρία προβαίνει σε εκτίμηση της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων.

3 ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ

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

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

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

β) Λογαριασμοί απαιτήσεων:

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

γ) Επενδύσεις και λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία: Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που εμπίπτουν και ρυθμίζονται από τις διατάξεις

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

του ΔΛΠ 39 ταξινομούνται ανάλογα με την φύση και τα χαρακτηριστικά τους σε μία από τις τέσσερις κατηγορίες:

- (i) Απαιτήσεις και δάνεια,
- (ii) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων
- (iii) Επενδύσεις κατεχόμενες έως την λήξη τους και
- (iv) Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

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

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

- (i) Απαιτήσεις και δάνεια: Οι απαιτήσεις και τα δάνεια που δημιουργούνται από τη δραστηριότητα της εταιρείας (και που είναι εκτός των συνήθων πιστωτικών ορίων), αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.
- (ii) Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων: Αφορά το εμπορικό χαρτοφυλάκιο και περιλαμβάνει επενδύσεις που αποκτήθηκαν με σκοπό την ρευστοποίηση τους στο άμεσο μέλλον. Κέρδη ή ζημιές από την αποτίμηση των συγκεκριμένων στοιχείων καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης.
- (iii) Επενδύσεις κατεχόμενες έως την λήξη τους: Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία (πρωτογενή) με προσδιοριζόμενες ροές και προκαθορισμένη λήξη κατηγοριοποιούνται σαν κατεχόμενα έως την λήξη, όταν η εταιρεία έχει την πρόθεση και την δυνατότητα να τα κρατήσει ως την λήξη. Επενδύσεις οι οποίες κρατούνται για αόριστο ή για προκαθορισμένο διάστημα δεν μπορούν να ταξινομηθούν στην κατηγορία αυτή. Οι κατεχόμενες έως την λήξη επενδύσεις αποτιμώνται, μετά την αρχική καταχώρηση, στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στα αποτελέσματα χρήσης όταν τα σχετικά κονδύλια διαγράφονται ή απομειώνονται, καθώς επίσης και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης.
- (iv) Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση: Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (πρωτογενή) που δεν μπορούν να ταξινομηθούν σε καμιά από τις ανωτέρω κατηγορίες χαρακτηρίζονται και ταξινομούνται σαν διαθέσιμες προς πώληση

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

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

δ) Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις

Τα υπόλοιπα γήπεδα, κτίρια, μηχανήματα και μεταφορικά μέσα και τα έπιπλα και ο λοιπός εξοπλισμός αποτιμώνται στο κόστος κτήσεως μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται. Σημαντικές βελτιώσεις κεφαλαιοποιούνται στο κόστος των αντίστοιχων παγίων εφόσον αυτές προσαυξάνουν την ωφέλιμη ζωή, αυξάνουν το επίπεδο παραγωγής ή βελτιώνουν την αποδοτικότητα των αντίστοιχων παγίων.

Τα στοιχεία των ενσώματων ακινητοποιήσεων διαγράφονται κατά την πώληση ή την απόσυρσή τους ή όταν δεν αναμένονται περαιτέρω οικονομικά οφέλη από τη συνεχιζόμενη χρήση τους. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από τη διαγραφή ενός παγίου περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία διαγράφεται το εν λόγω πάγιο.

Οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση περιλαμβάνουν πάγια υπό εκτέλεση που απεικονίζονται στο κόστος τους καθώς και προκαταβολές για κτήσεις παγίων. Οι ακινητοποιήσεις υπό

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

εκτέλεση δεν αποσβένονται μέχρι να ολοκληρωθεί το πάγιο και να τεθεί σε παραγωγική λειτουργία.

ε) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία από συμβάσεις παραχώρησης.

