



**ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ  
ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

**ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ  
ΧΡΗΣΗΣ 1<sup>ης</sup> ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31<sup>ης</sup> ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017  
ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ. 692301000**

**Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) ως έχουν  
υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση**

**ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ**

<b>ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΗΣ ΟΡΚΩΤΗΣ ΕΛΕΓΚΤΡΙΑΣ ΛΟΓΙΣΤΡΙΑΣ</b>	3
<b>ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ</b>	6
<b>I. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ της 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017</b>	19
<b>II. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31/12/2017</b>	24
1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ	24
2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	24
3. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΠΡΟΤΥΠΩΝ	25
4. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΒΑΣΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ	31
5. ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	38
6. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	38
7. ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ	39
8. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ	41
9. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	41
10. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ	42
11. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ	43
12. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	43
13. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ	43
14. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	44
15. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ	45
16. ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	46
17. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	47
18. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	47
19. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	50
20. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ	50
21. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ - ΔΙΑΘΕΣΗΣ	51
22. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ - ΕΞΟΔΑ	52
23. ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΛΟΓΙΑΣ	52
24. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ - ΕΞΟΔΑ	53
25. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	53
26. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	56
27. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	57
28. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ	58
29. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	58
30. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	58
31. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ	59

## **ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΗΣ ΟΡΚΩΤΗΣ ΕΛΕΓΚΤΡΙΑΣ ΛΟΓΙΣΤΡΙΑΣ**

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΤΕΜΑΚ Ανώνυμος Τεχνική, Εμπορική, Βιομηχανική, Τουριστική και Ναυτιλιακή Εταιρεία

### **Έκθεση Ελέγχου επί των εταιρικών Οικονομικών Καταστάσεων**

#### **Γνώμη**

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες εταιρικές οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ΤΕΜΑΚ Ανώνυμος Τεχνική, Εμπορική, Βιομηχανική, Τουριστική και Ναυτιλιακή Εταιρεία (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την εταιρική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2017, τις εταιρικές καταστάσεις συνολικών εσόδων, 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 εταιρικές οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας ΤΕΜΑΚ Ανώνυμος Τεχνική, Εμπορική, Βιομηχανική, Τουριστική και Ναυτιλιακή Εταιρεία 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.

#### **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 εταιρικών οικονομικών 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 εταιρικών οικονομικών 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 εταιρικών οικονομικών καταστάσεων**

Η διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 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 εταιρικών

οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει την 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 εταιρικές 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 εταιρικές 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 εταιρικών 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 παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των εταιρικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων καθώς και το κατά πόσο οι εταιρικές 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 οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2017.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία ΤΕΜΑΚ Ανώνυμος Τεχνική, Εμπορική, Βιομηχανική, Τουριστική και Ναυτιλιακή Εταιρεία και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

Αθήνα, 4 Μαΐου 2018

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Σοφία-Σωφρονία Χάλαρη

A.M.Σ.Ο.Ε.Λ. 41211



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

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

**ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ «ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ,  
ΕΜΠΟΡΙΚΗ, ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ, ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ»**

**ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΤΗΣΙΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ**

**1/1/2017 – 31/12/2017**

**Προς Την Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων**

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε την Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με το καταστατικό και το άρθρο 43α του ν. 2190/1920, τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2017 και να σας ενημερώσουμε για σημαντικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες της και να ζητήσουμε την έγκρισή σας.

Σημειώνουμε ότι η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου συντάχθηκε σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του ν. 2190/1920 όπως ισχύει.

**1. Ανάλυση της εξέλιξης & των επιδόσεων των δραστηριοτήτων της οντότητας και της θέσης της εταιρείας (περίπτωση α και β της παραγράφου 2 του άρθρου 43α του ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με την εγκύκλιο, αρ. πρωτ.: 62784/2017) .**

**α. Συνοπτική περιγραφή επιχειρηματικού μοντέλου**

Η εταιρεία ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ, ΕΜΠΟΡΙΚΗ, ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ, ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (δ.τ. ΤΕΜΑΚ Α.Ε.) ιδρύθηκε το 1991 και εδρεύει στις Αχαρνές Αττικής. Η εταιρεία είναι Ελληνική και έχει αντικείμενο την μελέτη, τον σχεδιασμό και την παραγωγή συστημάτων επεξεργασίας νερού, καθώς και εξοπλισμού δικτύων ρευστών.

Η εταιρεία στεγάζεται σε σύγχρονες εγκαταστάσεις 5.000 m<sup>2</sup> στις Αχαρνές Αττικής, που περιλαμβάνουν τα κεντρικά γραφεία, τα τμήματα Τεχνικό, Πωλήσεων, Κατασκευών, Service, Ελέγχου καθώς και αίθουσα εκπαίδευσης και Σεμιναρίων. Ταυτόχρονα, διαθέτει πλήρη επάρκεια αποθηκευτικών χώρων και parking. Ο εκθεσιακός χώρος είναι η βιτρίνα των επιτευγμάτων και των δυνατοτήτων της ΤΕΜΑΚ, όπου οι πελάτες της μπορούν να ξεναγηθούν από έμπειρο προσωπικό.

Στο συνολικό εξοπλισμό περιλαμβάνονται:

- Πλήρης μηχανογράφηση Λογιστηρίου - Αποθήκης και Τμήματος Πωλήσεων.
- Σύγχρονα συστήματα πληροφορικής.
- Χημείο και εργαστήρια για την αξιολόγηση και τον ποιοτικό έλεγχο των προϊόντων.
- Μηχανουργικός εξοπλισμός του συνεργείου κατασκευής εξοπλισμού.
- Κινητά συνεργεία πλήρως εξοπλισμένα για την εκτέλεση κάθε εργασίας στο χώρο των πελατών μας.

Η ΤΕΜΑΚ έχει επί χρόνια σταθερούς μόνιμους και αναπτυξιακούς δεσμούς συνεργασίας με όλους τους πελάτες της: Βιομηχανίες - Ξενοδοχεία - Δήμους - Δημόσιους Οργανισμούς - Ιδιώτες - Νοσοκομεία -

Θερμοκίπια - Ναυτιλία - Τεχνικές και Μελετητικές εταιρείες - Σταθμούς Παραγωγής Ρεύματος, ανεξάρτητα από το μέγεθός τους.

Το δίκτυο πωλήσεων της Εταιρείας καλύπτει γεωγραφικά 23 χώρες τα συστήματα νερού που έχει κατασκευάσει έχουν ικανότητα να παράγουν 600.000 m3 πόσιμο νερό την ημέρα. Η εταιρεία παρέχει λύσεις που σχετίζονται με την επεξεργασία νερού σε όλες τις περιοχές της Ελλάδας, σε χώρες των Βαλκανίων, σε χώρες της Μέσης Ανατολής, της Αφρικής και αλλού.

## **β. Στόχοι, βασικές αξίες και κύριες στρατηγικές**

Αποστολή της εταιρείας είναι να διαθέτει με επιτυχία:

- Λύσεις με συστήματα και προϊόντα υψηλής ποιότητας, στην επεξεργασία νερού, πανελλαδικά και διεθνώς, κατακτώντας μία υπολογίσιμη θέση στη Διεθνή αγορά.
- Λύσεις με εξοπλισμό υψηλής ποιότητας στα δίκτυα ρευστών κατακτώντας μια από τις πρώτες θέσεις στην Ελληνική αγορά.

Η πετυχημένη προσπάθειά της, φέρνει καθημερινά όλο και πιο κοντά στο όραμα και στους στόχους της:

- Να είναι για τους πελάτες της ο ιδανικός συνεργάτης, που τους παρέχει τις βέλτιστες λύσεις.
- Οι εργαζόμενοι στην ΤΕΜΑΚ να προοδεύουν και να εκδηλώνουν την ικανοποίησή τους από τις δυνατότητες που τους προσφέρονται, για προσωπική ανάπτυξη και επαγγελματική καταξίωση.
- Το κοινωνικό σύνολο να αναγνωρίζει το κύρος της και την προσωπική αξία των στελεχών της, μέσα από τις σχέσεις που δημιουργούν και διατηρούν με τους ανθρώπους των οποίων η ζωή και οι ανάγκες επηρεάζονται από τις δραστηριότητες της ΤΕΜΑΚ.

## **γ. Αρχές διοίκησης και εσωτερικά συστήματα διαχείρισης**

Η διοίκηση της Εταιρείας παρέχει κατεύθυνση, ηγεσία καθώς και ένα κατάλληλο περιβάλλον για τη λειτουργία της, ώστε να εξασφαλίζεται ότι όλοι οι διαθέσιμοι πόροι της, δραστηριοποιούνται πλήρως για την επίτευξη των αντικειμενικών σκοπών της. Οι πολιτικές της Εταιρείας στα στάδια της παραγωγικής και λειτουργικής της δραστηριότητας δίνουν έμφαση στην παροχή υψηλής ποιότητας προϊόντων.

Στο πλαίσιο της δυνατότητας να μετρηθεί το αποτέλεσμα της συνεχούς προσπάθειας της Εταιρείας με αντικειμενικούς δείκτες και να αποκτηθεί ένα ισχυρό εργαλείο βοήθειας στην πρόληψη λαθών και στην αύξηση της ποιότητας και παραγωγικότητας, η Εταιρεία μελέτησε και εγκατέστησε ένα Σύστημα Διαχείρισης Ποιότητας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο ΕΛΟΤ EN ISO 9001. Περαιτέρω η εταιρεία μελέτησε και εγκατέστησε ένα σύστημα Περιβαλλοντικής Διαχείρισης κατά το διεθνές πρότυπο ISO 14001:2015 και ένα σύστημα διαχείρισης υγείας και ασφάλειας στην εργασία κατά το διεθνές πρότυπο OHSAS 18001:2007/ΕΛΟΤ 1801:2008.

**2. Κυριότεροι κίνδυνοι . ( περίπτωση α και β της παραγράφου 2 του άρθρου 43α του ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με την εγκύκλιο, αρ. πρωτ.: 62784/2017) .**

Η Εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς τις εξελίξεις έχοντας ως στόχο να περιορίσει όσο το δυνατόν τις πιθανές αρνητικές επιπτώσεις οι οποίες μπορεί να προκύψουν από διάφορα γεγονότα.

Οι συνήθεις χρηματοοικονομικοί και λοιποί κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία είναι :

**α) Αναφορά στην εφοδιαστική αλυσίδα με μνεία στους κύριους προμηθευτές και στους κανόνες συνεργασίας μεταξύ τους**

**- Εφοδιαστική αλυσίδα**

Οι Βασικοί προμηθευτές της Εταιρείας είναι από την ευρωπαϊκή αγορά .Οι κανόνες συνεργασίας μεταξύ τους είναι σύμφωνοι με τους συνήθεις όρους της αγοράς. Δεν υπάρχουν ληξιπρόθεσμες οφειλές στους Προμηθευτές ή άλλες παραβάσεις σε σχέση με τις συμβάσεις που έχουν υπογραφεί.

Επίσης δεν υπάρχουν προμηθευτές, η διακοπή της συνεργασίας των οποίων θα έθετε σε κίνδυνο την λειτουργία της Εταιρείας και η Εταιρεία διατηρεί ικανό απόθεμα πρώτων υλών ( η εμπορευμάτων ), σε περίπτωση παροδικής αδυναμίας να την εφοδιάσουν οι προμηθευτές .

Η Διοίκηση της Εταιρείας, επανεξετάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα την καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία των αποθεμάτων και σχηματίζει κατάλληλες προβλέψεις ώστε στις οικονομικές καταστάσεις να απεικονίζεται η πραγματική αξία τους.

**- Κίνδυνος απαξίωσης αποθεμάτων**

Η Εταιρεία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο απαξίωσης των αποθεμάτων της λόγω κακής συντήρησης/φύλαξης ή τεχνολογικής ή άλλης μεταβολής.

**- Ασφάλιση αποθεμάτων**

Η Εταιρεία λαμβάνει όλα τα απαραίτητα μέτρα για να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο και τις ενδεχόμενες ζημιές λόγω απώλειας αποθεμάτων από φυσικές καταστροφές ή από παρόμοια συναφή αίτια και η Εταιρεία έχει ασφαλισμένο το σύνολο της αξίας των αποθεμάτων της.

**β) Μελλοντικές προοπτικές και πως αυτές επηρεάζονται από το υφιστάμενο κανονιστικό πλαίσιο.**

**- Κίνδυνος Μείωσης της ζήτησης.**

Η εταιρεία, παρά το ασταθές οικονομικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται, έχει σταθερά καλή πορεία. Κατά τις δύο προηγούμενες χρήσεις παρουσίασε κερδοφορία, ενώ και η χρήση 2018 αναμένεται να είναι κερδοφόρα. Ο μεγαλύτερος κίνδυνος έγκειται στο γεγονός ότι ένα σημαντικό μέρος των πωλήσεων γίνεται σε φορείς του Ελληνικού Δημοσίου, οι οποίοι ενίοτε είναι ασυνεπείς στις οικονομικές τους υποχρεώσεις.

**- Κίνδυνος αλλαγής του Κανονιστικού Πλαισίου.**

Η Εταιρεία δρα μέσα στο Κανονιστικό πλαίσιο που ορίζει η Νομοθεσία και ισχύει γενικά για τις Επιχειρήσεις.

**- Λειτουργικός/Ρυθμιστικός κίνδυνος.**



Η Εταιρεία λαμβάνει τα απαιτούμενα μέτρα, έτσι ώστε να εξασφαλίζει επαρκή ρευστότητα και να αντιμετωπίσει με επιτυχία τους ενδεχόμενους κινδύνους που σχετίζονται με την επιβάρυνση του οικονομικού κλίματος.

**γ) Λοιποί κίνδυνοι οι οποίοι σχετίζονται με την δραστηριότητα ή τον κλάδο που η εταιρεία αναπτύσσεται.**

**- Κίνδυνοι που σχετίζονται με τον κλάδο που δραστηριοποιείται η Εταιρεία.**

Η εταιρεία στα πλαίσια εφαρμογής των διεθνών προτύπων ISO 9001 και 14001, εφαρμόζει σύστημα αξιολόγησης ευκαιριών και απειλών. Βάσει του συστήματος αυτού, καταγράφει τους πιθανότερους κινδύνους, αξιολογεί την πιθανότητα εμφάνισης κάθε κινδύνου, την σοβαρότητα απειλής και την επίπτωση που θα έχει ο κίνδυνος στην λειτουργία της εταιρείας. Σε κάθε περίπτωση έχει προνοήσει για την αντιμετώπιση ενδεχόμενων κινδύνων έτσι ώστε να μην διαταραχθεί η ομαλή λειτουργία της και η σχέση της με συναλλασσόμενους και εργαζόμενους.

**- Χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι.**

Η έκθεση της Εταιρείας σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο κίνδυνος της αγοράς (διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, τα επιτόκια, οι τιμές της αγοράς κτλ), ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος ρευστότητας, στο τέλος της τρέχουσας χρήσης είναι ελεγχόμενη. Η διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων γίνεται από τις Οικονομικές Υπηρεσίες και την Διοίκηση της Εταιρείας.

**ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ**

Οι περισσότερες συναλλαγές της Εταιρείας είναι σε Ευρώ και συνεπώς ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι περιορισμένος. Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις της εταιρείας σε ξένο νόμισμα την κλειόμενη και την προηγούμενη χρήση, καθώς και η ανάλυση ευαισθησίας κίνδυνου λόγω μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών αναλύονται ως ακολούθως:

Ποσά σε €	2017				2016		
	USD	DKK	GBP	ΣΥΝΟΛΟ	USD	DKK	ΣΥΝΟΛΟ
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	10.909	0	0	10.909	5.101	0	5.101
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	26.423	2.434	2.592	31.450	90.427	6.676	97.103
Μεταβολή ισοτιμίας Ευρώ/ξένο νόμισμα	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
Ποσοτική μεταβολή αποτελεσμάτων προ φόρου	1.410	221	236	1.867	7.757	607	8.364
<b>Ποσοστιαία μεταβολή αποτελεσμάτων προ φόρου</b>				<b>0,16%</b>			<b>0,57%</b>
Μεταβολή ισοτιμίας Ευρώ/ξένο νόμισμα	-10%	-10%	-10%	-10%	-10%	-10%	-10%
Ποσοτική μεταβολή αποτελεσμάτων προ φόρου	-1.724	-270	-288	-2.282	-9.481	-742	-10.222
<b>Ποσοστιαία μεταβολή αποτελεσμάτων προ φόρου</b>				<b>-0,20%</b>			<b>-0,70%</b>

#### ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

Το μεγαλύτερο μέρος του τραπεζικού δανεισμού της εταιρείας (περίπου το 77%) καλύπτεται από δάνεια σταθερού επιτοκίου. Συνεπώς, ο κίνδυνος μεταβολής επιτοκίων δεν είναι ουσιώδης. Κατά την τρέχουσα χρήση, η συνολική επιβάρυνση τόκων των δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου ανήλθε σε Ευρώ 10.739 (κατά την προηγούμενη χρήση η αντίστοιχη επιβάρυνση ανήλθε σε Ευρώ 18.102). Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης σε μια λογική μεταβολή του επιτοκίου της τάξεως του +/-20% (2016: +/-20%) για τον εν λόγω δανεισμό. Οι αλλαγές στα επιτόκια εκτιμάται ότι κινούνται σε μία λογική βάση σε σχέση με τις πρόσφατες συνθήκες της αγοράς.

#### ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

	2017		2016	
	20%	-20%	20%	-20%
<b>Αύξηση επιτοκίου</b>				
Καθαρά αποτελέσματα προ φόρου	-2.148	2.148	-3.620	3.620
Μεταβολή αποτελεσμάτων προ φόρου επί της %	-0,19%	0,19%	-0,25%	0,25%

Η Εταιρεία δεν είχε στο τέλος της χρήσης χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και απαιτήσεις των οποίων η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμειακές ροές να επηρεάζονται άμεσα από μεταβολές των επιτοκίων.

#### ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Αναλυτικά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας στο τέλος της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης έχουν ως εξής :

#### ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<b>Ενεργητικό</b>		
<i>Μη κυκλοφορούν Ενεργητικό</i>		
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από μισθώσεις	90.003	17.738
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4.000	4.000
<b>Σύνολα</b>	<b><u>94.003</u></b>	<b><u>21.738</u></b>
<i>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</i>		
Εμπορικές απαιτήσεις	1.416.673	1.293.837
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	143.544	73.015
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	36.135	19.177
Χρηματικά διαθέσιμα	1.594.613	1.700.258
<b>Σύνολα</b>	<b><u>3.190.964</u></b>	<b><u>3.086.287</u></b>
<b>Σύνολα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b><u>3.284.968</u></b>	<b><u>3.108.025</u></b>

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ  
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2017  
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Σχετικά με την ηλικία των εμπορικών απαιτήσεων και τις σχετικές διενεργηθείσες προβλέψεις, γίνεται αναφορά στην σημείωση 9 των Οικονομικών Καταστάσεων.

#### ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας της με προσεκτική παρακολούθηση των 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 μηνιαίως.

Η Εταιρεία διατηρεί μετρητά και διαθέσιμα σε τράπεζες για να καλύψει ανάγκες ρευστότητας για περιόδους έως 60 ημερών. Τα κεφάλαια για τις μεσοπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας αποδεδουλευμένα από καταθέσεις της Εταιρείας.

Η ληκτότητα των μικτών συμβατικών χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας στη λήξη της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

#### ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ 2017

	<u>0 - 1 έτη</u>	<u>1-5 έτη</u>	<u>5 έτη και άνω</u>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	<b>0</b>	<b>532.795</b>	<b>0</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	9.046	0	0
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	443.768	0	0
Προμηθευτές	471.729	0	0
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	721.812	0	0
<b>Σύνολα</b>	<b>1.646.354</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων</b>	<b>1.646.354</b>	<b>532.795</b>	<b>0</b>

#### 2016

	<u>0 - 1 έτη</u>	<u>1-5 έτη</u>	<u>5 έτη και άνω</u>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	<b>0</b>	<b>912.080</b>	<b>0</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>			
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	15.079	0	0
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	459.369	0	0
Προμηθευτές	385.450	0	0
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	735.633	0	0
<b>Σύνολα</b>	<b>1.595.530</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων</b>	<b>1.595.530</b>	<b>912.080</b>	<b>0</b>

**- Διάφοροι ειδικοί κίνδυνοι.**

Δεν υπάρχουν.

**3. Περιβαλλοντικά ζητήματα (περίπτωση α και β της παραγράφου 2 του άρθρου 43α του ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με την εγκύκλιο, αρ. πρωτ.: 62784/2017).**

Η εταιρεία, αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις της απέναντι στο περιβάλλον και τις ανάγκες συνεχούς βελτίωσης των περιβαλλοντικών επιδόσεών της, έτσι ώστε να επιτυγχάνει μια ισορροπημένη οικονομική ανάπτυξη σε αρμονία με την προστασία του περιβάλλοντος.

Στα πλαίσια των δραστηριοτήτων της, παράγει απόβλητα γραφείων (όπως πχ χαρτιά, πλαστικά, αναλώσιμα Η/Υ και λαμπτήρες), και απόβλητα Χώρων Εργασιών – Αποθήκης (όπως πχ πλαστικά ρινίσματα, συσκευασίες και κόλλες, πετρελαιοειδή, ρητίνες, ξύλα, χαρτοκιβώτια κτλ).

Η εταιρεία, στην προσπάθειά της να μειώσει τις περιβαλλοντικές επιπτώσεις εκπαιδεύει το προσωπικό της να μειώσει την άσκοπη χρήση χαρτιού και προωθεί την χρήση ανακυκλωμένου χαρτιού. Επιπλέον, προωθεί για ανακύκλωση τα πλαστικά, τους λαμπτήρες και τα άλλα ανακυκλώσιμα υλικά. Περαιτέρω, τα πετρελαιοειδή και τα λάδια συλλέγονται σε ειδικά δοχεία και προωθούνται σε πιστοποιημένο διαθέτη. Ο δε ηλεκτρονικός εξοπλισμός προωθείται για ανακύκλωση σε εταιρείες ανακύκλωσης ηλεκτρονικού εξοπλισμού.

Τα ανωτέρω επισφραγίζονται και πιστοποιούνται με το ISO 14001/2004, το οποίο διαθέτει.

**4. Εργασιακά ζητήματα ( περίπτωση α και β της παραγράφου 2 του άρθρου 43α του ν. 2190/1920 , σε συνδυασμό με την εγκύκλιο, αρ. πρωτ.: 62784/2017 ).**

Η προώθηση των ίσων ευκαιριών και η προστασία της διαφορετικότητας αποτελούν βασικές αρχές της Εταιρείας. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν κάνει διακρίσεις στην πρόσληψη/ επιλογή, στις αποδοχές, στην εκπαίδευση, την ανάθεση εργασιακών καθηκόντων ή σε οποιεσδήποτε λοιπές εργασιακές δραστηριότητες. Οι παράγοντες που αποκλειστικά λαμβάνονται υπόψη είναι η εμπειρία, η προσωπικότητα, η θεωρητική κατάρτιση, τα προσόντα, η αποδοτικότητα και οι ικανότητες του ατόμου.

Η Εταιρεία παροτρύνει και συνιστά σε όλους τους εργαζομένους αυτής να σέβονται τη διαφορετικότητα κάθε υπαλλήλου ή προμηθευτή ή πελάτη της Εταιρείας και να μην αποδέχονται οποιαδήποτε συμπεριφορά που ενδέχεται να δημιουργεί διακρίσεις οποιασδήποτε μορφής.

**α) Πολιτική διαφοροποίησης και ίσων ευκαιριών (ανεξαρτήτως φύλλου, θρησκείας, μειονεκτικότητας ή και άλλων πτυχών).**

Η εταιρεία το 2017 απασχόλησε συνολικά 59 εργαζομένους διαφορετικών φύλων και ηλικιών και πάγια πολιτική της Εταιρείας είναι η παροχή ίσων ευκαιριών στους εργαζόμενους, ανεξαρτήτως φύλλου, θρησκείας, μειονεκτικότητας ή και άλλων πτυχών.

Οι σχέσεις της Εταιρείας με το προσωπικό της είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα.

**β) Σεβασμός των δικαιωμάτων των εργαζόμενων και συνδικαλιστική ελευθερία.**

Η Εταιρεία σέβεται τα δικαιώματα των εργαζομένων και τηρεί την εργατική Νομοθεσία. Στην χρήση 2017, κανένα όργανο ελέγχου δεν καταλόγισε παραβάσεις της εργατικής Νομοθεσίας.

Στην εταιρεία δεν υπάρχει σωματείο των εργαζομένων.

### γ) Υγιεινή και ασφάλεια στην εργασία

Η ΤΕΜΑΚ δεσμεύεται για συνεχή βελτίωση των επιδόσεων της σε θέματα υγείας και ασφάλειας για όλες τις δραστηριότητες της. Αναγνωρίζει ως σκοπό (στόχο) της την ελαχιστοποίηση της επικινδυνότητας των δραστηριοτήτων της σε σχέση με την υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων, των προμηθευτών, των πελατών και των επισκεπτών της, για την επίτευξη του στόχου:

#### «ΚΑΝΕΝΑ ΑΤΥΧΗΜΑ»

Η ΤΕΜΑΚ ακολουθεί μία σαφή και ολοκληρωμένη πολιτική και καθιερώνει ένα Σύστημα Διαχείρισης της Υγείας και Ασφάλειας, βάσει του διεθνούς προτύπου OHSAS 18001, εκπληρώνοντας ταυτόχρονα τις προσδοκίες όλων των ενδιαφερομένων μερών. Οι αρχές που διέπουν την πολιτική της είναι οι εξής:

- Η διενέργεια εκτίμησης των επαγγελματικών κινδύνων και η επικαιροποίησή της σε περίπτωση αλλαγών σε δραστηριότητες, εγκαταστάσεις, εξοπλισμό ή ανθρώπινο δυναμικό.
- Η πλήρης συμμόρφωση με την ισχύουσα νομοθεσία για την υγεία και ασφάλεια στην εργασία και άλλους σχετικούς κανονισμούς.
- Η εκπόνηση σχεδίων προληπτικών και διορθωτικών ενεργειών, διαδικασιών και οδηγιών, όπου είναι απαραίτητες, ώστε να εξασφαλίζεται η ελαχιστοποίηση ή η εξάλειψη των κινδύνων.
- Η ενημέρωση, ευαισθητοποίηση και εκπαίδευση του Προσωπικού σε θέματα υγείας και ασφάλειας στην εργασία, με σκοπό την εξάλειψη των συμβάντων στους χώρους εργασίας.
- Η διαφανής επικοινωνία για τα θέματα που αφορούν την υγεία και την ασφάλεια.
- Η συστηματική παρακολούθηση των επιδόσεων, της τήρησης των διαδικασιών και του σεβασμού των κανόνων που έχουν θεσπιστεί με εσωτερικούς ή εξωτερικούς ελέγχους.

Η εταιρεία διατηρεί σε όλους τους χώρους εργασίας υλικά ( φάρμακα, επιδέσμοι κ.λπ ) «πρώτων βοηθειών».

Περαιτέρω, η εταιρεία διαθέτει:

- Τεχνικό Ασφαλείας σύμφωνα με την ισχύουσα Νομοθεσία, ο οποίος είναι απασχολείται με θέματα που σχετίζονται με την ασφάλεια των εργαζομένων 75 ώρες τον χρόνο.
- Ιατρό εργασίας σύμφωνα με την ισχύουσα Νομοθεσία, ο οποίος ασχολείται με θέματα υγιεινής των εργαζομένων 75 ώρες τον χρόνο.

### δ) Συστήματα εκπαίδευσης

Στόχος της Εταιρείας είναι όλο το προσωπικό της να είναι κατάλληλα εκπαιδευμένο τόσο στα γενικά όσο και στα ειδικά θέματα του τομέα αρμοδιότητας και ευθύνης του.

Η ανίχνευση των αναγκών και ο εντοπισμός των απαιτήσεων εκπαίδευσης του προσωπικού αποτελεί ευθύνη του Διευθύνοντος Συμβούλου και των αρμόδιων στελεχών της Εταιρείας.

Οι προϊστάμενοι των τμημάτων, κατά τη διάρκεια των τακτικών συναντήσεων που διενεργούνται, συλλέγουν τις ανάγκες εκπαίδευσης του προσωπικού τους και καταρτίζουν, σε ετήσια κατ' ελάχιστον βάση, την Έκθεση των αναγκών εκπαίδευσης του προσωπικού τους.

Η συλλογή των αναγκών εκπαίδευσης δύναται να υλοποιείται σε μικρότερα διαστήματα από αυτό του έτους (π.χ τετράμηνο, εξάμηνο κλπ) και διενεργείται κατά τις τακτικές Συναντήσεις των Στελεχών.

Στην Έκθεση καθορίζονται σαφώς :

- το ονοματεπώνυμο των συμμετεχόντων
- το προτεινόμενο αντικείμενο της εκπαίδευσης
- ο προβλεπόμενος και ο προτεινόμενος χρόνος εκπαίδευσης

Το πρόγραμμα εκπαίδευσης και οι τυχόν τροποποιήσεις του εγκρίνονται από τον Διευθύνων Σύμβουλο της εταιρείας.

Το αντικείμενο της εκπαίδευσης δύναται να καλύπτει:

- Γενικά θέματα, τα οποία αφορούν την ευρύτερη πληροφόρηση που πρέπει να έχουν οι εργαζόμενοι της Εταιρείας (π.χ. Συστήματα Διαχείρισης, ασφάλεια του εξοπλισμού και του προσωπικού, Νομοθεσία, κανόνες υγιεινής κ.λ.π.)
- Ειδικά θέματα, τα οποία άπτονται των καθημερινών καθηκόντων του προσωπικού, καθώς και των τρόπων βέλτιστης εκτέλεσής τους.

Το κόστος εκπαίδευσης για το 2017 ανήλθε σε 2.915 Ευρώ (έναντι 3.862 Ευρώ την προηγούμενη χρήση).

#### ε) Τρόπος προαγωγών

Οι προαγωγές γίνονται βάσει εισηγήσεων των προϊσταμένων των τμημάτων. Στο τέλος κάθε έτους οι Προϊστάμενοι αξιολογούν την απόδοση των υφισταμένων τους και δίνουν τις γραπτές τους εισηγήσεις στον Διευθύνων Σύμβουλο, ο οποίος λαμβάνει τις αναγκαίες αποφάσεις.

#### 5. Χρηματοοικονομικοί (ΧΔΕ) & μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επιδόσεων (ΜΧΔΕ) και πρόσθετες εξηγήσεις . (περίπτωση γ της παραγράφου 2 του άρθρου 43α του ν. 2190/1920 ).

##### α) Εξέλιξη των εργασιών της εταιρείας.

Ο κύκλος εργασιών ανήλθε σε 6.412.887 €, έναντι 6.682.414 € το 2016 παρουσιάζοντας μείωση περίπου 4,0 %. Τα λειτουργικά κέρδη προ αποσβέσεων (ΕΒΙΤΔΑ) ανήλθαν σε 1.404.361 €, έναντι 1.836.334 € της προηγούμενης χρήσης παρουσιάζοντας μείωση περίπου 23,5 %. Τα κέρδη προ φόρου εισοδήματος ανήλθαν σε 1.136.581 € έναντι 1.466.576 € το 2016 παρουσιάζοντας μείωση περίπου 22,5 %. Το Κυκλοφορούν Ενεργητικό της Εταιρείας ανήλθε σε 4.539.181 € έναντι 4.235.017 € το 2016 παρουσιάζοντας αύξηση περίπου 7,2 %. Οι υποχρεώσεις της εταιρείας ανήλθαν σε 3.113.978 € έναντι 3.518.875 € το 2016, παρουσιάζοντας μείωση περίπου 11,5 %.

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ  
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2017  
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Οι επενδύσεις σε στοιχεία Πάγιου Ενεργητικού ανήλθαν σε 33.855 € έναντι 48.848 € το 2016. Από το ποσό αυτό, ποσό 11.470 Ευρώ αφορά επενδύσεις που έγιναν στο υφιστάμενο κτήριο (έναντι 6.470 Ευρώ την προηγούμενη χρήση), ποσό 5.080 Ευρώ αφορά επενδύσεις σε μηχανήματα (έναντι 20.201 Ευρώ την προηγούμενη χρήση), 6.413 Ευρώ αφορά επενδύσεις σε άυλα περιουσιακά στοιχεία (έναντι 8.023 Ευρώ την προηγούμενη χρήση) και 10.892 Ευρώ επενδύσεις σε άλλα περιουσιακά στοιχεία (έναντι 14.153 Ευρώ την προηγούμενη χρήση).