Στις Συμφωνίες Σύμπραξης Δημοσίου και Ιδιωτικού Τομέα όπου παραχωρείται δικαίωμα παροχής υπηρεσιών του Δημοσίου σε ιδιώτη, η Εταιρεία εφαρμόζει τη ΕΔΔΠΧΑ 12 εφόσον πληρούνται οι παρακάτω δύο συνθήκες:

- α) ο παραχωρητής (grantor) ελέγχει ή καθορίζει ποιες υπηρεσίες θα πρέπει να παράσχει ο παραχωρησιούχος (operator), σε ποιους και σε ποια τιμή και
- β) ο παραχωρητής ελέγχει οποιοδήποτε σημαντικό υπόλοιπο συμφερόντων στην υποδομή στο τέλος της περιόδου της συμφωνίας παραχώρησης.

Σύμφωνα με την ΕΔΔΠΧΑ 12, τέτοιες υποδομές δεν αναγνωρίζονται στα στοιχεία ενεργητικού του παραχωρησιούχου ως ενσώματα πάγια. Η παραχωρησιούχος Εταιρεία αναγνωρίζει ένα Χρηματοοικονομικό Περιουσιακό Στοιχείο Απαιτήσης στο βαθμό που έχει άνευ όρων συμβατικό δικαίωμα για είσπραξη μετρητών ή άλλου χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου, εγγυημένο από το Δημόσιο Φορέα (financial asset model) ή/και άυλα περιουσιακά στοιχεία ως Δικαίωμα Παραχώρησης (intangible asset model) στο βαθμό που λαμβάνει το δικαίωμα να χρεώνει τους χρήστες της υπηρεσίας κοινής ωφέλειας. Ο χειρισμός πραγματοποιείται ανάλογα με τους συμβατικά συμφωνηθέντες όρους.

Η εταιρεία εφόσον λειτουργεί ως παραχωρησιούχα, αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στο βαθμό που έχει ανεπιφύλακτο συμβατικό δικαίωμα να λάβει μετρητά, εάν ο παραχωρητής συμβατικά εγγυάται να καταβάλει στον παραχωρησιούχο: α) συγκεκριμένα ή προσδιορίσιμα ποσά ή β) το έλλειμμα που μπορεί, ενδεχομένως, να προκύψει μεταξύ των ποσών που λαμβάνονται από τους χρήστες της δημόσιας υπηρεσίας και το συγκεκριμένο ή καθορισμένο ποσό που προβλέπεται από τη Σύμβαση Σύμπραξης. Η εταιρεία καταλογίζει τα έσοδα και τα έξοδα που αφορούν υπηρεσίες κατασκευής ή αναβάθμισης σύμφωνα με το ΔΛΠ 11. Έσοδα και έξοδα που αφορούν υπηρεσίες λειτουργίας καταλογίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 18.

στ) Λογαριασμοί απαιτήσεων

Οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις λογίζονται στην ονομαστική τους αξία μειωμένη κατά τις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις, ενώ οι μακροπρόθεσμες απαιτήσεις αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με βάση την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Σε κάθε

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ημερομηνία αναφοράς όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμώνται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη, πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις.

Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού ώστε να αντανakλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις.

ζ) Χρηματικά Διαθέσιμα

Η εταιρεία θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με λήξη μικρότερη των τριών μηνών ως χρηματικά διαθέσιμα.

Για τη σύνταξη των καταστάσεων ταμειακών ροών, τα χρηματικά διαθέσιμα αποτελούνται από μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες καθώς και χρηματικά διαθέσιμα όπως προσδιορίζονται ανωτέρω.

η) Αναγνώριση Εσόδων

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

θ) Φόρος Εισοδήματος (Τρέχων και Αναβαλλόμενος)

Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζονται βάσει των οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται βάσει των κερδών της εταιρείας όπως αναμορφώνονται στη φορολογική της δήλωση, πρόσθετους φόρους εισοδήματος που προκύπτουν από τους φορολογικούς ελέγχους των φορολογικών αρχών και από αναβαλλόμενους φόρους εισοδήματος βάσει των θεσμοθετημένων φορολογικών συντελεστών.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο της υποχρέωσης (liability method) σε όλες τις προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές.

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών.