**β) Χρηματοοικονομικοί και μη χρηματοοικονομικοί δείκτες.**

Χρηματοοικονομικοί δείκτες, που δείχνουν την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας είναι:

Αριθμοδείκτες οικονομικής  
 διάρθρωσης

	<u>31/12/2017</u>		<u>31/12/2016</u>	
Κυκλοφορούν ενεργητικό	4.539.181	<b>63,04%</b>	4.235.017	<b>60,05%</b>
Σύνολο ενεργητικού	7.200.895		7.052.363	
Μη κυκλοφορούν Ενεργητικό	2.661.714	<b>36,96%</b>	2.817.346	<b>39,95%</b>
Σύνολο ενεργητικού	7.200.895		7.052.363	
Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την αναλογία κεφαλαίων που έχει διατεθεί σε κυκλοφοριακό και πάγιο ενεργητικό.				
Σύνολο υποχρεώσεων	3.113.978	<b>76,19%</b>	3.518.874	<b>99,59%</b>
Ίδια κεφάλαια	4.086.917		3.533.488	
Ο παραπάνω δείκτης λέγεται δείκτης μόγλευσης και παρουσιάζει την σχέση των υποχρεώσεων της εταιρείας προς τα ίδια κεφάλαια				
Σύνολο υποχρεώσεων	3.113.978	<b>43,24%</b>	3.518.874	<b>49,90%</b>
Σύνολο παθητικού	7.200.895		7.052.363	
Ίδια κεφάλαια	4.086.917	<b>56,76%</b>	3.533.488	<b>50,10%</b>
Σύνολο παθητικού	7.200.895		7.052.363	
Οι παραπάνω δείκτες δείχνουν την δανειακή εξάρτηση της εταιρείας				
Ίδια κεφάλαια	4.086.917	<b>153,54%</b>	3.533.488	<b>125,42%</b>
Μη κυκλοφορούν Ενεργητικό	2.661.714		2.817.346	
Ο δείκτης αυτός δείχνει το βαθμό χρηματοδοτήσεως των ακινητοποιήσεων της εταιρείας από τα Ίδια Κεφάλαια.				
Κυκλοφορούν ενεργητικό	4.539.181	<b>201,77%</b>	4.235.017	<b>183,53%</b>
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.249.678		2.307.518	
Ο δείκτης αυτός δείχνει την δυνατότητα της Εταιρείας να καλύψει τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της με στοιχεία του κυκλοφορούντος ενεργητικού.				
Κεφάλαιο κινήσεως	2.289.503	<b>50,44%</b>	1.927.499	<b>45,51%</b>
Κυκλοφορούν ενεργητικό	4.539.181		4.235.017	

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ  
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2017  
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει σε ποσοστό το τμήμα του Κυκλοφορούντος ενεργητικού το οποίο χρηματοδοτείται από το πλεόνασμα των διαρκών κεφαλαίων (Ιδίων Κεφαλαίων και Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων).

**Αριθμοδείκτες αποδόσεως και αποδοτικότητας**

	<u>31/12/2017</u>		<u>31/12/2016</u>	
Καθαρά αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως	1.136.581	<b>17,72%</b>	1.466.576	<b>21,95%</b>
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	6.412.887		6.682.414	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την απόδοση της εταιρείας χωρίς το συνυπολογισμό των εκτάκτων και ανόργανων αποτελεσμάτων.

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	1.136.581	<b>17,52%</b>	1.466.576	<b>21,73%</b>
Σύνολο εσόδων	6.486.268		6.747.738	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την συνολική απόδοση της εταιρείας σε σύγκριση με τα συνολικά της έσοδα

Καθαρά αποτελέσματα χρήσεως προ φόρων	1.136.581	<b>27,81%</b>	1.466.576	<b>41,51%</b>
Ίδια κεφάλαια	4.086.917		3.533.488	

Ο αριθμοδείκτης αυτός απεικονίζει την αποδοτικότητα των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας.

Μικτά αποτελέσματα	2.704.921	<b>42,18%</b>	2.975.849	<b>44,53%</b>
Πωλήσεις αποθεμάτων & υπηρεσιών	6.412.887		6.682.414	

**γ) Μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επιδόσεων (ΜΧΛΕ).**

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί, τέτοιου είδους δείκτες.

**δ) Αναφορές και πρόσθετες εξηγήσεις για τα ποσά που αναγράφονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.**

Δεν υπάρχουν σημαντικά ή ιδιαίτερα κονδύλια, τα οποία να χρήζουν ιδιαίτερης ανάλυσης ή σχολιασμού, πέρα των πληροφοριών που παρέχονται στις Οικονομικές Καταστάσεις.

**6. Προβλεπόμενη εξέλιξη της οντότητας (περίπτωση α της παραγράφου 3 του άρθρου 43α του ν. 2190/1920).**

Η διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί διαρκώς τις εξελίξεις και προσαρμόζει τις κινήσεις, ενισχύοντας διαρκώς, την εξωστρέφειά της, την ανταγωνιστικότητα και την αποτελεσματικότητά της.

Ο κυριότερος στόχος της διοίκησης για το 2018 είναι η διατήρηση της θετικής πορείας των αποτελεσμάτων της, μέσα από την ανάπτυξη νέων προϊόντων και υπηρεσιών, ώστε να επιτευχθεί η ανάπτυξη πωλήσεων σε νέες αγορές.

**7. Δραστηριότητα της Εταιρείας στον τομέα ερευνών και ανάπτυξης ( περίπτωση β της παραγράφου 3 του άρθρου 43α του ν. 2190/1920 ).**



Κατά την έναρξη της διαχειριστικής χρήσης 2018, η εταιρεία δημιούργησε τμήμα έρευνας και ανάπτυξης, το οποίο θα ασχολείται αποκλειστικά με την ανάπτυξη νέων προϊόντων ή/και την βελτίωση των ήδη υφιστάμενων.

Στο τμήμα αυτό ορίστηκε στέλεχος της εταιρείας, που θα απασχολείται αποκλειστικά στο συγκεκριμένο τμήμα, ενώ θα δημιουργηθούν και ομάδες εργασίας, στις οποίες θα συμμετέχουν στελέχη όλων των τμημάτων της εταιρείας.

Το κόστος έρευνας και ανάπτυξης θα παρακολουθείται χωριστά.

**8. Πληροφορίες που αναφέρονται στην απόκτηση ιδίων μετοχών όπως προβλέπεται στην παράγραφο 9 του άρθρου 16 του ΚΝ.2190/1920. (περίπτωση γ της παραγράφου 3 του άρθρου 43α του ν. 2190/1920).**

Η εταιρεία δεν έχει ίδιες μετοχές.

**9. Υποκαταστήματα της Εταιρείας. (περίπτωση δ της παραγράφου 3 του άρθρου 43α του ν. 2190/1920).**

Η εταιρεία διαθέτει υποκατάστημα (εργοστάσιο αφαλάτωσης νερού) στο Μανδράκι του Δήμου Ύδρας, το οποίο είναι εγκατεστημένο σε χώρο τον οποίο έχει παραχωρήσει ο Δήμος Ύδρας στην ΤΕΜΑΚ άνευ ανταλλάγματος.

**10. Χρήση «χρηματοπιστωτικών μέσων». (περίπτωση ε της παραγράφου 3 του άρθρου 43α του ν. 2190/1920).**

Η Εταιρεία δεν κατέχει χρεόγραφα και παράγωγα αντιστάθμισης κινδύνου.

Κατά την λήξη της χρήσης 2017, τα χρηματικά διαθέσιμα της εταιρείας ανήλθαν σε 1.594.613 Ευρώ (έναντι 1.700.258 Ευρώ στο τέλος της προηγούμενης χρήσης). Τα λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ανήλθαν σε 1.690.355 Ευρώ (έναντι 1.407.767 Ευρώ στο τέλος της προηγούμενης χρήσης). Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της εταιρείας ανήλθαν σε 2.108.038 Ευρώ έναντι 2.395.127 Ευρώ στο τέλος της προηγούμενης χρήσης.

Εκτενής αναφορά των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της εταιρείας γίνεται στην σημείωση 26 των οικονομικών καταστάσεων.

**11. Σημαντικές διακρίσεις της εταιρείας.**

Στα πλαίσια επίτευξης των προσπαθειών της, κατά την διάρκεια της χρήσης 2017, η εταιρεία κατέβηκε σε δύο διαγωνισμούς και κέρδισε δύο βραβεία.

Συγκεκριμένα στις 27/4/2017, η ΤΕΜΑΚ συμμετείχε σε ένα διεθνές διαγωνισμό στα Η.Α.Ε. και κέρδισε το δεύτερο βραβείο "Mohammed Bin Rashid Al Maktoum Global Water Award" (Παγκόσμιο Βραβείο Νερού), σε μια διαδικασία όπου έλαβαν μέρος 138 έργα από 43 χώρες που διαγωνίστηκαν για την εξεύρεση καινοτόμων λύσεων για το πρόβλημα της λειψυδρίας στον κόσμο. Η ΤΕΜΑΚ Α.Ε. βραβεύτηκε για την κατασκευή ενός ηλιακού εργοστασίου αντίστροφης όσμωσης, το οποίο παράγει πόσιμο νερό και έχει σύστημα ανάκτησης ενέργειας, βάσει του οποίου επιτυγχάνεται εξοικονόμηση ενέργειας κατά ποσοστό 42%.

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ  
ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2017  
(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Στις 5/10/2017, η εταιρεία κέρδισε το χρυσό βραβείο στα Best City Awards 2017. Οι προσπάθειές της ΤΕΜΑΚ αναγνωρίστηκαν με το βραβείο **GOLD** που έλαβε στην κατηγορία Green City - Διαχείριση Υδατικών Πόρων - Αφαλάτωση με το έργο «**Παραγωγή Πόσιμου Νερού από Αφαλάτωση με φωτοβολταϊκά σε νησί της Ελλάδος - Αφαλάτωση**». για την λειτουργία μονάδας αφαλάτωσης με φωτοβολταϊκά.

## **12. Σημαντικά θέματα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού**

Μέχρι την σύνταξη της παρούσας έκθεσης, δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα τα οποία να συνέβησαν από τη λήξη της κλειόμενης χρήσεως και τα οποία μπορούν να επηρεάσουν σημαντικά την οικονομική διάρθρωση ή την επιχειρηματική πορεία της Εταιρείας.

## **Κύριοι Μέτοχοι,**

Μετά από τα παραπάνω σας παρακαλούμε όπως εγκρίνετε τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως 2017.

Αχαρνές, 4 Μαΐου 2018

Για το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος

Ηρώδης Μητσόπουλος

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ  
ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2017  
(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

**Ι. ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ της 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2017  
(1 Ιανουαρίου-31 Δεκεμβρίου 2017)  
Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς**

Οι Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ την 4<sup>η</sup> Μαΐου 2018 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση [www.temak.gr](http://www.temak.gr), όπου και θα παραμείνουν στη διάθεση του επενδυτικού κοινού για χρονικό διάστημα τουλάχιστον 2 ετών από την ημερομηνία της συντάξεως και δημοσιοποίησής τους. Επισημαίνεται ότι τα δημοσιοποιημένα Στοιχεία και Πληροφορίες στοχεύουν στο να παράσχουν στον αναγνώστη μια γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της Εταιρείας. Επισημαίνεται ότι οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας.

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ  
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2017  
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ**

	Σημείωση	31/12/2017	31/12/2016
<b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>			
<b>Μη κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Ενσώματα πάγια στοιχεία	<u>6</u>	2.550.914	2.782.552
Ασώματα πάγια στοιχεία	<u>5</u>	16.797	13.056
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	<u>7</u>	90.003	17.738
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	10	4.000	4.000
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού</b>		<b>2.661.714</b>	<b>2.817.346</b>
<b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>			
Αποθέματα	<u>8</u>	894.312	969.667
Εμπορικές απαιτήσεις	<u>9</u>	1.416.673	1.293.837
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	<u>10</u>	143.544	73.015
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	<u>10</u>	453.905	179.063
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	<u>7</u>	36.135	19.177
Χρηματικά διαθέσιμα	<u>11</u>	1.594.613	1.700.258
<b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>		<b>4.539.181</b>	<b>4.235.017</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		<b>7.200.895</b>	<b>7.052.363</b>
<b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
Μετοχικό κεφάλαιο	12	732.750	732.750
Αποθεματικά	<u>13</u>	785.267	764.483
Κέρδη/(ζημίες) εις νέον		2.568.900	2.036.256
<b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>		<b>4.086.917</b>	<b>3.533.488</b>
<b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις:</b>			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	<u>16</u>	500.391	851.553
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	<u>14</u>	186.928	166.235
Επιχορηγήσεις	<u>15</u>	38.625	45.238
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	<u>18</u>	138.355	148.331
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>864.299</b>	<b>1.211.357</b>
<b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις:</b>			
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	<u>16</u>	9.046	15.079
Βραχυπρόθεσμο μέρος υποχρεώσεων από επιχορηγήσεις	<u>15</u>	11.372	15.948
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	<u>16</u>	405.060	407.412
Προμηθευτές	<u>17</u>	471.729	385.450
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	<u>17</u>	1.012.324	1.039.463
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	<u>18</u>	340.147	444.165
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>		<b>2.249.678</b>	<b>2.307.518</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ ΚΑΙ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>		<b>7.200.895</b>	<b>7.052.363</b>

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ  
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2017  
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ**

	Σημείωση	1/1 - 31/12/2017	1/1 - 31/12/2016
Κύκλος εργασιών	<u>19</u>	6.412.887	6.682.414
Κόστος πωλήσεων	<u>20</u>	-3.707.966	-3.706.565
<b>Μικτό κέρδος</b>		<b>2.704.921</b>	<b>2.975.849</b>
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	<u>21</u>	-1.574.964	-1.461.938
Λοιπά έσοδα/(έξοδα)	<u>22</u>	31.794	43.823
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα)	<u>24</u>	-25.170	-91.157
<b>Κέρδη/ (Ζημίες) περιόδου προ φόρου εισοδήματος</b>		<b>1.136.581</b>	<b>1.466.576</b>
Μείον: Φόρος εισοδήματος	<u>18</u>	-333.936	-429.643
<b>Κέρδη/(ζημίες) χρήσης μετά από φόρο εισοδήματος</b>		<b>802.645</b>	<b>1.036.933</b>
<b>Λοιπά συνολικά έσοδα</b>			
<b>Ποσά που δεν μπορούν να αναταξινομηθούν στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως σε μεταγενέστερες χρήσεις</b>			
Αναλογιστικές ζημιές/έσοδα από προγράμματα καθορισμένων παροχών	<u>14</u>	-12.980	-8.165
<b>Λοιπά έσοδα χρήσης προ φόρου εισοδήματος</b>		<b>-12.980</b>	<b>-8.165</b>
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί στα λοιπά έσοδα χρήσης	18	3.764	2.368
<b>Λοιπά έσοδα χρήσης μετά από φόρο εισοδήματος</b>		<b>-9.216</b>	<b>-5.797</b>
<b>ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΧΡΗΣΗΣ ΜΕΤΑ ΑΠΟ ΦΟΡΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ</b>		<b>793.430</b>	<b>1.031.136</b>

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ  
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2017  
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ**

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικά κεφάλαια	Αποτελέσματα εις νέο	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
<b>Υπόλοιπα 01.01.2017</b>	<b>732.750</b>	<b>764.483</b>	<b>2.036.255</b>	<b>3.533.488</b>
Διανομές Μερισμάτων	0	0	-240.000	-240.000
<b>Συναλλαγές με Ιδιοκτήτες</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-240.000</b>	<b>-240.000</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης</b>				
Καθαρά κέρδη/ζημιές χρήσης (α)	0	0	802.645	802.645
<i>Λοιπά Συνολικά Έσοδα:</i>				
Επανεκτίμηση (ζημιών)/κερδών από προγράμματα καθορισμένων παροχών	0	-12.980	0	-12.980
Φόροι εισοδήματος σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων	0	3.764	0	3.764
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους (β)	<b>0</b>	<b>-9.216</b>	<b>0</b>	<b>-9.216</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α)+(β)</b>	<b>0</b>	<b>-9.216</b>	<b>802.645</b>	<b>793.430</b>
Μεταφορές - λοιπές κινήσεις	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού	0	30.000	-30.000	0
<b>Υπόλοιπα 31.12.2017</b>	<b>732.750</b>	<b>785.267</b>	<b>2.568.900</b>	<b>4.086.917</b>
<b>Υπόλοιπα 01.01.2016</b>	<b>732.750</b>	<b>751.130</b>	<b>1.598.472</b>	<b>3.082.352</b>
Διανομές Μερισμάτων	0	0	-580.000	-580.000
<b>Συναλλαγές με Ιδιοκτήτες</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-580.000</b>	<b>-580.000</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα χρήσης</b>				
Καθαρά κέρδη/ζημιές χρήσης (α)	0	0	1.036.933	1.036.933
<i>Λοιπά Συνολικά Έσοδα:</i>				
Επανεκτίμηση (ζημιών)/κερδών από προγράμματα καθορισμένων παροχών	0	-8.165	0	-8.165
Φόροι εισοδήματος σχετιζόμενοι με στοιχεία των λοιπών συνολικών εσόδων	0	2.368	0	2.368
Λοιπά Συνολικά Έσοδα μετά από φόρους (β)	<b>0</b>	<b>-5.797</b>	<b>0</b>	<b>-5.797</b>
<b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (α)+(β)</b>	<b>0</b>	<b>-5.797</b>	<b>1.036.933</b>	<b>1.031.136</b>
Μεταφορές - Λοιπές κινήσεις	<b>0</b>	<b>-850</b>	<b>850</b>	<b>0</b>
Σχηματισμός Τακτικού Αποθεματικού	0	20.000	-20.000	0
<b>Υπόλοιπα 31.12.2016</b>	<b>732.750</b>	<b>764.483</b>	<b>2.036.255</b>	<b>3.533.488</b>

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ  
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2017  
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ (ΕΜΜΕΣΗ  
 ΜΕΘΟΔΟΣ)**