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

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να είναι σε ισχύ τη χρήση που η απαίτηση θα πραγματοποιηθεί ή η υποχρέωση θα τακτοποιηθεί, και βασίζονται στους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που είναι σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με στοιχεία τα οποία έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στα ίδια κεφάλαια καταχωρείται απευθείας στα ίδια κεφάλαια και παρουσιάζεται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.

ι) Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενες Απαιτήσεις: Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η εταιρεία έχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα προγενέστερων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή της μέσω εκροής πόρων και μία αξιόπιστη εκτίμηση της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία Κατάστασης Οικονομικής Θέσης και προσαρμόζονται έτσι ώστε να απεικονίζουν την παρούσα αξία του εξόδου που αναμένεται να χρειαστεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης. Αν η επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική, οι προβλέψεις υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με έναν συντελεστή προ φόρων ο οποίος αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για την χρονική αξία του χρήματος, και όπου κρίνεται απαραίτητο, τους κινδύνους που σχετίζονται συγκεκριμένα με την υποχρέωση. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός εάν η πιθανότητα μιας εκροής πόρων που περιλαμβάνουν οικονομικά οφέλη είναι μικρή. Ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται όταν μια εισροή οικονομικών ωφελειών είναι πιθανή.

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

ια) Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα

Το προσωπικό της εταιρείας καλύπτεται από τον Ενιαίο Φορέα Κοινωνικής Ασφάλισης που αφορά στον ιδιωτικό τομέα (ΕΦΚΑ) που χορηγεί συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος του μηνιαίου μισθού του στο ταμείο, ενώ τμήμα της συνολικής εισφοράς καλύπτεται από την εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση το συνταξιοδοτικό ταμείο είναι υπεύθυνο για την καταβολή των συνταξιοδοτικών παροχών στους εργαζομένους. Κατά συνέπεια η Εταιρεία δεν έχει καμία νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση για την πληρωμή μελλοντικών παροχών με βάση αυτό το πρόγραμμα.

ιβ) Αποθέματα

Τα αποθέματα περιλαμβάνουν ανταλλακτικά μηχανημάτων και πρώτες και βοηθητικές ύλες. Τα αποθέματα αποτιμώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας. Το κόστος των πρώτων υλών, των ημι-έτοιμων και των ετοιμών προϊόντων προσδιορίζεται με βάση τη μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους.

Το κόστος των ετοιμών και ημι-ετοιμών περιλαμβάνει όλα τα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν ώστε να βρεθούν στη τρέχουσα θέση, κατάσταση, και φάση επεξεργασίας και αποτελείται από πρώτες ύλες, εργατικά, γενικά βιομηχανικά έξοδα και άλλα έξοδα που επιβαρύνουν άμεσα την αγορά υλικών. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των ετοιμών προϊόντων είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης στην κανονική λειτουργία της Εταιρείας μείον τα εκτιμώμενα κόστη για την ολοκλήρωσή τους και τα εκτιμώμενα αναγκαία κόστη για την πώλησή τους. Η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των πρώτων υλών είναι το εκτιμώμενο κόστος αντικατάστασης στην κανονική λειτουργία της επιχείρησης. Πρόβλεψη για απαξίωση διενεργείται εφόσον κρίνεται απαραίτητο.

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

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

4 ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ

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

	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός
<u>Αξία κτήσης</u>	
Προσθήκες	2
31-Δεκεμβρίου-2017	2
<u>Σωρευμένες αποσβέσεις</u>	
Αποσβέσεις χρήσης	0
31-Δεκεμβρίου-2017	0
<u>Αναπόσβεστη αξία</u>	
31-Δεκεμβρίου-2017	2

5 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΧΡΟΝΙΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής :

	31-Δεκ-2017
Δοσμένες εγγυήσεις	1
Σύνολο	1

6 ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι εμπορικές απαιτήσεις στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής :

	31-Δεκ-2017
Πελάτες εσωτερικού	1
Σύνολο	1

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

7 ΠΡΟΚΑΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Οι προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις την 31η Δεκεμβρίου 2017 αναλύονται ως εξής:

	31-Δεκ-2017
Συμφηφιστέος στην επόμενη χρήση ΦΠΑ	1.569
Προπληρωμένα έξοδα	1.729
Προκαταβολές σε προμηθευτές	7.754
Σύνολο	11.052

8 ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

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

	31-Δεκ-2017
Καταθέσεις όψεως σε €	1.004
Σύνολο	1.004

9 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας βάση του καταστατικού της ήταν 50.000€ διαιρούμενο σε 50.000 κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές αξίας ενός ευρώ η κάθε μία. Στις 13/7/2017 το Δ.Σ πιστοποίησε την καταβολή ποσού 850.000 που είχε αποφασιστεί στην Γ.Σ της 10ης Ιουλίου 2017 το οποίο αντιστοιχεί σε αύξηση κατά 50.000€ του μετοχικού κεφαλαίου και 800.000 σε διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το Άρτιο (τιμή διάθεσης 17 € εκάστη). Με την τελευταία μεταβολή το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σήμερα στο ποσό των εκατό χιλιάδων (100.000,00) Ευρώ, διαιρούμενο σε εκατό χιλιάδες (100.000) κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές, ονομαστικής αξίας 1,00 Ευρώ εκάστης.

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

10 ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, αναλύονται ως εξής:

	31-Δεκ-2017
<u>Μακροπρόθεσμα δάνεια</u>	
Δανεισμός από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	6.223
Σύνολο	6.223
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	
Βραχυπρόθεσμες δόσεις ομολογιακών δανείων από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	2
Σύνολο	2
Σύνολο δανεισμού	6.225

11 ΛΟΙΠΕΣ ΜΑΚΡΟΧΡΟΝΙΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι λοιπές μακροχρόνιες υποχρεώσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	31-Δεκ-2017
Υποχρεώσεις από χρηματοοικονομικά στοιχεία παραχωρήσεων	40
Σύνολο	40

12 ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ

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

	31-Δεκ-2017
Προμηθευτές εσωτερικού ή εξωτερικού	827
Υπεργολάβοι	4.143
Σύνολο	4.970

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

13 ΔΕΔΟΥΛΕΥΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις την 31^η Δεκεμβρίου 2017 αναλύονται ως εξής:

	31-Δεκ-2017
Αποδοχές προσωπικού πληρωτέες	1
Λοιποί φόροι και τέλη πληρωτέα	154
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία	4
Σύνολο	159

14 ΚΑΘΑΡΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ /ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΣΕΩΝ / ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ/ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ

	3-Μαΐου
Καθαρές πωλήσεις	31-Δεκ-2017
Έσοδα από κατασκευές	5.960
Σύνολο	5.960

	3-Μαΐου
Κόστος πωλήσεων	31-Δεκ-2017
Αμοιβές και έξοδα ελεγκτών	1
Αμοιβές υπεργολάβων εκτελέσεως τεχνικών έργων	5.788
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	73
Ασφάλιστρα	18
Λοιποί φόροι και τέλη	21
Σύνολο	5.901

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

	3-Μαΐου
	31-Δεκ-2017
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	
Αποδοχές προσωπικού	3
Αμοιβές και έξοδα ελεγκτών	2
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	68
Ενοίκια	3
Λοιπά έξοδα	13
Σύνολο	89

	3-Μαΐου
	31-Δεκ-2017
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	
<u>Λοιπά έξοδα</u>	
Δαπάνες ασφαλιστικών αποζημιώσεων	75
	75
<u>Λοιπά έσοδα</u>	
Έσοδα από παρεπόμενες ασχολίες	75
	75
Σύνολο	0

Οι αμοιβές προσωπικού αναλύονται ως εξής:

	3-Μαΐου
	31-Δεκ-2017
Αμοιβές προσωπικού	
Μισθοί και Παρεπόμενες παροχές υπαλλήλων	2
Εισφορές Ασφαλιστικών Ταμείων	1
Σύνολο	3

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

15 ΚΑΘΑΡΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ/(ΕΞΟΔΑ)