	<b>1/1 - 31/12/17</b>	<b>1/1 - 31/12/16</b>
<b>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>		
Κέρδη/(Ζημίες) χρήσεως προ φόρου εισοδήματος	1.136.581	1.466.576
<i>Προσαρμογές για την συμφωνία των καθαρών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες :</i>		
Αποσβέσεις ασώματων και ενσώματων ακινητοποιήσεων	253.800	298.196
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	-11.190	-19.595
Προβλέψεις	7.714	7.289
Τόκοι και συναφή έσοδα	-50.374	-16.430
Τόκοι και λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	75.544	107.588
<b>Λειτουργικό κέρδος προ μεταβολών του κεφαλαίου κίνησης (Αύξηση)/Μείωση σε:</b>	<b>1.412.076</b>	<b>1.843.624</b>
Αποθέματα	75.355	-74.743
Εμπορικές απαιτήσεις	-122.836	553.712
Λοιπές απαιτήσεις	-434.593	-79.255
<b>Αύξηση/(Μείωση) σε:</b>		
Προμηθευτές	86.279	-40.252
Λοιπές υποχρεώσεις πλην φόρου εισοδήματος	278.859	54.048
<b>Ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>1.295.140</b>	<b>2.257.135</b>
Πληρωμές τόκων και λοιπών χρηματ. Εξόδων	-81.577	-109.714
Πληρωμές φόρου εισοδήματος	-444.165	-154.223
<b>Καθαρές ταμειακές εισροές από λειτουργικές δραστηριότητες</b>	<b>769.398</b>	<b>1.993.198</b>
<b>Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες:</b>		
Αγορές ασώματων και ενσώματων ακινητοποιήσεων	-33.855	-48.847
Πωλήσεις ασώματων και ενσώματων ακινητοποιήσεων	7.951	0
Εισπράξεις τόκων και συναφών εσόδων	50.374	16.430
<b>Ταμειακές εκροές για επενδυτικές δραστηριότητες</b>	<b>24.471</b>	<b>-32.417</b>
<b>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες :</b>		
Αποπληρωμές μακροπροθέσμων δανείων	-353.514	-407.412
Πληρωμές μερισμάτων	-546.000	-447.000
<b>Ταμειακές εισροές για χρηματοοικονομικές δραστηριότητες</b>	<b>-899.514</b>	<b>-854.412</b>
<b>Καθαρή αύξηση χρηματικών διαθεσίμων</b>	<b>-105.645</b>	<b>1.106.369</b>
<b>Χρηματικά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσης</b>	<b>1.700.258</b>	<b>593.889</b>
<b>Χρηματικά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσης</b>	<b>1.594.613</b>	<b>1.700.258</b>

## **Π. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΗΣ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31/12/2017**

### **1. ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**

Η Εταιρεία ΤΕΜΑΚ Ανώνυμη, Τεχνική, Εμπορική, Βιομηχανική, Τουριστική και Ναυτιλιακή Εταιρεία συστάθηκε στις 9/1/1991 και φέρει τον διακριτικό τίτλο ΤΕΜΑΚ Α.Ε. Η Εταιρεία υπάγεται στην υπηρεσία Γενικού Εμπορικού Μητρώου του Υπουργείου Οικονομίας, Ανάπτυξης και Τουρισμού και φέρει αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 00692301000. Η έδρα της Εταιρείας είναι ο Δήμος Αχαρνών Αττικής, οδός Τατοΐου 62, θέση «Μονομάτι». Η διάρκεια της εταιρείας ορίστηκε μέχρι την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2040 και άρχισε από την νόμιμη σύσταση της. Το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ορίστηκε στα 5.000.000 δραχμές (Ευρώ 14.674) και το σημερινό μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε Ευρώ 732.750, διαιρούμενο σε 48.850 ονομαστικές μετοχές με αξία Ευρώ 15 ανά μετοχή.

Το αντικείμενο της Εταιρείας είναι η μελέτη, σχεδιασμός και παραγωγή συστημάτων επεξεργασίας νερού και εξοπλισμού δικτύων ρευστών. Η Εταιρεία παρέχει μια ευρεία γκάμα προϊόντων που έχουν μεταξύ άλλων εφαρμογή στην Βιομηχανία, τον Τουρισμό, την Ναυτιλία, την Υγεία και τους Δήμους. Η αποστολή της Εταιρείας είναι η παροχή λύσεων υψηλής ποιότητας και η επιτυχημένη προσπάθεια της την φέρνει όλο και πιο κοντά στο Όραμα και τους Στόχους της:

- Να είναι για τους πελάτες της ο ιδανικός συνεργάτης, που τους παρέχει τις βέλτιστες λύσεις.
- Οι εργαζόμενοι στην ΤΕΜΑΚ να προοδεύουν και να εκδηλώνουν την ικανοποίησή τους από τις δυνατότητες που τους προσφέρονται, για προσωπική ανάπτυξη και επαγγελματική καταξίωση.
- Το κοινωνικό σύνολο να αναγνωρίζει το κύρος της και την προσωπική αξία των στελεχών της, μέσα από τις σχέσεις που δημιουργούν και διατηρούν με τους ανθρώπους των οποίων η ζωή και οι ανάγκες επηρεάζονται από τις δραστηριότητες της ΤΕΜΑΚ.

Η Εταιρεία κατέχει μεγάλο μερίδιο της Ελληνικής αγοράς και συνεχώς επεκτείνει τις δραστηριότητες της στο Εξωτερικό, πετυχαίνοντας σημαντικές συμφωνίες με Εταιρείες στην Μέση Ανατολή, την Αφρική και τα Βαλκάνια.

### **2. ΠΛΑΙΣΙΟ ΚΑΤΑΡΤΙΣΗΣ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ**

#### **2.1 Δήλωση Συμμόρφωσης**

Οι συνημμένες εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις της ΤΕΜΑΚ Α.Ε. της 31ης Δεκεμβρίου 2017 που καλύπτουν τη χρήση από την 1η Ιανουαρίου έως και την 31η Δεκεμβρίου 2017, είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) που έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των Διερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (IFRIC) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2017. Επίσης, οι εν λόγω Οικονομικές Καταστάσεις έχουν καταρτιστεί βάσει της αρχής της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern).

Η Εταιρεία εφαρμόζει όλα τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ), τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις Διερμηνείες τους που έχουν εφαρμογή στις εργασίες της. Οι σχετικές λογιστικές



πολιτικές, περίληψη των οποίων παρουσιάζεται παρακάτω στη σημείωση 4, έχουν εφαρμοστεί με συνέπεια στην τρέχουσα παρουσιαζόμενη χρήση.

## **2.2 Νόμισμα παρουσίασης**

Το νόμισμα παρουσίασης είναι το Ευρώ και όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

## **2.3 Βάση επιμέτρησης**

Οι Οικονομικές Καταστάσεις του Εταιρείας, έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.

## **2.4 Χρήση εκτιμήσεων**

Η σύνταξη Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων και την άσκηση κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών της Εταιρείας. Κρίσεις, παραδοχές και εκτιμήσεις της Διοίκησης επηρεάζουν το ποσό στο οποίο αποτιμώνται ορισμένα στοιχεία του ενεργητικού και υποχρεώσεις, το ποσό που αναγνωρίζεται κατά τη διάρκεια της χρήσης για ορισμένα έσοδα και έξοδα, καθώς και τις παρουσιαζόμενες εκτιμήσεις για τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

Οι παραδοχές και οι εκτιμήσεις αξιολογούνται σε συνεχή βάση και σύμφωνα με την ιστορική εμπειρία και άλλους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων προσδοκιών για την έκβαση μελλοντικών γεγονότων που θεωρούνται λογικά κάτω από τις υφιστάμενες συνθήκες. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αυτές αφορούν στο μέλλον και ως συνέπεια, τα πραγματικά αποτελέσματα είναι πιθανό να διαφοροποιούνται από τους λογιστικούς υπολογισμούς.

# **3. ΝΕΑ ΠΡΟΤΥΠΑ, ΔΙΕΡΜΗΝΕΙΕΣ ΚΑΙ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΠΡΟΤΥΠΩΝ**

## **3.1 Αλλαγές σε Λογιστικές Πολιτικές**

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

Οι ακόλουθες τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί 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 μη ταμειακών μεταβολών. Οι τροποποιήσεις έχουν μικρή επίδραση στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις. Σχετική ανάλυση γίνεται στις σημειώσεις 16 και 25 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

- 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 επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν επίδραση στις εταιρικές 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 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 εταιρικές 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.

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

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

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

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

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

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

μέρος της τρέχουσας πρακτικής. Το νέο Πρότυπο αναμένεται να βελτιώσει τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, καθιερώνοντας ένα πιο ισχυρό πλαίσιο για την επίλυση θεμάτων που προκύπτουν, ενισχύοντας τη συγκρισιμότητα μεταξύ κλάδων και κεφαλαιαγορών, παρέχοντας πρόσθετες γνωστοποιήσεις και διευκρινίζοντας τον λογιστικό χειρισμό του κόστους των συμβάσεων. Το νέο Πρότυπο έρχεται να αντικαταστήσει το ΔΛΠ 18 «Έσοδα», το ΔΛΠ 11 «Κατασκευαστικές Συμβάσεις», καθώς και ορισμένες Διερμηνείες που σχετίζονται με τα έσοδα. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

- 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 θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του 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 4: «Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα σε συνδυασμό με το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Σεπτέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 4. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να προσδιοριστεί ο χειρισμός των προσωρινών λογιστικών επιδράσεων λόγω της διαφορετικής ημερομηνίας έναρξης ισχύος του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα και του υπό έκδοση Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις. Οι τροποποιήσεις στις υφιστάμενες απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 4 επιτρέπουν στις οικονομικές οντότητες των οποίων οι κύριες δραστηριότητες συνδέονται με ασφάλιση να αναβάλλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021 («προσωρινή απαλλαγή»), και επιτρέπουν σε όλους τους εκδότες ασφαλιστικών συμβάσεων να αναγνωρίσουν στα λοιπά συνολικά έσοδα, αντί στα κέρδη ή στις ζημιές, τη μεταβλητότητα που ενδέχεται να προκύψει από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου Προτύπου για τις ασφαλιστικές συμβάσεις («προσέγγιση επικάλυψης»). Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

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

Τον Ιανουάριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 16. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός νέου Προτύπου για μισθώσεις που καθορίζει τις αρχές τις οποίες εφαρμόζουν και τα δύο μέρη σε μία σύμβαση - δηλαδή και ο πελάτης («ο μισθωτής») και ο προμηθευτής

(«ο εκμισθωτής») - για την παροχή σχετικών πληροφοριών για τις μισθώσεις κατά τρόπο που απεικονίζει πιστά αυτές τις συναλλαγές. Για την επίτευξη αυτού του σκοπού, ο μισθωτής θα πρέπει να αναγνωρίσει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μίσθωση. Η Εταιρεία θα υιοθετήσει το νέο ΔΠΧΑ κατά την ημερομηνία έναρξης ισχύος του. Στο πλαίσιο εφαρμογής του νέου ΔΠΧΑ, η Εταιρεία βρίσκεται σε διαδικασία αξιολόγησης του κατάλληλου λογιστικού χειρισμού ανά λειτουργική μίσθωση και του ποσοτικού προσδιορισμού της επίδρασης από την υιοθέτηση του νέου Προτύπου. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2019.

- 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 του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

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

Τον Ιούνιο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στο ΔΠΧΑ 2. Σκοπός της εν λόγω τροποποίησης είναι να παράσχει διευκρινίσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό συγκεκριμένων τύπων συναλλαγών πληρωμής βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους. Πιο συγκεκριμένα, η τροποποίηση εισάγει τις απαιτήσεις σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό της επίδρασης των προϋποθέσεων κατοχύρωσης και μη κατοχύρωσης στην επιμέτρηση των πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους που διακανονίζονται με μετρητά, τον λογιστικό χειρισμό των συναλλαγών πληρωμών βασιζόμενων σε συμμετοχικούς τίτλους που φέρουν ένα χαρακτηριστικό διακανονισμού σε συμψηφιστική βάση για υποχρέωση παρακράτησης φόρου, καθώς και μία τροποποίηση στους όρους και προϋποθέσεις μίας πληρωμής βασιζόμενης σε συμμετοχικούς τίτλους, η οποία μεταβάλλει την ταξινόμηση της συναλλαγής από διακανονιζόμενη με μετρητά σε διακανονιζόμενη με συμμετοχικούς τίτλους. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του 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 ΔΛΠ 40: «Μεταφορές Επενδύσεων σε Ακίνητα από ή σε άλλες κατηγορίες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2018)

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού στο ΔΛΠ 40. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι να ενισχυθεί η αρχή για τις μεταφορές από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα, ώστε να καθοριστεί ότι (α) μία μεταβίβαση από, ή σε επενδύσεις σε ακίνητα θα πρέπει να πραγματοποιείται μόνο εφόσον υπάρχει μεταβολή στη χρήση του ακινήτου, και (β) μία τέτοια μεταβολή στη χρήση του ακινήτου θα περιελάμβανε την αξιολόγηση του κατά ποσόν το εν λόγω ακίνητο πληροί τα

κριτήρια ταξινόμησής του ως επενδυτικό ακίνητο. Η εν λόγω μεταβολή στη χρήση θα πρέπει να υποστηρίζεται από σχετική τεκμηρίωση /αποδεικτικά στοιχεία. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2018.

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

Τον Δεκέμβριο του 2016, το IASB προέβη στην έκδοση μίας νέας Διερμηνείας, της ΕΔΔΠΧΑ 22. Η εν λόγω Διερμηνεία περιλαμβάνει τις απαιτήσεις σχετικά με τη συναλλαγματική ισοτιμία που θα πρέπει να χρησιμοποιείται κατά την παρουσίαση συναλλαγών σε ξένο νόμισμα (π.χ. συναλλαγές εσόδων) όταν έχει ληφθεί ή δοθεί πληρωμή προκαταβολικά. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του 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 ΔΛΠ 28: «Μακροπρόθεσμες Συμμετοχές σε Συγγενείς και Κοινοπραξίες» (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 ΔΛΠ 28. Σκοπός των εν λόγω τροποποιήσεων είναι η παροχή διευκρινίσεων σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των μακροπρόθεσμων συμμετοχών σε μία συγγενή ή κοινοπραξία – στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης – βάσει του ΔΠΧΑ 9. Το εν' λόγω πρότυπο δεν έχει εφαρμογή στις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- 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 πληρείται μία συγκεκριμένη προϋπόθεση. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του 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 του 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 του 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)

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 του 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 του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- 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 του 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 του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

#### **4. ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΒΑΣΙΚΩΝ ΛΟΓΙΣΤΙΚΩΝ ΑΡΧΩΝ**

##### **4.1 Νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης και μετατροπή ξένων νομισμάτων**

Το νόμισμα λειτουργίας και παρουσίασης της Εταιρείας είναι το Ευρώ. Οι συναλλαγές σε άλλα νομίσματα μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ήταν σε ισχύ κατά την ημερομηνία των συναλλαγών.

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων τα νομισματικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού που είναι εκφρασμένα σε άλλα νομίσματα προσαρμόζονται ώστε να αντανακλούν τις τρέχουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες.

Τα κέρδη και οι ζημιές που προκύπτουν από την αποτίμηση τέλους χρήσεως νομισματικών στοιχείων σε ξένα νομίσματα απεικονίζονται στα καθαρά κέρδη. Τα κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από συναλλαγές απεικονίζονται επίσης στα καθαρά κέρδη.

#### **4.2 Ενσώματα πάγια**

Τα ενσώματα πάγια καταχωρούνται αρχικά στο κόστος κτήσης. Το κόστος κτήσης περιλαμβάνει την τιμή αγοράς του ενσώματου παγίου, τυχόν φόρους και τέλη, καθώς και εκπώσεις που διενεργήθηκαν. Σημαντικά άμεσα κόστη που έγιναν για να καταστήσουν τα ενσώματα πάγια ικανά να λειτουργήσουν έχουν ενσωματωθεί στο κόστος τους.

Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται. Στις περιπτώσεις που για την συνέχιση λειτουργίας ενός ενσώματου παγίου απαιτούνται σημαντικές επισκευές (έξοδα ανακαίνισης), το κόστος αυτό αντιμετωπίζεται σαν ένα πρόσθετο τμήμα και αποσβένεται στην διάρκεια της περιόδου μέχρι την επόμενη ανακαίνιση.

Για την μεταγενέστερη επιμέτρηση των ενσώματων παγίων ακολουθείται το μοντέλο του κόστους. Βάσει αυτού του μοντέλου, τα ενσώματα πάγια αναγνωρίζονται στο κόστος, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις, καθώς και τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης (σημείωση 4.4).

Οι αποσβέσεις υπολογίζονται βάσει της σταθερής μεθόδου, με συντελεστές οι οποίοι προσεγγίζουν τις σχετικές ωφέλιμες ζωές των παγίων. Οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων παγίων προσδιορίζονται βάσει εκτιμήσεων της Διοίκησης και επανακαθορίζονται στο τέλος κάθε οικονομικής χρήσης. Η εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίου κυμαίνεται μεταξύ:

<b>Κατηγορία παγίου</b>	<b>Έτη</b>
Κτήρια – Έξοδα Ανακαινίσεων - Τεχνικά Έργα	12-25
Μηχανήματα – Τεχνικές Εγκαταστάσεις - Εργαλεία	1-10
Μεταφορικά Μέσα	7-10
Έπιπλα – Η/Υ – Λοιπός Εξοπλισμός	5-10

#### **4.3 Ασώματα πάγια**

Στα ασώματα πάγια καταχωρούνται τα δικαιώματα χρήσης λογισμικού Ηλεκτρονικών Υπολογιστών, καθώς και τα δικαιώματα κατοχύρωσης σημάτων. Τα ασώματα πάγια καταχωρούνται αρχικά στο κόστος. Ως αξία κόστους είναι η αξία των μετρητών ή των ισοδύναμων μετρητών που πληρώνονται για την απόκτηση των περιουσιακών στοιχείων. Οι μεταγενέστερες δαπάνες που γίνονται στα ασώματα πάγια καταχωρούνται στα έξοδα της χρήσης.

Για την μεταγενέστερη επιμέτρηση των ασώματων παγίων ακολουθείται το μοντέλο του κόστους. Βάσει αυτού του μοντέλου, τα ασώματα πάγια αναγνωρίζονται στο κόστος, μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις, καθώς και τις συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης (σημείωση 4.4).



Οι αποσβέσεις υπολογίζονται βάσει της σταθερής μεθόδου, με συντελεστές οι οποίοι προσεγγίζουν τις σχετικές ωφέλιμες ζωές των παγίων. Οι ωφέλιμες ζωές των ασώματων παγίων προσδιορίζονται βάσει εκτιμήσεων της Διοίκησης και η βάση των εκτιμήσεων στηρίζεται στον εκτιμώμενο χρόνο τεχνολογικής απαξίωσης των περιουσιακών στοιχείων. Η ωφέλιμη ζωή των ασώματων παγίων έχει καθοριστεί στα 5-10 χρόνια και επανακαθορίζεται στο τέλος κάθε οικονομικής χρήσης.

#### **4.4 Απομείωση περιουσιακών στοιχείων**

Οι λογιστικές αξίες των μακροπρόθεσμων στοιχείων του ενεργητικού, ελέγχονται για σκοπούς απομείωσης, όταν γεγονότα ή αλλαγές στις συνθήκες υποδηλώνουν ότι η λογιστική αξία τους μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Στην περίπτωση που η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου είναι μικρότερη από την ανακτήσιμη αξία του, η διαφορά (ζημιά απομείωσης) καταχωρείται ως έξοδο στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης.

Η ανακτήσιμη αξία προσδιορίζεται ως η μεγαλύτερη αξία μεταξύ της εύλογης αξίας μείον το κόστος πώλησης και της αξίας χρήσεως.

Εύλογη αξία μείον το κόστος πώλησης, είναι το ποσό που μπορεί να ληφθεί από την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του περιουσιακού στοιχείου,

Ως αξία χρήσης είναι η καθαρή παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να πραγματοποιηθούν από τη συνεχή χρήση ενός περιουσιακού στοιχείου και από την πρόσοδο που αναμένεται να προκύψει από την διάθεσή του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

Αντιλογισμός απομείωσης της αξίας περιουσιακών στοιχείων που λογίσθηκε σε προηγούμενα έτη, γίνεται μόνο όταν υπάρχουν ικανές ενδείξεις ότι η απομείωση αυτή δεν υπάρχει πλέον ή έχει μειωθεί. Η αυξημένη λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου, που οφείλεται σε αναστροφή μιας ζημίας απομείωσης, δεν μπορεί να υπερβαίνει την λογιστική αξία, που θα είχε προσδιορισθεί (καθαρή απόσβεσης), αν στα προηγούμενα έτη δεν είχε αναγνωριστεί κάποια ζημιά απομείωσης του περιουσιακού στοιχείου. Η αναστροφή απομείωσης αναγνωρίζεται ως έσοδο στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσεως.

Η απομείωση που γίνεται στα ασώματα περιουσιακά στοιχεία είναι μόνιμη και δεν αναστρέφεται.

#### **4.5 Αποθέματα**

Στα Αποθέματα περιλαμβάνονται τα εμπορεύματα, οι πρώτες και βοηθητικές ύλες, καθώς και τα έτοιμα προϊόντα που κατασκευάζει η εταιρεία. Τα Αποθέματα αποτιμώνται στην κατ' είδος χαμηλότερη τιμή μεταξύ κόστους και καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας.

Το κόστος των Αποθεμάτων προσδιορίζεται με βάση την μέθοδο του μέσου σταθμικού κόστους. Το κόστος των ετοιμών περιλαμβάνει όλα τα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν ώστε να βρεθούν τα προϊόντα στην τρέχουσα θέση, κατάσταση και φάση επεξεργασίας και αποτελείται από πρώτες ύλες, εργατικά, αποσβέσεις που επιβαρύνουν το κόστος παραγωγής, γενικά βιομηχανικά έξοδα και άλλα έξοδα που επιβαρύνουν άμεσα την αγορά των υλικών.

Ως καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία ενός είδους είναι η εκτιμώμενη τιμή πώλησης του, μειωμένη κατά τα εκτιμώμενα κόστη που απαιτούνται για την ολοκλήρωση του και την πώληση του στην αγορά.

Στο τέλος κάθε οικονομικής χρήσης, η Εταιρεία προβαίνει στον έλεγχο των αξιών των Αποθεμάτων της. Στις περιπτώσεις των ειδών που έχουν καταστραφεί ή απαξιωθεί τεχνολογικά, η Εταιρεία προβαίνει στην ολοκληρωτική απαξίωση τους. Στις περιπτώσεις των ειδών όπου η καθαρή ρευστοποιήσιμη αξία είναι μικρότερη από την αξία κτήσης τους, η Εταιρεία προβαίνει σε απομείωση ίση με την διαφορά της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας με την αξία κόστους των συγκεκριμένων ειδών.

Στις περιπτώσεις των ειδών που η Εταιρεία δεν μπορεί να προσδιορίσει αξιόπιστα το ύψος της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας και η αξία αυτών των ειδών εκτιμάται ότι είναι χαμηλότερη από την αξία κόστους τους, η Εταιρεία προβαίνει σε πρόβλεψη απαξίωσης των συγκεκριμένων ειδών ίση με την διαφορά μεταξύ της εκτιμώμενης καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας και της αξίας κόστους των συγκεκριμένων ειδών.

Οι διαφορές μεταξύ της καθαρής ρευστοποιήσιμης αξίας και της αξίας κόστους καταχωρούνται στο Κόστος Πωληθέντων της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσεως. Οι αναστροφές απομείωσης των συγκεκριμένων ειδών καταχωρούνται αρνητικά στο Κόστος Πωληθέντων της Κατάστασης Αποτελεσμάτων Χρήσεως.

#### **4.6 Απαιτήσεις από Μισθώσεις**

Στις Απαιτήσεις από Μισθώσεις περιλαμβάνεται η παρούσα αξία των ελάχιστων καταβολών μισθωμάτων των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων που μισθώνει με την μορφή της χρηματοδοτικής μίσθωσης η Εταιρεία σε τρίτους.

Ως χρηματοδοτική μίσθωση χαρακτηρίζεται η μίσθωση που μεταβιβάζει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη που συνεπάγεται η ιδιοκτησία ενός περιουσιακού στοιχείου. Ο τίτλος (ιδιοκτησίας) μπορεί τελικά είτε να μεταβιβαστεί είτε όχι.

Ελάχιστη καταβολή μισθωμάτων είναι το σύνολο των μισθωμάτων που ο μισθωτής οφείλει ή μπορεί να υποχρεωθεί, να καταβάλλει κατά τη μισθωτική περίοδο, μη περιλαμβανομένων του ενδεχόμενου μισθώματος, του κόστους επισκευής και συντήρησης και των φόρων που καταβάλλονται από τον εκμισθωτή και επιστρέφονται σε αυτόν, καθώς επίσης:

- α) από πλευράς μισθωτή, κάθε ποσό εγγυημένο από τον ίδιο ή από τρίτο μέρος που συνδέεται με τον μισθωτή ή
- β) από πλευράς εκμισθωτή, κάθε υπολειμματική αξία εγγυημένη στον εκμισθωτή από:
  - i) τον μισθωτή,
  - ii) έναν τρίτο που συνδέεται με τον μισθωτή ή
  - iii) ένα τρίτο μέρος που δεν συνδέεται με τον εκμισθωτή και που έχει την οικονομική δυνατότητα να εκπληρώσει τις δεσμεύσεις που προβλέπει η εγγύηση.

#### **4.7 Λογαριασμοί απαιτήσεων**

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

οικονομικών καταστάσεων 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 αντανακλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων πελατών χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις.

#### **4.8 Χρηματικά Διαθέσιμα**

Η Εταιρεία θεωρεί τις προθεσμιακές καταθέσεις και άλλες υψηλής ρευστότητας επενδύσεις με αρχική 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.

#### **4.9 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 «υπέρ το άρτιο» στα Ίδια Κεφάλαια. Άμεσες δαπάνες που διενεργούνται σε σχέση με την έκδοση των νέων μετοχών ή δικαιωμάτων καταχωρούνται στα Ίδια Κεφάλαια αφαιρετικά από τα έσοδα της έκδοσης.

#### **4.10 Προβλέψεις για Αποζημίωση Προσωπικού λόγω Συνταξιοδότησης**

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2112/20 η Εταιρεία καταβάλλει αποζημιώσεις στους αποχωρούντες ή απολύμενους υπαλλήλους της, το δε ύψος των σχετικών αποζημιώσεων εξαρτάται από τα έτη προϋπηρεσίας, το ύψος των αποδοχών και τον τρόπο απομάκρυνσης (απόλυση ή συνταξιοδότηση). Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση συνταξιοδότησης υπολογίζονται στη προεξοφλημένη αξία των μελλοντικών παροχών που έχουν σωρευθεί κατά τη λήξη του έτους, με βάση την αναγνώριση δικαιώματος παροχών των εργαζομένων κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης εργασιακής ζωής.

Οι ανωτέρω υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τις οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Method).

Τα καθαρά κόστη συνταξιοδότησης της περιόδου συμπεριλαμβάνονται στην κατάσταση συνολικών εσόδων της χρήσης και αποτελούνται από τη παρούσα αξία των παροχών που έγιναν δεδουλευμένες κατά τη διάρκεια του έτους, τους τόκους επί της υποχρέωσης παροχών, το κόστος προγενέστερης υπηρεσίας, τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές και όποια άλλα πρόσθετα συνταξιοδοτικά κόστη. Οι υποχρεώσεις για παροχές συνταξιοδότησης δεν χρηματοδοτούνται.

Η εταιρεία ακολουθεί την μέθοδο του «περιθωρίου» για την αναγνώριση των σωρευμένων αναλογιστικών ζημιών / κερδών.

Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές, καταχωρούνται άμεσα ως έσοδο ή έξοδο στα μη ανακυκλούμενα λοιπά συνολικά αποτελέσματα. Τα κόστη προϋπηρεσίας εφόσον μεταβληθούν εντός της χρήσης καταχωρούνται στα αποτελέσματα της.

#### **4.11 Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα**

Το προσωπικό της Εταιρείας καλύπτεται από τους Ασφαλιστικούς Φορείς που αφορούν τον ιδιωτικό τομέα (ΙΚΑ και ΤΣΜΕΔΕ και από 1/1/2017 ο ΕΦΚΑ) και χορηγούν συνταξιοδοτικές και ιατροφαρμακευτικές παροχές. Κάθε εργαζόμενος είναι υποχρεωμένος να συνεισφέρει μέρος το μηνιαίου μισθού του στα ασφαλιστικά ταμεία, ενώ τμήμα των συνολικών εισφορών καλύπτεται από την Εταιρεία. Κατά την συνταξιοδότηση τα συνταξιοδοτικά ταμεία είναι υπεύθυνα 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.

#### **4.12 Επιχορηγήσεις**

Οι κρατικές επιχορηγήσεις οι οποίες σχετίζονται με την επιδότηση ενσώματων παγίων στοιχείων, αναγνωρίζονται όταν υπάρχει εύλογη βεβαιότητα ότι η επιχορήγηση θα εισπραχθεί και όλοι οι σχετικοί όροι θα τηρηθούν. Οι επιχορηγήσεις αυτές καταχωρούνται σε λογαριασμό αναβαλλόμενου εσόδου και μεταφέρονται στην κατάσταση συνολικών αποτελεσμάτων με ισόποσες ετήσιες δόσεις βάσει της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής του περιουσιακού στοιχείου που επιχορηγήθηκε αφαιρετικά των αντίστοιχων εξόδων αποσβέσεων.

Όταν η επιχορήγηση σχετίζεται με δαπάνη, αναγνωρίζεται σαν έσοδο στη διάρκεια της περιόδου που απαιτείται για την αντιστοίχιση της επιχορήγησης σε συστηματική βάση στις δαπάνες τις οποίες προορίζεται να αποζημιώσει.

#### **4.13 Φόρος Εισοδήματος (τρέγων και αναβαλλόμενος)**

Ο τρέγων και αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζονται σύμφωνα με τους φορολογικούς νόμους που ισχύουν στην Ελλάδα. Στον φόρο εισοδήματος συμπεριλαμβάνεται ο φόρος που υπολογίζεται βάσει των κερδών της εταιρείας όπως αναμορφώνεται στις φορολογικές της δηλώσεις, οι πρόσθετοι φόροι εισοδήματος που προκύπτουν από τους φορολογικούς ελέγχους των φορολογικών αρχών και οι αναβαλλόμενοι φόροι εισοδήματος.

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

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και τις μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες, στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρχει 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 οικονομικών καταστάσεων 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 των οικονομικών καταστάσεων.

Ο φόρος εισοδήματος που σχετίζεται με στοιχεία τα οποία έχουν αναγνωρισθεί στα λοιπά συνολικά έσοδα αναγνωρίζεται, επίσης, στα λοιπά συνολικά έσοδα.

#### **4.14 Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις**

Όλες οι μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις καταχωρούνται αρχικά στο κόστος, που είναι η πραγματική αξία της ληφθείσας αντιπαροχής μειωμένης κατά τις τυχόν δαπάνες έκδοσης (όταν αυτές είναι ουσιώδεις) που σχετίζονται με το δάνειο. Μετά την αρχική καταχώρηση, τα έντοκα δάνεια αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Το αναπόσβεστο κόστος υπολογίζεται αφού ληφθούν υπόψη οι δαπάνες έκδοσης και η διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του ποσού λήξεως. Κέρδη και ζημιές καταχωρούνται στο καθαρό κέρδος ή ζημιά όταν οι υποχρεώσεις διαγράφονται ή απομειώνονται και μέσω της διαδικασίας απόσβεσης. Οι τόκοι των δανείων αναγνωρίζονται ως έξοδο στην περίοδο που πραγματοποιούνται σύμφωνα με την αρχή του δεδουλευμένου.

Σημειώνουμε ότι οι τόκοι των δανείων που σχετίζονται με την κατασκευή παγίων και αποθεμάτων, των οποίων η κατασκευή απαιτεί σημαντικό χρονικό διάστημα, προσαυξάνουν την αξία των σχετικών περιουσιακών στοιχείων, βάσει του αναθεωρημένου ΔΛΠ 23. Η κεφαλαιοποίηση των τόκων διακόπτεται όταν το περιουσιακό στοιχείο είναι έτοιμο για τη χρήση για την οποία προορίζεται.

#### **4.15 Υποχρεώσεις από Λειτουργικές Μισθώσεις**

Οι Μισθώσεις οι οποίες ο Εκμισθωτής διατηρεί όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας του παγίου κατατάσσονται ως λειτουργικές. Οι πληρωμές των λειτουργικών μισθωμάτων αναγνωρίζονται ως έξοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως σε σταθερή βάση κατά την διάρκεια της μίσθωσης.

#### **4.16 Αναγνώριση Εσόδων και εξόδων**

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που είναι πιθανό ότι τα οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και τα σχετικά ποσά μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα. Τα παρακάτω συγκεκριμένα κριτήρια αναγνώρισης θα πρέπει επίσης να ικανοποιούνται κατά την αναγνώριση του εσόδου.

##### **4.16.1 Πώληση αγαθών:**

Τα έσοδα από πώληση αγαθών, μετά την αφαίρεση των εκπτώσεων τζίρου, κινήτρων πωλήσεων και του αναλογούντα φόρου προστιθέμενης αξίας «ΦΠΑ», αναγνωρίζονται όταν μεταφέρονται στον αγοραστή οι σημαντικοί κίνδυνοι και τα οφέλη που απορρέουν από την ιδιοκτησία των αγαθών.

##### **4.16.2 Παροχή υπηρεσιών:**

Τα έσοδα από παροχής υπηρεσιών αναγνωρίζονται σε σχέση με το επίπεδο ολοκλήρωσης των συναλλαγών στις λογιστικές περιόδους στις οποίες οι υπηρεσίες παρασχέθηκαν.

##### **4.16.3 Έσοδα από τόκους:**

Τα έσοδα τόκων αναγνωρίζονται με βάση την λογιστική αρχή του δεδουλευμένου.

##### **4.16.4 Έξοδα:**

Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση.

## 5. ΑΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ο λογαριασμός Ασώματα Πάγια Στοιχεία στο τέλος της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αφορά λογισμικό Ηλεκτρονικών υπολογιστών, καθώς και δικαιώματα κατοχύρωσης του σήματος της εταιρείας σε χώρες του εξωτερικού και αναλύεται ως εξής:

	31/12/2017			31/12/2016		
	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ	ΣΗΜΑΤΑ	ΣΥΝΟΛΟ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ	ΣΗΜΑΤΑ	ΣΥΝΟΛΟ
<b>Αναπόσβεστη αξία έναρξης</b>	5.568	7.488	13.056	11.530	0	11.530
Προσθήκες	6.413	0	6.413	0	8.023	8.023
(Αποσβέσεις χρήσεως)	-1.923	-749	-2.672	-5.962	-535	-6.497
<b>Αναπόσβεστη αξία λήξης</b>	<b>10.058</b>	<b>6.739</b>	<b>16.797</b>	<b>5.568</b>	<b>7.488</b>	<b>13.056</b>
<b>Κόστος έναρξης</b>	666.922	8.023	674.945	666.922	0	666.922
Σωρευμένες αποσβέσεις έναρξης	-661.354	-535	-661.889	-655.392	0	-655.392
<b>Αναπόσβεστη αξία έναρξης</b>	<b>5.568</b>	<b>7.488</b>	<b>13.056</b>	<b>11.530</b>	<b>0</b>	<b>11.530</b>
<b>Κόστος λήξης</b>	<b>673.335</b>	<b>8.023</b>	<b>681.358</b>	<b>666.922</b>	<b>8.023</b>	<b>674.945</b>
Σωρευμένες αποσβέσεις λήξης	-663.277	-1.284	-664.561	-661.354	-535	-661.889
<b>Αναπόσβεστη αξία λήξης</b>	<b>10.058</b>	<b>6.739</b>	<b>16.797</b>	<b>5.568</b>	<b>7.488</b>	<b>13.056</b>

## 6. ΕΝΣΩΜΑΤΑ ΠΑΓΙΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ο λογαριασμός «Ενσώματα πάγια στοιχεία» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

Χρήση 2017	Οικόπεδα	Κτήρια	Μηχανήματα	Οχήματα	Λοιπά	Σύνολο
<b>Αναπόσβεστη αξία έναρξης</b>	303.463	1.775.805	512.322	106.852	84.110	<b>2.782.552</b>
Προσθήκες	0	11.470	5.080	0	10.892	<b>27.442</b>
Πωλήσεις	0	0	0	-33.279	0	<b>-33.279</b>
Αποσβέσεις πωληθέντων	0	0	0	25.328	0	<b>25.328</b>
Αποσβέσεις χρήσεως	0	-151.601	-67.581	-15.485	-16.461	<b>-251.129</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία λήξης</b>	<b>303.463</b>	<b>1.635.674</b>	<b>449.821</b>	<b>83.416</b>	<b>78.541</b>	<b>2.550.914</b>
<b>Κόστος έναρξης</b>	303.463	3.425.881	1.049.620	238.392	379.649	<b>5.397.006</b>
Σωρευμένες αποσβέσεις έναρξης	0	-1.650.076	-537.298	-131.540	-295.539	<b>-2.614.454</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία έναρξης</b>	<b>303.463</b>	<b>1.775.805</b>	<b>512.322</b>	<b>106.852</b>	<b>84.110</b>	<b>2.782.552</b>

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ  
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2017  
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Κόστος λήξης	303.463	3.437.351	1.054.700	205.113	390.541	5.391.168
Σωρευμένες αποσβέσεις λήξης	0	-1.801.677	-604.879	-121.697	-312.000	-2.840.253
<b>Αναπόσβεστη αξία λήξης</b>	<b>303.463</b>	<b>1.635.674</b>	<b>449.821</b>	<b>83.416</b>	<b>78.541</b>	<b>2.550.914</b>

Χρήση 2016	Οικόπεδα	Κτήρια	Μηχανήματα	Οχήματα	Λοιπά	Σύνολα
<b>Αναπόσβεστη αξία έναρξης</b>	303.463	1.937.674	571.983	127.804	92.502	<b>3.033.426</b>
Προσθήκες	0	6.470	20.201	0	14.153	<b>40.825</b>
(Αποσβέσεις χρήσεως)	0	-168.339	-79.862	-20.952	-22.545	<b>-291.699</b>
<b>Αναπόσβεστη αξία λήξης</b>	<b>303.463</b>	<b>1.775.805</b>	<b>512.322</b>	<b>106.852</b>	<b>84.110</b>	<b>2.782.552</b>

Κόστος έναρξης	303.463	3.419.411	1.029.419	238.392	365.496	5.356.181
Σωρευμένες αποσβέσεις έναρξης	0	-1.481.737	-457.436	-110.588	-272.994	-2.322.755
<b>Αναπόσβεστη αξία έναρξης</b>	<b>303.463</b>	<b>1.937.674</b>	<b>571.983</b>	<b>127.804</b>	<b>92.502</b>	<b>3.033.426</b>

Κόστος λήξης	303.463	3.425.881	1.049.620	238.392	379.649	5.397.006
Σωρευμένες αποσβέσεις λήξης	0	-1.650.076	-537.298	-131.540	-295.539	-2.614.454
<b>Αναπόσβεστη αξία λήξης</b>	<b>303.463</b>	<b>1.775.805</b>	<b>512.322</b>	<b>106.852</b>	<b>84.110</b>	<b>2.782.552</b>

## 7. ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

Ο λογαριασμός «Απαιτήσεις από Μισθώσεις» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αφορά απαίτηση από χρηματοδοτική μίσθωση μηχανήματος της Εταιρείας. Το εν' λόγω κονδύλι αναλύεται ως ακολούθως:

### α) ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ

#### Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

	31/12/2017	31/12/2016
Ακαθάριστες βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	52.181	29.532
Μείον: Έξοδα παροχής υπηρεσιών	0	-4.598
<b>Μικτές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις</b>	<b>52.181</b>	<b>24.934</b>
Έσοδο τόκων μη δεδουλευμένο	-16.047	-5.757
<b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων</b>	<b>36.135</b>	<b>19.177</b>

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ  
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2017  
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

**Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις**

Ακαθάριστες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	119.548	23.149
Μείον: Έξοδα παροχής υπηρεσιών	0	-3.831
<b>Μικτές απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις άνω του 1 έτους</b>	<b>119.548</b>	<b>19.318</b>
Έσοδο τόκων μη δεδουλευμένο άνω του 1 έτους	-29.545	-1.579
<b>Σύνολο</b>	<b>90.003</b>	<b>17.738</b>
<b>Σύνολο απαιτήσεων χρηματοδοτικών μισθώσεων</b>	<b>126.138</b>	<b>36.915</b>

**Οι μικτές απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναλύονται ως εξής:**

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Μέχρι 1 έτος	52.181	24.934
Από 1 έως 5 έτη	116.129	19.318
Περισσότερο από 5 έτη	3.419	0
<b>Σύνολα</b>	<b>171.729</b>	<b>44.252</b>
Μείον: Έσοδο τόκων μη δεδουλευμένο	-45.591	-7.337
<b>Σύνολα</b>	<b>126.138</b>	<b>36.915</b>

**Οι συνολικές καθαρές απαιτήσεις μισθώσεων αναλύονται ως εξής:**

Μέχρι 1 έτος	36.135	19.177
Από 1 έως 5 έτη	86.624	17.738
Περισσότερο από 5 έτη	3.379	0
<b>Σύνολα</b>	<b>126.138</b>	<b>36.915</b>

**β) ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΕΣ ΜΙΣΘΩΣΕΙΣ**

Η Εταιρεία έχει αναλάβει δεσμεύσεις που σχετίζονται με πληρωμές μισθωμάτων από λειτουργικές μισθώσεις. Τα μισθώματα των λειτουργικών μισθώσεων καταχωρούνται στα Αποτελέσματα Χρήσης και αφορούν κυρίως πληρωμές για μισθώματα της οδού Τατοΐου 62, όπου στεγάζονται οι κτηριακές εγκαταστάσεις της εταιρείας. Οι δαπάνες λειτουργικών μισθώσεων της τρέχουσας και προηγούμενης χρήσης, καθώς και δεσμεύσεις για μελλοντικές πληρωμές μισθωμάτων από λειτουργικές μισθώσεις αναλύονται ως ακολούθως:

**Δαπάνες λειτουργικών μισθώσεων**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Κτήρια	108.000	108.000
Μεταφορικά μέσα	0	0
Λοιπός εξοπλισμός	6.199	2.033
<b>Σύνολα</b>	<b>114.199</b>	<b>110.033</b>



ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ  
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2017  
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

<u>Δεσμεύσεις για μελλοντικές πληρωμές μισθωμάτων από λειτουργικές μισθώσεις</u>				
<b>2017</b>	<b>0-1 χρόνια</b>	<b>1-5 χρόνια</b>	<b>5 χρόνια και άνω</b>	<b>Σύνολα</b>
Κτήρια	108.000	374.400	0	<b>482.400</b>
Μεταφορικά μέσα	0	0	0	<b>0</b>
Λοιπός εξοπλισμός	0	0	0	<b>0</b>
<b>Σύνολα</b>	<b>108.000</b>	<b>374.400</b>	<b>0</b>	<b>482.400</b>
<b>2016</b>	<b>0-1 χρόνια</b>	<b>1-5 χρόνια</b>	<b>5 χρόνια και άνω</b>	<b>Σύνολα</b>
Κτήρια	108.000	86.400	0	<b>194.400</b>
Μεταφορικά μέσα	0	0	0	<b>0</b>
Λοιπός εξοπλισμός	0	0	0	<b>0</b>
<b>Σύνολα</b>	<b>108.000</b>	<b>86.400</b>	<b>0</b>	<b>194.400</b>

## 8. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ

Ο λογαριασμός «Αποθέματα» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Εμπορεύματα	266.494	250.738
Προϊόντα έτοιμα και ημιτελή	145.321	120.307
Πρώτες και βοηθητικές ύλες	495.080	613.306
Υλικά συσκευασίας	7.417	5.316
<b>Σύνολα</b>	<b>914.312</b>	<b>989.667</b>
Μείον: Προβλέψεις απαξίωσης αποθεμάτων	-20.000	-20.000
<b>Σύνολα αποθεμάτων</b>	<b>894.312</b>	<b>969.667</b>

Η κίνηση των προβλέψεων απαξίωσης αποθεμάτων διαμορφώθηκε ως εξής:

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	20.000	20.000
Νέες προβλέψεις	0	0
<b>Σύνολα προβλέψεων</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>

## 9. ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Ο λογαριασμός «Εμπορικές Απαιτήσεις» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ  
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2017  
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Πελάτες	1.321.003	1.204.748
Επιταγές εισπρακτέες	149.304	142.724
Μείον: Προβλέψεις	-53.635	-53.635
<b>Σύνολα εμπορικών απαιτήσεων</b>	<b>1.416.673</b>	<b>1.293.837</b>

Η κίνηση των προβλέψεων διαμορφώθηκε ως εξής:

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	53.635	53.635
Απομείωση προβλέψεων	0	0
Νέες προβλέψεις	0	0
<b>Σύνολα προβλέψεων</b>	<b>53.635</b>	<b>53.635</b>

Η ηλικία των εμπορικών απαιτήσεων την 31/12/2017 αναλύεται ως εξής:

<b>Ηλικία απαιτήσεων σε ημέρες</b>	<b>Πελάτες</b>	<b>Επιταγές εισπρακτέες</b>	<b>Σύνολο</b>
0-90	1.075.611	90.354	<b>1.165.965</b>
90-180	156.239	13.867	<b>170.106</b>
180-360	26.585	14.880	<b>41.465</b>
360+	62.569	30.203	<b>92.772</b>
<b>Σύνολα</b>	<b>1.321.003</b>	<b>149.304</b>	<b>1.470.308</b>
Μείον Προβλέψεις			<b>-53.635</b>
<b>Σύνολο εμπορικών απαιτήσεων</b>			<b>1.416.673</b>

Η ηλικία των εμπορικών απαιτήσεων την 31/12/2016 αναλύεται ως εξής:

<b>Ηλικία απαιτήσεων σε ημέρες</b>	<b>Πελάτες</b>	<b>Επιταγές εισπρακτέες</b>	<b>Σύνολο</b>
0-90	954.516	105.908	<b>1.060.423</b>
90-180	109.242	6.613	<b>115.855</b>
180-360	84.386	0	<b>84.386</b>
360+	56.605	30.203	<b>86.808</b>
<b>Σύνολα</b>	<b>1.204.748</b>	<b>142.724</b>	<b>1.347.472</b>
Μείον Προβλέψεις			<b>-53.635</b>
<b>Σύνολο εμπορικών απαιτήσεων</b>			<b>1.293.837</b>

#### 10. ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Ο λογαριασμός «Λοιπές Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις» στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αφορούν απαιτήσεις της εταιρείας για δοσμένες εγγυήσεις.

Ο λογαριασμός «Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Απαιτήσεις» στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ  
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2017  
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Προκ/λές για Αγορές Αποθεμάτων	1.837	4.848
Χρεώστες Διάφοροι	29.514	15.867
Λογ/μοί Διαχειρίσεως Προκ/λών και Πιστώσεων	1.250	1.200
Εξοδα Επομένων Χρήσεων	11.589	9.975
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	36.617	36.569
Λοιποί μεταβατικοί λογ/σμοι ενεργητικού	62.737	4.556
<b>Σύνολα</b>	<b>143.544</b>	<b>73.015</b>

Οι απαιτήσεις φόρους εισοδήματος έχουν ως εξής:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Προκαταβολή φόρου εισοδήματος	404.476	139.594
Παρακρατούμενοι φόροι εισοδήματος	49.428	39.469
<b>Σύνολα</b>	<b>453.905</b>	<b>179.063</b>

#### 11. ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ

Ο λογαριασμός «Χρηματικά Διαθέσιμα» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Ταμείο	40.449	34.744
Καταθέσεις όψεως σε Ευρώ	1.544.542	1.664.593
Καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα	9.622	921
<b>Σύνολα</b>	<b>1.594.613</b>	<b>1.700.258</b>

Οι καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα αφορούν ένα λογαριασμό της εταιρείας σε Αμερικάνικα δολάρια. Κατά την 31/12/2017 το υπόλοιπο του λογαριασμού σε ξένο νόμισμα ανήλθε σε USD 11.553 και το αντίστοιχο υπόλοιπο της 31/12/2016 ανήλθε σε USD 971.

#### 12. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ

Την 31η Δεκεμβρίου 2017 το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόταν σε € 732.750,00, διαιρούμενο σε 48.850 εγκεκριμένες κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 15,00 η κάθε μία. Το μετοχικό κεφάλαιο κατά την 31ης Δεκεμβρίου 2017 είναι πλήρως καταβεβλημένο.

#### 13. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Ο λογαριασμός «Αποθεματικά» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ  
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2017  
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Τακτικό Αποθεματικό	245.000	215.000
Ειδικά Αποθεματικά	546.845	546.845
Σωρευτικά αναλογιστικά έσοδα/ζημίες από παροχές προσωπικού	-12.932	-3.716
Αποθεματικό εσόδων φορολογηθέντων με ειδικό τρόπο	6.353	6.354
<b>Σύνολα</b>	<b>785.267</b>	<b>764.483</b>

**Τακτικό Αποθεματικό:** Σύμφωνα με την Ελληνική εμπορική νομοθεσία, οι εταιρείες υποχρεούνται, από τα κέρδη της χρήσης, να σχηματίζουν το 5% σαν τακτικό αποθεματικό μέχρις ότου αυτό φτάσει το ένα τρίτο του καταβλημένου μετοχικού τους κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της ζωής της εταιρείας απαγορεύεται η διανομή του τακτικού αποθεματικού.

**Ειδικά Αποθεματικά:** Τα ειδικά αποθεματικά προέρχονται από φορολογημένα κέρδη της εταιρείας και αφορούν τα ίδια κεφάλαια που βάσει αποφάσεων υπαγωγής συνεισέφερε η εταιρεία για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που απέρρεαν από την συμμετοχή στα επενδυτικά προγράμματα.

#### 14. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ

Ο λογαριασμός «Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>Μεταβολές στην παρούσα αξία της υποχρέωσης</b>		
<b>Παρούσα αξία της υποχρέωσης την αρχή της χρήσης</b>	<b>166.235</b>	<b>150.780</b>
Δαπάνη τόκου	2.992	3.016
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	7.249	6.338
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	5.872	7.269
Παροχές πληρωθείσες εντός του τρέχοντος έτους	-8.400	-9.333
Αναλογιστικό κέρδος(ζημιά) στην υποχρέωση	12.980	8.165
<b>Παρούσα αξία της υποχρέωσης κατά το τέλος της χρήσης</b>	<b>186.928</b>	<b>166.235</b>
<b>Κατάσταση Αποτελεσμάτων κατά το τέλος χρήσης</b>		
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας	7.249	6.338
Δαπάνη τόκου	2.992	3.016
Κόστος (αποτέλεσμα) Διακανονισμών	5.872	7.269
<b>Δαπάνη προς καταχώρηση στην κατάσταση αποτελεσμάτων</b>	<b>16.114</b>	<b>16.623</b>
<b>Λοιπά Συνολικά Έσοδα (OCI)</b>		
Ποσό που καταχωρείται στο OCI	-12.980	-8.165

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ  
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2017  
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Επιτόκιο	1,70%	1,80%
Αύξηση Μισθών	2,00%	2,00%
Πληθωρισμός	2,00%	2,00%
Πίνακες Υπηρεσίας	EVK 2000	EVK 2000
TurnOver	0,00%	0,00%

#### ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

Η χρήση ενός επιτοκίου προεξόφλησης 0,5% μεγαλύτερου θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μικρότερη κατά 9% ενώ η ακριβώς αντίρροπη κίνηση, δηλαδή η χρήση ενός επιτοκίου προεξόφλησης 0,5% μικρότερου θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μεγαλύτερη κατά 10%.

Οι αντίστοιχοι έλεγχοι ευαισθησίας για την αναμενόμενη αύξηση των μισθών, δηλαδή η χρήση 0,5% μεγαλύτερης αναμενόμενης αύξησης μισθών θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μεγαλύτερη κατά 10% ενώ η ακριβώς αντίρροπη κίνηση, δηλαδή η χρήση αναμενόμενης αύξησης μισθών μικρότερη κατά 0,5% θα είχε ως αποτέλεσμα η αναλογιστική υποχρέωση να ήταν μικρότερη κατά 9%.

Αναλυτικά, η αναλογιστική υποχρέωση ανά σενάριο της 31/12/2017 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	<b>Αναλογιστική υποχρέωση</b>	<b>Ποσοστιαία μεταβολή</b>
Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	170.167	-9%
Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	205.792	10%
Αύξηση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	205.486	10%
Μείωση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	170.261	-9%

Η αντίστοιχη αναλογιστική υποχρέωση ανά σενάριο της 31/12/2016 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	<b>Αναλογιστική υποχρέωση</b>	<b>Ποσοστιαία μεταβολή</b>
Αύξηση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	151.223	-9%
Μείωση επιτοκίου προεξόφλησης κατά 0,5%	183.127	10%
Αύξηση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	182.875	10%
Μείωση αναμενόμενης αύξησης μισθών κατά 0,5%	151.289	-9%

#### 15. ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΕΙΣ

Ο λογαριασμός «Επιχορηγήσεις» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ  
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2017  
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<b>α) Βραχυπρόθεσμο μέρος επιχορηγήσεων</b>		
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	15.948	20.672
Μεταφορά από Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	6.614	14.872
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	-11.190	-19.595
<b>Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου</b>	<b><u>11.372</u></b>	<b><u>15.948</u></b>
<b>β) Μακροπρόθεσμο μέρος επιχορηγήσεων</b>		
Υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου	45.238	60.110
Μεταφορά στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	-6.614	-14.872
Αύξηση επιχορηγήσεων	0	0
<b>Υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου</b>	<b><u>38.625</u></b>	<b><u>45.238</u></b>
<b>Σύνολο Επιχορηγήσεων (α+β)</b>	<b><u>49.997</u></b>	<b><u>61.187</u></b>

#### 16. ΔΑΝΕΙΑΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ο λογαριασμός «Δανειακές Υποχρεώσεις» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<b><u>α) Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις</u></b>		
Μικτές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	443.768	459.369
Έξοδο τόκων μη δεδουλευμένο	-38.708	-51.957
<b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων πληρωτέων την επόμενη χρήση</b>	<b><u>405.060</u></b>	<b><u>407.412</u></b>
Πλέον:		
Βραχυπρόθεσμο Δάνεια (τόκοι χρήσεως δεδουλευμένοι)	9.046	15.079
<b>Σύνολο Βραχυπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων</b>	<b><u>414.106</u></b>	<b><u>422.491</u></b>
<b><u>β) Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</u></b>		
Μικτές δανειακές υποχρεώσεις άνω του έτους	532.795	912.080
Έξοδο τόκων μη δεδουλευμένο άνω του 1 έτους	-32.404	-60.527
<b>Σύνολο</b>	<b><u>500.391</u></b>	<b><u>851.553</u></b>
<b>Σύνολο δανειακών υποχρεώσεων α+β</b>	<b><u>914.497</u></b>	<b><u>1.274.044</u></b>

Οι μικτές δανειακές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Μέχρι 1 έτος	443.768	459.369
Από 1 έως 5 έτη	532.795	912.080
Περισσότερο από 5 έτη	0	0
<b>Σύνολα</b>	<b><u>976.563</u></b>	<b><u>1.371.449</u></b>

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ  
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2017  
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Μείον: Έξοδο τόκων μη δεδουλευμένο	-71.111	-112.484
Πλέον: Δεδουλευμένοι τόκοι	9.046	15.079
<b>Σύνολα</b>	<b>914.497</b>	<b>1.274.044</b>
<b>Οι συνολικές καθαρές δανειακές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής:</b>		
Μέχρι 1 έτος	414.106	422.491
Από 1 έως 5 έτη	500.391	851.553
Περισσότερο από 5 έτη	0	0
<b>Σύνολα</b>	<b>914.497</b>	<b>1.274.044</b>
<b>Μέσο επιτόκιο δανεισμού</b>	<b>4,23%</b>	<b>4,59%</b>

### 17. ΠΡΟΜΗΘΕΥΤΕΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ο λογαριασμός «Προμηθευτές» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Προμηθευτές	471.729	385.450

Οι δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύονται ως εξής:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Προκαταβολές πελατών	399.040	186.587
Προκαταβολές επενδυτικών προγραμμάτων	89.417	0
Μερίσματα πληρωτέα	0	306.000
ΦΠΑ πληρωτέος	121.555	118.811
Παρακρατούμενοι φόροι	74.143	101.575
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	94.814	83.445
Εξοδα Χρήσεως Δεδουλευμένα	11.194	21.415
Λοιποί μεταβατικοί λογ/σμοί παθητικού	889	2.073
Πιστωτές διάφοροι	221.272	219.557
<b>Σύνολα</b>	<b>1.012.324</b>	<b>1.039.463</b>

### 18. ΦΟΡΟΣ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Σύμφωνα με την φορολογική νομοθεσία, ο φορολογικός συντελεστής ανέρχεται σε 29% για τη χρήση 2017 (29% και για τη χρήση 2016). Ο πραγματικός φορολογικός συντελεστής 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

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ  
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2017  
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

απόσβεσης που προκύπτουν μεταξύ της ωφέλιμης ζωής των παγίων και των συντελεστών που ορίζονται από τη φορολογική νομοθεσία, καθώς και η δυνατότητα των εταιρειών να σχηματίζουν αφορολόγητες εκπτώσεις και αφορολόγητα αποθεματικά.

Ο λογαριασμός «Φόρος εισοδήματος» της κατάστασης συνολικών εσόδων αναλύεται ως ακολούθως:

<b><u>Φόρος εισοδήματος επί των αποτελεσμάτων χρήσης</u></b>	<b>1/1 - 31/12/17</b>	<b>1/1 - 31/12/16</b>
Τρέχων φόρος	340.147	444.165
Αναβαλλόμενος φόρος έσοδο/έξοδο	-6.211	-14.522
<b>Σύνολο φόρου εισοδήματος επί των αποτελεσμάτων χρήσεως</b>	<b>333.936</b>	<b>429.643</b>
<b><u>Φόρος εισοδήματος επί των λοιπών εσόδων</u></b>	<b>1/1 - 31/12/17</b>	<b>1/1 - 31/12/16</b>
Τρέχων φόρος	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος έσοδο/έξοδο	-3.764	-2.368
<b>Σύνολο φόρου εισοδήματος επί των λοιπών εσόδων</b>	<b>-3.764</b>	<b>-2.368</b>

Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται παραμένουν προσωρινά έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία του φορολογουμένου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου. Οι φορολογικές ζημιές, στο βαθμό που γίνονται αποδεκτές από τις φορολογικές αρχές, μπορούν να συμψηφίσουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη για διάστημα πέντε ετών από το έτος που προέκυψαν.

Οι διαχειριστικές χρήσεις 2007-2011 παραγράφηκαν βάσει των αποφάσεων του Συμβουλίου της Επικρατείας 2934/2017 και 1738/2017. Οι διαχειριστικές χρήσεις 2012-2013 υπαχθήκανε στον φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 82 παραγ. 5 Ν. 2238/1994 και δεν επιλέχθηκαν για δειγματοληπτικό έλεγχο από τις ελεγκτικές αρχές του Υπουργείου Οικονομικών εντός της προθεσμίας που προβλέπονταν από την παράγραφο 2 του άρθρου 5 της ΠΟΛ 1159/22-7-2011.

Οι χρήσεις 2014-2017 υπαχθήκανε στον φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 65<sup>Α</sup> του Νόμου 4174/2013. Τα φορολογικά πιστοποιητικά των χρήσεων 2014-2016 χορηγήθηκαν χωρίς κάποια επιφύλαξη. Ο έλεγχος της χρήσης 2017 βρίσκεται σε εξέλιξη και το σχετικό φορολογικό πιστοποιητικό προβλέπεται να χορηγηθεί μετά τη δημοσίευση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσεως 2017. Αν μέχρι την ολοκλήρωση του φορολογικού ελέγχου προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις εκτιμούμε ότι αυτές δεν θα έχουν ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις.

#### **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



ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ  
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2017  
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

υποχρεώσεων. Ο υπολογισμός γίνεται χρησιμοποιώντας τον αναμενόμενο ισχύοντα φορολογικό συντελεστή κατά τον χρόνο ωρίμανσης της φορολογικής απαίτησης/υποχρέωσης.

Ο λογαριασμός «Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις» της κατάστασης οικονομικής θέσης αναλύεται ως εξής:

<b>Μεταβολή αναβαλλόμενης υποχρέωσης</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>Υπόλοιπα έναρξης</b>	<b>148.331</b>	<b>165.221</b>
Μεταβολή περιόδου (αποτελέσματα χρήσης)	-6.211	-14.522
Μεταβολή περιόδου (λοιπά έσοδα)	-3.764	-2.368
<b>Υπόλοιπο λήξης (ΔΠΧΑ)</b>	<b>138.355</b>	<b>148.331</b>

Η προέλευση των αναβαλλόμενων φορολογικών υποχρεώσεων ανά λογαριασμό του Ισολογισμού έχει ως εξής:

**Ανάλυση απαίτησης/υποχρέωσης και εξόδου/εσόδου αναβαλλόμενου φ.ε. 2017**

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Χρέωση/Πίστωση στα Αποτελέσματα χρήσης</b>	<b>Χρέωση/Πίστωση στα Ίδια Κεφάλαια</b>
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού (ΚΑΧ)	48.927	46.690	2.237	
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού (ΚΜΙΚ)	5.282	1.518		3.764
Διαφορές ενσώματων παγίων	-202.699	-203.825	1.126	
Διαφορές ασώματων παγίων	7.913	9.255	-1.342	
Διαφορές από απαιτήσεις μισθώσεων	-6.130	-10.705	4.576	
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	8.351	8.737	-386	
<b>Σύνολα</b>	<b>-138.355</b>	<b>-148.331</b>	<b>6.211</b>	<b>3.764</b>
<b>Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση 31/12/2017 &amp; 31/12/2016</b>	<b>-138.355</b>	<b>-148.331</b>		
<b>Αναβαλλόμενος φόρος έσοδο 31/12/2017</b>			<b>6.211</b>	<b>3.764</b>

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ  
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2017  
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Τα αντίστοιχα κονδύλια για την χρήση 2016 αναλύονται ως εξής:

**Ανάλυση απαίτησης/υποχρέωσης και εξόδου/εσόδου αναβαλλόμενου φ.ε. 2016**

	31/12/2016	31/12/2015	Χρέωση/Πίστωση στα Αποτελέσματα χρήσης	Χρέωση/Πίστωση στα Ίδια Κεφάλαια
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού (ΚΑΧ)	46.690	44.576	2.114	
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού (ΚΜΙΚ)	1.518	-850		2.368
Διαφορές ενσώματων παγίων	-203.825	-215.026	11.200	
Διαφορές ασώματων παγίων	9.255	9.056	198	
Διαφορές από απαιτήσεις μισθώσεων	-10.705	-14.477	3.772	
Αποσβέσεις επιχορηγήσεων	8.737	11.500	-2.763	
<b>Σύνολα</b>	<b>-148.331</b>	<b>-165.221</b>	<b>14.522</b>	<b>2.368</b>
<b>Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση 31/12/2016 &amp; 31/12/2015</b>	<b>-148.331</b>	<b>-165.221</b>		
<b>Αναβαλλόμενος φόρος έσοδο 31/12/2016</b>			<b>14.522</b>	<b>2.368</b>

**19. ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ**

Ο λογαριασμός «Κύκλος Εργασιών» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Πωλήσεις εμπορευμάτων	1.089.463	992.036
Πωλήσεις έτοιμων προϊόντων	3.142.156	3.610.471
Πωλήσεις λοιπών αποθεμάτων-ανταλλακτικών	1.197.421	1.153.214
Πωλήσεις υπηρεσιών	983.846	926.692
<b>Σύνολα Κύκλου Εργασιών</b>	<b>6.412.887</b>	<b>6.682.414</b>

Από το ανωτέρω ποσό του κύκλου εργασιών, ποσό Ευρώ 1.566.158 προέρχεται από πωλήσεις στο Εξωτερικό. Οι αντίστοιχες πωλήσεις προς το Εξωτερικό της χρήσης 2016 ανήλθαν σε Ευρώ 1.393.611.

**20. ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ**

Ο λογαριασμός «Κόστος Πωληθέντων» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ  
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2017  
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Αποθέματα αρχής	969.667	894.924
(+) Αγορές χρήσης	2.354.987	2.633.098
(-) Κόστος μενόντων	-894.312	-969.667
<b>Σύνολο</b>	<b>2.430.342</b>	<b>2.558.355</b>
Πλέον: Δαπάνες ενσωματωμένες στο κόστος πωληθέντων		
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	581.713	477.246
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	78.637	91.866
Παροχές τρίτων	311.556	292.732
Φόροι - Τέλη	20.394	20.266
Διάφορα έξοδα	186.270	146.584
Αποσβέσεις ασώματων και ενσώματων περιουσιακών στοιχείων	161.908	186.088
Ιδιοπαραγωγή παγίων και χρησιμοποιούμενες προβλέψεις	-62.855	-66.571
<b>Σύνολο κόστους πωληθέντων</b>	<b>3.707.966</b>	<b>3.706.565</b>

## 21. ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ - ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Ο λογαριασμός «Εξοδα Διοίκησης - Διάθεσης» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>ΔΙΟΙΚΗΣΗ</b>		
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	226.910	240.495
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	76.721	77.090
Παροχές τρίτων	57.515	52.310
Φόροι-τέλη	5.156	5.071
Διάφορα έξοδα	25.930	17.353
Αποσβέσεις ασώματων και ενσώματων παγίων	22.011	31.745
Ιδιοπαραγωγή παγίων και χρησιμοποιούμενες προβλέψεις	-30.764	-30.764
<b>Σύνολο</b>	<b>383.480</b>	<b>393.300</b>
<b>ΔΙΑΘΕΣΗ</b>		
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	681.079	598.331
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	105.481	99.779
Παροχές τρίτων	106.923	88.933
Φόροι-τέλη	16.903	16.272
Διάφορα έξοδα	211.217	184.959
Αποσβέσεις ασώματων και ενσώματων παγίων	69.882	80.363
<b>Σύνολο</b>	<b>1.191.485</b>	<b>1.068.638</b>
<b>Σύνολο κόστους Διοίκησης και Διάθεσης</b>	<b>1.574.964</b>	<b>1.461.938</b>

## 22. ΛΟΙΠΑ ΕΣΟΔΑ - ΕΞΟΔΑ

Ο λογαριασμός «Λοιπά Έσοδα - Έξοδα» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

	31/12/2017	31/12/2016
<b><u>α) Λοιπά Έσοδα</u></b>		
Έσοδα από επιχορηγήσεις - επιδοτήσεις δαπανών	0	26.156
Έσοδα παρεπόμενων ασχολιών-μεταφορικά	6.722	6.268
Αναλογούσες στην χρήση επιχορηγήσεις πάγιων περιουσιακών στοιχείων	11.190	19.595
Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές	1.092	3.943
Έσοδα από βραβεύσεις σε διεθνείς διαγωνισμούς	53.812	0
Λοιπά έσοδα	565	9.363
<b>Σύνολα</b>	<b>73.381</b>	<b>65.325</b>
<b><u>β) Λοιπά έξοδα</u></b>		
Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές	36.606	10.513
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	12	642
Παροχές προσωπικού καταχωρημένες στην ΚΑΧ	4.722	4.274
Λοιπά έξοδα	247	6.072
<b>Σύνολα</b>	<b>41.587</b>	<b>21.501</b>
<b>Σύνολα λοιπών εσόδων-εξόδων (α-β)</b>	<b>31.794</b>	<b>43.823</b>

## 23. ΚΟΣΤΟΣ ΜΙΣΘΟΔΟΣΙΑΣ

Το Κόστος Μισθοδοσίας στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

	31/12/2017	31/12/2016
Μισθοί και ημερομίσθια	1.178.288	1.048.051
Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου	96.000	96.000
Εργοδοτικές εισφορές	297.209	251.240
Καταβληθείσες αποζημιώσεις απόλυσης καταχωρημένες στην ΚΑΧ*	8.400	9.333
Παροχές προσωπικού καταχωρημένες στην ΚΑΧ*	4.722	4.274
Δαπάνη τόκου καταχωρημένη στην ΚΑΧ*	2.992	3.016
Παροχές προσωπικού καταχωρημένες στην ΚΜΙΚ*	12.980	8.165
Λοιπά έξοδα προσωπικού	5.806	7.447
<b>Συνολικό κόστος μισθοδοσίας</b>	<b>1.606.396</b>	<b>1.427.526</b>
Μέσος όρος προσωπικού	49	45

\*Εκτενής ανάλυση των παροχών προσωπικού, γίνεται στην σημείωση 14 της οικονομικών καταστάσεων της τρέχουσας διαχειριστικής χρήσης.

#### 24. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΕΣΟΔΑ - ΕΞΟΔΑ

Ο λογαριασμός «Χρηματοοικονομικά Έσοδα - Έξοδα» στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

##### Χρηματοοικονομικά έξοδα

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Τόκοι δανείων	46.312	67.147
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών	14.808	18.732
Τραπεζικά έξοδα εισαγωγών-εξαγωγών	4.161	12.562
Δαπάνη τόκου προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	2.992	3.016
Διαφορές από αποτιμήσεις επενδυτικών προγραμμάτων	1.138	0
Λοιπά έξοδα τραπεζής	6.132	6.130
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων</b>	<b>75.544</b>	<b>107.588</b>

##### Χρηματοοικονομικά έσοδα

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Τόκοι απαιτήσεων από χρηματοδοτικές μισθώσεις	28.367	14.535
Λοιποί πιστωτικοί τόκοι	22.007	1.895
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών εσόδων</b>	<b>50.374</b>	<b>16.430</b>

**Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα** **25.170** **91.157**

#### 25. ΣΚΟΠΟΙ ΚΑΙ ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Η έκθεση της Εταιρείας σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως ο κίνδυνος της αγοράς (διακυμάνσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, τα επιτόκια, οι τιμές της αγοράς κτλ), ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος ρευστότητας, στο τέλος της τρέχουσας χρήσης είναι ελεγχόμενη. Η διαχείριση των χρηματοοικονομικών κινδύνων γίνεται από τις Οικονομικές Υπηρεσίες και την Διοίκηση της Εταιρείας.

#### ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Οι περισσότερες συναλλαγές της Εταιρείας είναι σε Ευρώ και συνεπώς ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι περιορισμένος. Οι χρηματοοικονομικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις της εταιρείας σε ξένο νόμισμα την κλειόμενη και την προηγούμενη χρήση, καθώς και η ανάλυση ευαισθησίας κίνδυνου λόγω μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών αναλύονται ως ακολούθως:

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ  
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2017  
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Ποσά σε €	2017				2016		
	USD	DKK	GBP	ΣΥΝΟΛΟ	USD	DKK	ΣΥΝΟΛΟ
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	10.909	0	0	10.909	5.101	0	5.101
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	26.423	2.434	2.592	31.450	90.427	6.676	97.103
Μεταβολή ισοτιμίας Ευρώ/ξένο νόμισμα	10%	10%	10%	10%	10%	10%	10%
Ποσοτική μεταβολή αποτελεσμάτων προ φόρου	1.410	221	236	1.867	7.757	607	8.364
<b>Ποσοστιαία μεταβολή αποτελεσμάτων προ φόρου</b>				<b>0,16%</b>			<b>0,57%</b>
Μεταβολή ισοτιμίας Ευρώ/ξένο νόμισμα	-10%	-10%	-10%	-10%	-10%	-10%	-10%
Ποσοτική μεταβολή αποτελεσμάτων προ φόρου	-1.724	-270	-288	-2.282	-9.481	-742	-10.222
<b>Ποσοστιαία μεταβολή αποτελεσμάτων προ φόρου</b>				<b>-0,20%</b>			<b>-0,70%</b>

#### ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

Το μεγαλύτερο μέρος του τραπεζικού δανεισμού της εταιρείας (περίπου το 77%) καλύπτεται από δάνεια σταθερού επιτοκίου. Συνεπώς, ο κίνδυνος μεταβολής επιτοκίων δεν είναι ουσιώδης. Κατά την τρέχουσα χρήση, η συνολική επιβάρυνση τόκων των δανείων κυμαινόμενου επιτοκίου ανήλθε σε Ευρώ 10.739 (κατά την προηγούμενη χρήση η αντίστοιχη επιβάρυνση ανήλθε σε Ευρώ 18.102). Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ευαισθησία του αποτελέσματος της χρήσης σε μια λογική μεταβολή του επιτοκίου της τάξεως του +/-20% (2016: +/-20%) για τον εν λόγω δανεισμό. Οι αλλαγές στα επιτόκια εκτιμάται ότι κινούνται σε μία λογική βάση σε σχέση με τις πρόσφατες συνθήκες της αγοράς.

#### ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ

Αύξηση επιτοκίου	2017		2016	
	20%	-20%	20%	-20%
Καθαρά αποτελέσματα προ φόρου	-2.148	2.148	-3.620	3.620
Μεταβολή αποτελεσμάτων προ φόρου επί της %	-0,19%	0,19%	-0,25%	0,25%

Η Εταιρεία δεν είχε στο τέλος της χρήσης χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και απαιτήσεις των οποίων η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμειακές ροές να επηρεάζονται άμεσα από μεταβολές των επιτοκίων.

#### ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Αναλυτικά τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας στο τέλος της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης έχουν ως εξής :

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ  
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2017  
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

**ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ**

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<b>Ενεργητικό</b>		
<i>Μη κυκλοφορούν Ενεργητικό</i>		
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από μισθώσεις	90.003	17.738
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4.000	4.000
<b>Σύνολα</b>	<b><u>94.003</u></b>	<b><u>21.738</u></b>
<i>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</i>		
Εμπορικές απαιτήσεις	1.416.673	1.293.837
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	143.544	73.015
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	36.135	19.177
Χρηματικά διαθέσιμα	1.594.613	1.700.258
<b>Σύνολα</b>	<b><u>3.190.964</u></b>	<b><u>3.086.287</u></b>
<b>Σύνολα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b><u>3.284.968</u></b>	<b><u>3.108.025</u></b>

Σχετικά με την ηλικία των εμπορικών απαιτήσεων και τις σχετικές διενεργηθείσες προβλέψεις, γίνεται αναφορά στην σημείωση 9 των Οικονομικών Καταστάσεων.

**ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ**

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τις ανάγκες ρευστότητας της με προσεκτική παρακολούθηση των 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 μηνιαίως.

Η Εταιρεία διατηρεί μετρητά και διαθέσιμα σε τράπεζες για να καλύψει ανάγκες ρευστότητας για περιόδους έως 60 ημερών. Τα κεφάλαια για τις μεσοπρόθεσμες ανάγκες ρευστότητας αποδεσμεύονται από καταθέσεις της Εταιρείας.

Η ληκτότητα των μικτών συμβατικών χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων της Εταιρείας στη λήξη της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύεται ως εξής:

**ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ**

**2017**

	<u>0 - 1 έτη</u>	<u>1-5 έτη</u>	<u>5 έτη και άνω</u>
<i>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</i>			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	<b>0</b>	<b>532.795</b>	<b>0</b>
<i>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</i>			
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	9.046	0	0
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	443.768	0	0

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ  
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2017  
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Προμηθευτές	471.729	0	0
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	721.812	0	0
<b>Σύνολα</b>	<b>1.646.354</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων</b>	<b>1.646.354</b>	<b>532.795</b>	<b>0</b>

**2016**

	<b>0 - 1 έτη</b>	<b>1-5 έτη</b>	<b>5 έτη και άνω</b>
<i><b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b></i>			
Μακροπρόθεσμα δάνεια	<b>0</b>	<b>912.080</b>	<b>0</b>
<i><b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b></i>			
Βραχυπρόθεσμα δάνεια	15.079	0	0
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση	459.369	0	0
Προμηθευτές	385.450	0	0
Δεδουλευμένες και λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	735.633	0	0
<b>Σύνολα</b>	<b>1.595.530</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων</b>	<b>1.595.530</b>	<b>912.080</b>	<b>0</b>

**26. ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ ΑΝΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ**

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στις συνημμένες οικονομικές της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης αναλύονται ως εξής:

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>Ενεργητικό</b>		
<i><b>Μη κυκλοφορούν Ενεργητικό</b></i>		
Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις από μισθώσεις	90.003	17.738
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	4.000	4.000
<b>Σύνολα</b>	<b>94.003</b>	<b>21.738</b>
<i><b>Κυκλοφορούν Ενεργητικό</b></i>		
Εμπορικές απαιτήσεις	1.416.673	1.293.837
Προκαταβολές και λοιπές απαιτήσεις	143.544	73.015
Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	36.135	19.177
Χρηματικά διαθέσιμα	1.594.613	1.700.258
<b>Σύνολα</b>	<b>3.190.964</b>	<b>3.086.287</b>
<b>Συνολα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>3.284.968</b>	<b>3.108.025</b>



ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ  
 ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
 ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2017  
 (Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

**Υποχρεώσεις**

**Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις**

Μακροπρόθεσμα δάνεια στο αναπόσβεστο κόστος	<b>500.391</b>	<b>851.553</b>
---	----------------	----------------

**Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις**

Βραχυπρόθεσμα δάνεια στο αναπόσβεστο κόστος	9.046	15.079
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες την επόμενη χρήση στο αναπόσβεστο κόστος	405.060	407.412
Προμηθευτές στο αναπόσβεστο κόστος	471.729	385.450
Προκαταβολές πελατών στο αναπόσβεστο κόστος	399.040	186.587
Προκαταβολές επενδυτικών προγραμμάτων στο αναπόσβεστο κόστος	89.417	0
Μερίσματα πληρωτέα στο αναπόσβεστο κόστος	0	306.000
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού στο αναπόσβεστο κόστος	12.083	23.488
Πιστωτές διάφοροι στο αναπόσβεστο κόστος	221.272	219.557

<b>Σύνολα</b>	<b>1.607.647</b>	<b>1.543.574</b>
---------------	------------------	------------------

<b>Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων</b>	<b>2.108.038</b>	<b>2.395.127</b>
--	------------------	------------------

**27. ΠΟΛΙΤΙΚΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

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

- να εξασφαλίσει την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητα του (going-concern) και
- να εξασφαλίσει μια ικανοποιητική απόδοση στους μετόχους τιμολογώντας προϊόντα και υπηρεσίες ανάλογα με το επίπεδο κινδύνου.

Η Εταιρεία παρακολουθεί το κεφάλαιο στη βάση του δείκτη χρηματοδοτικής μόγλευσης τον οποίο ορίζει ως Καθαρό Δανεισμό / Ίδια Κεφάλαια, όπου ως Καθαρό Δανεισμό ορίζει το σύνολο των Υποχρεώσεων από δάνεια και χρηματοδοτικές μισθώσεις μείον τα Χρηματικά διαθέσιμα. Ο δείκτης κατά το τέλος της τρέχουσας και της προηγούμενης χρήσης έχει ως εξής:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Έντοκος δανεισμός	914.497	1.274.044
Μείον :Χρηματικά διαθέσιμα	-1.594.613	-1.700.258
<b>Καθαρός δανεισμός</b>	<b>-680.116</b>	<b>-426.214</b>
Ίδια Κεφάλαια	4.086.917	3.533.488
<b>Δείκτης χρηματοδοτικής μόγλευσης(καθαρός δανεισμός / Ίδια Κεφάλαια)</b>	<b>-16,64%</b>	<b>-12,06%</b>

Στόχος της Εταιρείας όσον αφορά τη διαχείριση κεφαλαίου είναι η συνεχής βελτίωση του δείκτη χρηματοοικονομικής μόγλευσης (όπως ορίστηκε ανωτέρω) με την σταδιακή αποπληρωμή, βάσει των καθαρών λειτουργικών ταμειακών εισροών, των μακροπρόθεσμων δανειακών υποχρεώσεων της εταιρείας.

## 28. ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ

Οι συναλλαγές καθώς και τα υπόλοιπα της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη για τις χρήσεις 2017 και 2016 αναλύονται ως εξής:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<b>Έσοδα από εμπορία</b>		
Λοιπές συνδεδεμένες επιχειρήσεις	35.008	49.734
<b>Έξοδα από εμπορία</b>		
Λοιπές συνδεδεμένες επιχειρήσεις	1.766	958
<b>Δαπάνες από ενοίκια κτηρίων</b>		
Μέλη Διοικητικού συμβουλίου	108.000	108.000
<b>Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη</b>		
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	1.767	5.574
<b>Σύνολα</b>	<b>1.767</b>	<b>5.574</b>
<b>Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένα μέρη</b>		
Λοιπές συνδεδεμένες επιχειρήσεις	234	54
Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και συγγενικά πρόσωπα	11.128	26.216
<b>Σύνολα</b>	<b>11.362</b>	<b>26.270</b>
<b>Αμοιβές σε μέλη Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικά στελέχη</b>		
Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου	96.000	96.000
Μισθοί μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Συγγενικών Προσώπων	151.368	138.413
<b>Σύνολα</b>	<b>247.368</b>	<b>234.413</b>

## 29. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Η Εταιρεία έχει εντάξει στον Αναπτυξιακό Νόμο 3908/2011 επενδυτικό σχέδιο που έχει κάνει στον Δήμο Ύδρας, το οποίο αφορά εργοστάσιο επεξεργασίας νερού. Το ύψος της επένδυσης ανήλθε σε 724 χιλιάδες Ευρώ περίπου και το ύψος των επιλέξιμων δαπανών ανήλθε σε 683 χιλιάδες Ευρώ περίπου. Το Ελληνικό Δημόσιο θα επιχορηγήσει το 40% των επιλέξιμων δαπανών. Το επενδυτικό σχέδιο έχει εγκριθεί από το Υπουργείο Ανάπτυξης και Ανταγωνιστικότητας και η φυσική υλοποίηση του σχεδίου έχει πραγματοποιηθεί. Κατά την διάρκεια της κλειόμενης εταιρικής χρήσης, η εταιρεία αιτήθηκε από το αρμόδιο όργανο ελέγχου του Υπουργείου τον έλεγχο του φυσικού και οικονομικού αντικείμενου της επένδυσης και αναμένει ότι το Υπουργείο θα ανταποκριθεί εντός του 2018.

Η Εταιρεία δεν έχει αναγνωρίσει στα βιβλία της απαίτηση από το εν' λόγω πρόγραμμα, ούτε σχετική υποχρέωση από αναβαλλόμενα έσοδα επιχορηγήσεων.

## 30. ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Επί του ακινήτου της εταιρείας στην οδό Τατοΐου 62 στις Αχαρνές, έχει εγγραφεί προσημείωση υποθήκης ποσού 3.180.000 Ευρώ υπέρ χρηματοπιστωτικού ιδρύματος με σκοπό την εξασφάλιση δανειακών υποχρεώσεων.

ΤΕΜΑΚ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΤΕΧΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΚΑΙ  
ΝΑΥΤΙΛΙΑΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ  
ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΗΣ 31/12/2017  
(Όλα τα ποσά είναι εκφρασμένα σε Ευρώ, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά)

Η Εταιρεία στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων της, που είναι μεταξύ άλλων η ανάληψη δημοσίων έργων, έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις που σχετίζονται με εγγυητικές επιστολές, για τις οποίες δεν αναμένεται να προκύψουν επιβαρύνσεις. Κατά το τέλος της κλειόμενης χρήσης 1/1-31/12/2017, το ύψος των εν' ισχύ εγγυητικών επιστολών ανήλθε σε Ευρώ 554.842, έναντι του ποσού των Ευρώ 500.000 που ήταν στο τέλος της προηγούμενης χρήσης 1/1 – 31/12/2016.

**31. ΓΕΓΟΝΟΤΑ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ**

Δεν υπάρχουν.

Αχαρνές, 4 Μαΐου 2018

Ο Πρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος

Ηρώδης Μητσόπουλος

Ο Αντιπρόεδρος Δ.Σ.

Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου

Αθανάσιος Λίπας

Σπυρίδων Παρισιάδης