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

	3-Μαΐου
	31-Δεκ-2017
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	
<u>Χρηματοοικονομικά Έξοδα</u>	
Τόκοι ομολογιακών δανείων	146
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	56
Διαφορά έξοδα τραπεζών	1
	<hr/>
	203
	<hr/>

16 ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία, ο φορολογικός συντελεστής ανερχόταν σε 29% για τη χρήση 2017. Ο πραγματικός τελικός φορολογικός συντελεστής ενδέχεται να διαφέρει από τον ονομαστικό. Στην διαμόρφωση του πραγματικού φορολογικού συντελεστή επιδρούν διάφοροι παράγοντες, σημαντικότεροι των οποίων είναι η μη φορολογικά έκπτωση ορισμένων δαπανών, οι διαφορές συντελεστών απόσβεσης που προκύπτουν μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του παγίου και των συντελεστών που ορίζονται από τον Ν.4110/2013 και η δυνατότητα των εταιρειών να σχηματίζουν αφορολόγητες εκπτώσεις και αφορολόγητα αποθεματικά.

	3-Μαΐου
	31-Δεκ-2017
Φόρος εισοδήματος	
Φόρος εισοδήματος	0
	<hr/>
Αναβαλλόμενος φόρος περιόδου [έξοδο/(έσοδο)]	33
Αναγνώριση φορολογικής ζημιάς [έξοδο/(έσοδο)]	-101
Σύνολο	<hr/> -68 <hr/>
	<hr/>
	31/12/2017
Ζημιές προ φόρων	-233
Ονομαστικός φορολογικός συντελεστής	29%
	<hr/>
Φόρος εισοδήματος βάση του ισχύοντος ονομαστικού φορολογικού συντελεστή	68
<u>Προσαρμογές για:</u>	
Πραγματική δαπάνη φόρου	<hr/> 68 <hr/>
	<hr/>
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	<hr/> 29,00% <hr/>

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

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

Στην περίπτωση αυτή είναι πιθανόν να επιβληθούν από τις φορολογικές αρχές πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις. Οι φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που γίνονται αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφίσουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη για διάστημα πέντε ετών από το έτος που προέκυψαν.

Αναβαλλόμενος φόρος

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί όλων των προσωρινών φορολογικών διαφορών μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις της χρήσης 2017 αναλύεται ως ακολούθως:

Αναβαλλόμενη φορολογία	31/12/2017	31/12/2017
	Απαίτηση/ (Υποχρέωση)	Έσοδο / (έξοδο)
Ενσώματα πάγια	1.695	1.695
Συμβάσεις εκτέλεσης έργων	-1.728	-1.728
Αναγνωριζόμενη φορολογική ζημιά	101	101
Υπόλοιπο	68	68
Αναβαλλόμενος φόρος μέσω αποτελεσμάτων		68
		68

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

17 ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Κατά την χρήση 2017 οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη ήταν οι εξής:

	31-Δεκ-2017			
	Αγορές/Εξοδα	Πωλήσεις/Εσοδα	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Μητρική	6.585.698	74.644	1.032	3.347.044
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	1.468	0	0	62.251
Σύνολο	6.587.166	74.644	1.032	3.409.295

18 ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων εφαρμόζεται από τις οικονομικές υπηρεσίες της εταιρείας.

Η διαδικασία που ακολουθείται είναι η παρακάτω:

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

Τα χρηματοοικονομικά μέσα της εταιρείας αποτελούνται κυρίως από καταθέσεις σε τράπεζες, εμπορικούς χρεώστες και πιστωτές, δάνεια από και προς τη μητρική, τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις, κοινοπραξίες .

19 ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

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

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

20 ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

Η πολιτική της εταιρείας είναι να ελαχιστοποιήσει την έκθεση της στον κίνδυνο ταμειακών ροών επιτοκίου όσον αφορά τη μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση. Η εταιρεία δεν εκτίθεται σε κίνδυνο επιτοκίου, καθώς δεν διαθέτει εξωτερική χρηματοδότηση.

Η εταιρεία δεν εκτίθεται σε άλλους κινδύνους τιμών επιτοκίων, ή μεταβολών τιμών χρεογράφων.

21 ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Πιστωτικός είναι ο κίνδυνος όταν το αντισυμβαλλόμενο μέρος σε ένα χρηματοοικονομικό μέσο θα προκαλέσει ζημία στο άλλο μέρος αποτυγχάνοντας να εξοφλήσει την σχετική υποχρέωση. Η έκθεση της εταιρείας όσον αφορά στον πιστωτικό κίνδυνο, περιορίζεται στα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, τα οποία, την ημερομηνία του Ισολογισμού, αναλύονται ως εξής:

Πιστωτικός Κίνδυνος

31-Δεκ-2017

Στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού:

Δάνεια και απαιτήσεις- Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

1

1

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

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

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

22 ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

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

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

Η ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων την 31^η Δεκεμβρίου 2017 αναλύεται ως εξής:

Κίνδυνος ρευστότητας - ληκτότητα των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

31-Δεκ-2017

	Βραχυπρόθεσμες 0 έως 12 μήνες	Μακροπρόθεσμες	
		1 έως 5 έτη	αργότερο από 5 έτη
Μακροπρόθεσμος Δανεισμός	2	6.223	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	0	40	0
Εμπορικές Υποχρεώσεις	4.970	0	0
Λοιπές υποχρεώσεις	159	0	0
Σύνολο	5.131	6.263	0

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

23 ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ

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

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	31-Δεκ-2017
<u>Στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού:</u>	
Δάνεια και απαιτήσεις- Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	1
	1
<u>Στοιχεία κυκλοφορούντος ενεργητικού:</u>	
Δάνεια και απαιτήσεις - Εμπορικές απαιτήσεις	1
Δάνεια και απαιτήσεις - Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	11.051
Χρηματικά διαθέσιμα	1.004
	12.056
Σύνολο	12.057
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	31-Δεκ-2017
<u>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις:</u>	
Υποχρεώσεις επιμετρούμενες στο αναπόσβεστο κόστος - Μακροπρόθεσμα δάνεια	6.223
Υποχρεώσεις επιμετρούμενες στο αναπόσβεστο κόστος - Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	40
	6.263
<u>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις:</u>	
Υποχρεώσεις επιμετρούμενες στο αναπόσβεστο κόστος - Προμηθευτές	4.970
Υποχρεώσεις επιμετρούμενες στο αναπόσβεστο κόστος - Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	2
Υποχρεώσεις επιμετρούμενες στο αναπόσβεστο κόστος - Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	159
	5.131
Σύνολο	11.394

ΛΕΙΦΟΡΙΚΗ ΗΠΕΙΡΟΥ Μ.Α.Ε.Ε.Σ
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ,
ΤΗΣ 31^Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017
(Ποσά σε χιλ. Ευρώ, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά)

24 ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

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

(i) να εξασφαλίσει την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητα της (going-concern) και

(ii) να εξασφαλίσει μια ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους τιμολογώντας προϊόντα και υπηρεσίες αναλογικά με το επίπεδο κινδύνου.

(iii) να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις αναφορικά με ορισμένες δανειακές συμβάσεις.

- Στόχος της εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση κεφαλαίου είναι να διατηρεί τον δείκτη Τραπεζικός Δανεισμός προς Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων κοντά στο ποσοστό 50% στο προσεχές μέλλον. Ως Σύνολο Απασχολούμενων Κεφαλαίων ορίζει το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων, του τραπεζικού δανεισμού και των κρατικών επιχορηγήσεων, μειωμένο κατά το ποσό των ταμειακών διαθεσίμων που δεν έχουν δεσμευτεί για οποιοδήποτε λόγο.
- Ο δείκτης κατά το τέλος Της χρήσης 2017 δεν εφαρμόζεται καθώς η εταιρεία δεν διαθέτει ακόμα εξωτερικό δανεισμό.

25 ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

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

26 ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ

Δεν σημειώθηκαν σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού.