



ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΣΧΟΛΕΙΩΝ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε.Ε.Σ.

ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ: 130075901000

ΑΜΑΡΟΥΣΙΟΥ – ΧΑΛΑΝΔΡΙΟΥ 16 ΜΑΡΟΥΣΙ

ΕΤΗΣΙΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

χρήσης

1^η Ιανουαρίου 2016 έως 31^η Δεκεμβρίου 2016

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

A. Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου.....	4
B. Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή.....	5
Γ. Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης 1.1.2016 έως 31.12.2016.....	7
Δ. Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.....	12
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης Εταιρείας.....	13
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος Εταιρείας.....	14
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων.....	15
Κατάσταση Ταμειακών Ροών.....	16
E. Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.....	17
1. Πληροφορίες για την Εταιρεία.....	17
1.1 Γενικές Πληροφορίες.....	17
1.2 Πληροφορίες επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.....	18
2. Πλαίσιο κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων.....	19
3. Αλλαγές σε Λογιστικές Πολιτικές.....	20
3.1 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες.....	20
3.2 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις.....	22
4. Σύνοψη των λογιστικών αρχών.....	24
4.1 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων.....	24
4.2 Λοιπό μη κυκλοφορούν ενεργητικό.....	24
4.3 Χρηματοοικονομικά Εργαλεία.....	24
4.4 Εμπορικές Απαιτήσεις.....	25
4.5 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων.....	25
4.6 Ίδια Κεφάλαια.....	25
4.7 Φορολογία εισοδήματος και αναβαλλόμενος φόρος.....	25
4.8 Προβλέψεις.....	26
4.9 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	27
4.10 Τραπεζικός δανεισμός.....	27
4.11 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις.....	27
4.12 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων.....	28
4.13 Κατασκευαστικά συμβόλαια.....	28
4.14 Διανομή μερισμάτων.....	29
4.15 Συμφωνίες Παραχώρησης.....	29

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

5. Σημειώσεις επί των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.....	30
5.1 Χρηματοδοτική συμβολή από Δημόσιο (ΕΔΔΓΧΑ 12).....	30
5.2 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....	30
5.3 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	30
5.4 Λοιπές απαιτήσεις	31
5.5 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων.....	31
5.6 Ίδια κεφάλαια.....	31
5.7 Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / υποχρεώσεις.....	32
5.8 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις.....	32
5.9 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις.....	33
5.10 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	33
5.11 Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις.....	33
5.12 Κύκλος Εργασιών.....	34
5.13 Ανάλυση χρηματοοικονομικών εσόδων / εξόδων	34
5.14 Κόστος Πωληθέντων και Έξοδα Διοίκησης	35
5.15 Άλλα έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης.....	35
5.16 Φορολογία εισοδήματος.....	36
5.17 Συναλλαγές με συνδεόμενα μέρη.....	36
5.18 Εμπράγματα Βάρη.....	37
5.19 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις	37
5.20 Ανάλυση απασχολούμενου προσωπικού	37
5.21 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις από τις Αρχές.....	37
5.22 Επίδικες υποθέσεις.....	37
5.23 Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου	37
5.24 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης.....	38

A. Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου

Οι δηλώσεις γίνονται σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 ν. 3556/2007, όπως ισχύει σήμερα.

Οι εκπρόσωποι του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας:

1. Κωνσταντίνος Μιτζάλης, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου,
2. Αθανάσιος Μυγδάλης, Διευθύνων Σύμβουλος

δηλώνουμε και βεβαιώνουμε, εξ όσων γνωρίζουμε, ότι:

α. Οι οικονομικές καταστάσεις της ανώνυμης Εταιρείας «**JPA ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΣΧΟΛΕΙΩΝ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε.Ε.Σ.**» εφεξής «Εταιρεία» για τη χρήση από 1η Ιανουαρίου 2016 έως την 31η Δεκεμβρίου 2016, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα λογιστικά πρότυπα, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθινή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της Εταιρείας (εκδότης).

β. Η έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζει.

Μαρούσι, 31 Οκτωβρίου 2017

Οι βεβαιούντες

Κων/νος Α. Μιτζάλης

Αθανάσιος Ν. Μυγδάλης

Πρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου

Διευθύνων Σύμβουλος



Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας
JPA ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΣΧΟΛΕΙΩΝ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε.Ε.Σ.

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας JPA ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΣΧΟΛΕΙΩΝ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε.Ε.Σ., οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2016, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

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

Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου, που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β' /2848/23.10.2012). Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας JPA ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΣΧΟΛΕΙΩΝ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε.Ε.Σ. κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Έκθεση επί Άλλων 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 Κωδ. Ν. 2190/1920 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31/12/2016.

β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την Εταιρεία **JPA ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΣΧΟΛΕΙΩΝ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε.Ε.Σ.** και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.



Αθήνα, 23 Νοεμβρίου 2017

ΠράϊσογουωτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρία
Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές
Α.Μ. ΣΟΕΛ 113

Μάριος Ψάλτης
Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 38081

Γ. Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσης 1.1.2016 έως 31.12.2016

της Εταιρείας

JPA ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΣΧΟΛΕΙΩΝ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε.Ε.Σ.

επί των εταιρικών Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Κύριοι Μέτοχοι,

Το Διοικητικό Συμβούλιο της JPAΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΣΧΟΛΕΙΩΝ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε.Ε.Σ. παρουσιάζει με την παρούσα έκθεση στους μετόχους, τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για την διαχειριστική χρήση 2016. Η παρούσα Έκθεση συνοδεύει τις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης (01/01/2016 – 31/12/2016) και περιλαμβάνεται αυτούσια μαζί με τις εν λόγω καταστάσεις καθώς και τις δηλώσεις των μελών του Δ.Σ. στην ετήσια χρηματοοικονομική έκθεση που αφορά τη χρήση 2016.

Α. Οικονομικός Απολογισμός χρήσης 2016 (Χρηματοοικονομικές εξελίξεις και επιδόσεις της χρήσης αναφοράς)

Τα αποτελέσματα χρήσης καθώς και τα κονδύλια της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης της Εταιρείας παρατίθενται ως ακολούθως:

Κύκλος εργασιών: Ο κύκλος εργασιών της Εταιρείας για τη χρήση του 2016 ανήλθε σε € 25.793.904 έναντι € 15.330.629 της χρήσης 2015.

Κόστος πωληθέντων: Το κόστος πωληθέντων της Εταιρείας για τη χρήση του 2016 ανήλθε σε € 22.601.263 έναντι € 13.330.982 της χρήσης 2015.

Μικτά αποτελέσματα: Τα μικτά αποτελέσματα για την Εταιρεία για τη χρήση του 2016 προσδιορίστηκαν σε € 3.192.640 έναντι € 1.999.647 της χρήσης 2015.

Έξοδα διοικητικής λειτουργίας: Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας για τις χρήσεις 2016 και 2015 ανήλθαν σε € 17.520 και € 20.231 αντίστοιχα.

Χρηματοοικονομικά έσοδα: Τα χρηματοοικονομικά έσοδα για τις χρήσεις 2016 και 2015 ανήλθαν σε € 1.244.951 και € 187.838 αντίστοιχα.

Χρηματοοικονομικά έξοδα: Τα χρηματοοικονομικά έξοδα για τις χρήσεις 2016 και 2015 ανήλθαν σε € 2.523.380 και € 1.326.287 αντίστοιχα.

Αποτελέσματα προ φόρων: Τα κέρδη προ φόρων της Εταιρείας για τη χρήση του 2016 ανήλθαν σε € 2.550.456 έναντι € 840.923 της χρήσης 2015.

Αποτελέσματα μετά φόρων: Τα αποτελέσματα μετά φόρων της Εταιρείας για τη χρήση του 2016 διαμορφώθηκαν σε κέρδη € 2.205.930 έναντι € 249.633 της χρήσης 2015.

Χρηματοδοτική Συμβολή από Δημόσιο (ΕΔΔΠΧΑ 12): Η χρηματοδοτική συμβολή από το Δημόσιο για τη χρήση 2016, έχει ανέλθει στα € 44.952.383 εκ των οποίων ποσό € 6.645.975 αποτελεί το βραχυπρόθεσμο

μέρος. Στη χρήση 2015 η χρηματοοικονομική συμβολή είχε ανέλθει στα € 18.429.812 εκ των οποίων ποσό € 4.177.268 αποτελούσε το βραχυπρόθεσμο μέρος.

Λοιπά κυκλοφοριακά στοιχεία του Ενεργητικού: Το σύνολο των λοιπών κυκλοφοριακών στοιχείων ενεργητικού της Εταιρείας για τις χρήσεις 2016 και 2015 ήταν € 8.623.439 και € 10.594.159 αντίστοιχα. Περιλαμβάνουν ταμειακά διαθέσιμα για την Εταιρεία τις ίδιες χρήσεις ύψους € 3.573.235 και € 3.521.982 αντίστοιχα.

Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις: Οι μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας για τις χρήσεις 2016 και 2015 ανέρχονται σε € 40.969.520 και € 20.128.587 € αντίστοιχα. Περιλαμβάνεται δανεισμός τις ίδιες χρήσεις ύψους € 39.934.972 και € 19.438.564 αντίστοιχα.

Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις: Οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εταιρείας για τις χρήσεις 2016 και 2015 ανέρχονται σε € 6.620.389 και € 6.209.625 αντίστοιχα. Περιλαμβάνεται δανεισμός για τις ίδιες χρήσεις ύψους € 5.130.465 και € 2.874.964 αντίστοιχα.

Ίδια κεφάλαια: Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων προσδιορίστηκε για την Εταιρεία στα € 5.997.018 έναντι € 2.685.759 που είχαν διαμορφωθεί κατά την προηγούμενη χρήση.

B. Σημαντικά γεγονότα κατά την χρήση 2016 και η επίδρασή τους στις οικονομικές καταστάσεις

Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων της Εταιρείας

γ) Την 1η Αυγούστου 2016 το Δ.Σ. με απόφασή του, προέβη σε αντικατάσταση του παραιτηθέντος μέλους Στέλιου Γεωργαλλίδη με τον Κο Νικόλαο Μιτζάλη.

α) Την 22η Δεκεμβρίου 2016 συνήλθε Έκτακτη Γενική Συνέλευση και αποφάσισε την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας κατά 1.375.000,00 € με έκδοση 275.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 5,00 € εκάστη.

Γ. Περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων

Διαχείριση Κινδύνων

Στη συνέχεια παραθέτουμε τους κυριότερους κινδύνους και τις αβεβαιότητες στις οποίες ενδεχομένως να εκτεθεί η Εταιρεία.

1. Κίνδυνος από τις επιπτώσεις στην ελληνική οικονομία λόγω της αρνητικής οικονομικής συγκυρίας

Το έτος 2016 είναι μία ακόμα δύσκολη περίοδος για την ελληνική οικονομία, με την κρίση να επηρεάζει αρνητικά το σύνολο σχεδόν των επιχειρήσεων. Λόγω της ρευστής κατάστασης της Ελληνικής Οικονομίας σύμφωνα με τις διάφορες οικονομικές εκθέσεις και στοιχεία της Τραπέζης της Ελλάδος, ενδέχεται να υπάρχουν αυξήσεις στις τιμές βασικών κατασκευαστικών υλικών, καυσίμων και του απαραίτητου εξοπλισμού που απαιτείται για την κατασκευή του έργου γεγονός που θα έχει αλυσιδωτές συνέπειες στο οριστικό κόστος και την κερδοφορία της Εταιρείας.

2. Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Επιχειρηματικές Δραστηριότητες της Εταιρείας

- Κίνδυνος Επιτοκίων

Η Εταιρεία δεν διατρέχει σημαντικό κίνδυνο έναντι των διακυμάνσεων των επιτοκίων διότι από τον συνολικό δανεισμό της η μόνη αυξομειώση στα επιτόκια που μπορεί να συμβεί είναι στο Euribor του Ομολογιακού Δανείου ΦΠΑ. Τα υπόλοιπα επιτόκια δανεισμού της είναι κλειδωμένα. Τυχόν διακυμάνσεις στο Euribor δεν θα έχει σημαντική επίπτωση στα αποτελέσματα της εταιρείας.

- Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πελάτης της Εταιρείας είναι εταιρεία του ευρύτερου Δημόσιου Τομέα. Πρέπει να σημειωθεί ότι τα προβλήματα του δημοσίου τομέα στην Ελλάδα έχουν δημιουργήσει μεγάλα προβλήματα στην είσπραξη απαιτήσεων καθώς και στην καθυστέρηση εκτέλεσης των έργων στον κατασκευαστικό κλάδο. Δυνητικά πιστωτικός κίνδυνος θα μπορούσε να προκύψει αν το Ελληνικό Δημόσιο εκδηλώσει αδυναμία να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του. Πρακτικά αυτό σημαίνει την καθυστέρηση των πληρωμών, που αρχίζουν με την περίοδο της λειτουργίας.

- Κίνδυνος ρευστότητας

Η χρηματοδότηση της εταιρείας είναι συγκεκριμένη, εγκεκριμένη, σε ισχύ και εξελίσσεται ομαλά. Η χρηματοδότηση αφορά σε κεφάλαια κίνησης και έκδοση εγγυητικών επιστολών.

Τα επιτόκια δανεισμού εξαρτώνται από τις διεθνείς οικονομικές συνθήκες ενώ και οι προμήθειες έκδοσης των εγγυητικών επιστολών γενικά αντανακλούν τις συνθήκες πιστωτικής ρευστότητας της οικονομίας.

Εγκεκριμένα όρια χρηματοδοτήσεων και εγγυήσεων από τράπεζες, τα οποία έχει εξασφαλίσει η κατασκευάστρια και κάτοχος του 100% των μετοχών της εταιρείας J&PABAΞ Α.Ε. διασφαλίζουν την εταιρεία με τις απαραίτητες εγγυητικές επιστολές.

Παρότι η Μητρική Εταιρεία διατηρεί καλές σχέσεις με το τραπεζικό σύστημα τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό και οι πελάτες για τους οποίους εκτελεί έργα είναι αξιόπιστοι, δεν έχει εξαιρεθεί ο κίνδυνος αντιμετώπισης προβλημάτων χρηματοδότησης των έργων στο μέλλον.

Ληκτότητα Υποχρεώσεων 2016

Είδος Υποχρέωσης	Εντός 1 έτους	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	494.175,39	0,00	0,00	0,00	494.175,39
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	31.352,91	0,00	0,00	0,00	31.352,91
Δάνεια	5.130.464,90	1.168.331,40	3.731.236,16	35.035.404,55	45.065.437,01
Σύνολο	5.655.993,20	1.168.331,40	3.731.236,16	35.035.404,55	45.590.965,31

Ληκτότητα Υποχρεώσεων 2015

Είδος Υποχρέωσης	Εντός 1 έτους	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 5 ετών	Άνω των 5 ετών	Σύνολο
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	2.865.997,55	0,00	0,00	0,00	2.865.997,55
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	204.041,78	0,00	0,00	0,00	204.041,78
Δάνεια	2.874.964,40	550.568,47	1.731.157,53	17.156.838,53	22.313.528,93
Σύνολο	5.945.003,73	550.568,47	1.731.157,53	17.156.838,53	25.383.568,26

- **Κίνδυνοι που συνδέονται με την καλή εκτέλεση κατασκευαστικών έργων**

Τα κατασκευαστικά έργα που αναλαμβάνει η Κατασκευάστρια Εταιρεία, περιλαμβάνουν σαφείς ρήτρες σχετικά με την ορθή και έγκαιρη εκτέλεσή τους. Παρόλο που η Κατασκευάστρια Εταιρεία διαθέτει μεγάλη εμπειρία και τεχνογνωσία στην εκτέλεση σύνθετων και μεγάλων κατασκευαστικών έργων, δεν μπορεί να αποκλεισθεί το ενδεχόμενο να προκύψουν στο μέλλον προβλήματα λόγω απρόβλεπτων καταστάσεων. Άλλοι παράγοντες που μπορεί να επηρεάσουν το κόστος ή να επιφέρουν καθυστέρηση στο πέρας των εργασιών είναι:

α) Αδυναμία των υπεργολάβων με τους οποίους συνεργάζεται η κατασκευάστρια εταιρεία να εκπληρώσουν πλήρως τις υποχρώσεις τους που μπορεί να οφείλεται σε λάθη, παραλείψεις και διάφορους άλλους παράγοντες.

β) Κίνδυνοι που μπορεί να προκύψουν από αρνητικά γεγονότα όπως, μεταξύ άλλων, ατυχήματα, τραυματισμοί (σε εργαζόμενους ή/και τρίτους), βλάβες στο περιβάλλον, ζημιές σε εξοπλισμό. Όλα τα παραπάνω πολύ πιθανόν να προκαλέσουν καθυστερήσεις. Για την αντιμετώπιση των προαναφερθέντων κινδύνων, η Κατασκευάστρια Εταιρεία έχει προβεί στην ασφάλιση των κινδύνων αυτών με την κάλυψη της συνολικής αξίας του έργου, κατά παντός κινδύνου με ασφαλιστικά συμβόλαια, αστικής ευθύνης έναντι τρίτων, εργοδοτικής αστικής ευθύνης, μηχανημάτων, οχημάτων κ.λ.π. σε αναγνωρισμένους Διεθνείς Ασφαλιστικούς Οίκους. Ωστόσο πιθανοί μελλοντικοί μη προβλέψιμοι σήμερα κίνδυνοι θα μπορούσαν να δημιουργήσουν προβλήματα.

γ) Για την ελαχιστοποίηση των κινδύνων με τους Προμηθευτές/Λοιπούς Πιστωτές που η Κατασκευάστρια Εταιρεία συνεργάζεται, προβαίνει σε αυστηρή επιλογή μέσω καταλλήλων ποιοτικών συστημάτων αξιολόγησης. Παράλληλα, όπου είναι εφικτό, φροντίζει να μην υπάρχει σημαντική εξάρτηση από συγκεκριμένους προμηθευτές.

Ε. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στην παρούσα ενότητα περιλαμβάνονται οι συναλλαγές, και υπόλοιπα απαιτήσεων – υποχρεώσεων της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες με αυτή επιχειρήσεις και πρόσωπα κατά την έννοια του άρθρου 42ε του Κ.Ν. 2190/20 και τις διατάξεις των Δ.Π.Χ.Α.. Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται το σύνολο των συναλλαγών της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη όπως αυτά ορίζονται στο Δ.Λ.Π. 24.

Συναλλαγές Εταιρείας με συνδεδεμένες εταιρείες και Διευθυντικά Στελέχη

Εταιρεία	Εδρα	Σχέση συμμετοχής	Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	Απατήσεις	Υποχρεώσεις
J & P ΑΒΑΞ (ΑΦΜ: 094183623)	Μαρούσι	Μητρική	936.801,99	22.217.612,23	296.127,38	8.146.266,24
	Σύνολο		936.801,99	22.217.612,23	296.127,38	8.146.266,24
ΑΘΗΝΑ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε.(ΑΦΜ: 999643509)	Μαρούσι	Λοιπά συνδεδεμένα μέρη - από Μητρική	-	63,97	-	1.127,41
	Σύνολο			63,97		1.127,41
	Γενικό Σύνολο		936.801,99	22.217.676,20	296.127,38	8.147.393,65

Οι ανωτέρω συναλλαγές έγιναν με βάση εμπορικούς όρους της αγοράς.

ΣΤ. Μετοχολόγιο της 31/12/2016

Δικαιούχος	Ποσοστό επί του συνόλου του Μετοχικού Κεφαλαίου
J & P ΑΒΑΞ Α.Ε.	100,00%

Ζ. Λοιπές πληροφορίες

- Η εταιρεία την 31.12.2016, δεν απασχολούσε προσωπικό.

Η. Σημαντικά γεγονότα μετά τη λήξη της χρήσης 2016 και μέχρι την ημερομηνία ανακοίνωσης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Έπειτα από το πέρας της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2016 και μέχρι την ημερομηνία έγκρισης της παρούσας Έκθεσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας η πορεία της εταιρείας συνεχίσθηκε ομαλά.

Δ. Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Οι συνημμένες Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «**JPA ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΣΧΟΛΕΙΩΝ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε.Ε.Σ.**» την 31^η Οκτωβρίου 2017 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδικτυακό τόπο του Γ.Ε.ΜΗ., καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.jpa-attica-schools.gr.

Ποσά σε €

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Ενεργητικό	Σημείωση	31/12/2016	31/12/2015
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Χρηματοδοτική συμβολή από Δημόσιο (ΕΔΔΠΧΑ 12)	5.1	38.306.407,96	14.252.544,01
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	5.2	11.105,00	0,00
Σύνολο		38.317.512,96	14.252.544,01
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Χρηματοδοτική συμβολή από Δημόσιο (ΕΔΔΠΧΑ 12)	5.1	6.645.975,03	4.177.268,00
Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις	5.3	432.615,17	0,00
Λοιπές Απαιτήσεις	5.4	4.617.589,31	7.072.176,52
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.5	3.573.234,85	3.521.982,35
Σύνολο		15.269.414,36	14.771.426,87
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		53.586.927,32	29.023.970,88
Ίδια Κεφάλαια και Υποχρεώσεις			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	5.6	3.845.081,00	2.739.752,08
Αποτελέσματα εις νέο		2.151.937,22	(53.992,87)
Σύνολο		5.997.018,22	2.685.759,21
Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	5.7	1.034.548,16	690.022,51
Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	5.11	39.934.972,11	19.438.564,53
Σύνολο		40.969.520,27	20.128.587,04
Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	5.8	494.175,39	2.865.997,55
Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις	5.9	31.352,91	204.041,78
Βραχυπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις (Βραχυπρόθεσμα δάνεια)	5.11	5.130.464,90	2.874.964,40
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις	5.10	964.395,63	264.620,90
Σύνολο		6.620.388,83	6.209.624,63
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΩΝ		53.586.927,32	29.023.970,88

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ποσά σε €

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	Σημείωση	1/1/2016- 31/12/2016	1/1/2015- 31/12/2015
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	5.12	25.793.903,55	15.330.629,04
Κόστος πωλήσεων	5.14	(22.601.263,08)	(13.330.981,77)
Μικτό Κέρδος		3.192.640,47	1.999.647,27
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	5.14	(17.520,02)	(20.231,22)
Άλλα έσοδα / (έξοδα) Εκμετάλευσης	5.15	653.763,98	(44,25)
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων		3.828.884,43	1.979.371,80
Χρηματοοικονομικά Έξοδα	5.13	(2.523.380,14)	(1.326.286,73)
Χρηματοοικονομικά Έσοδα	5.13	1.244.951,45	187.837,75
Κέρδη / (Ζημιές) Προ Φόρων		2.550.455,74	840.922,82
Φόρος Εισοδήματος	5.16	(344.525,65)	(591.289,93)
Κέρδη / (Ζημιές) Μετά από Φόρους		2.205.930,09	249.632,89
Αποτελέσματα Προ Φόρων Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων και Αποσβέσεων		3.828.884,43	1.979.371,80

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ποσά σε €

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2015	1.144.181,35	(303.625,76)	840.555,59
Αύξηση / (Μείωση) Μετοχικού κεφαλαίου	1.595.570,73	-	1.595.570,73
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 1/1-31/12/2015	-	249.632,89	249.632,89
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015	2.739.752,08	(53.992,87)	2.685.759,21
Υπόλοιπα κατά την 1η Ιανουαρίου 2016	2.739.752,08	(53.992,87)	2.685.759,21
Αύξηση Μετοχικού κεφαλαίου	1.105.328,92	-	1.105.328,92
Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 1/1-31/12/2016	-	2.205.930,09	2.205.930,09
Υπόλοιπο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016	3.845.081,00	2.151.937,22	5.997.018,22

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ποσά σε €

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	31/12/2016	31/12/2015
<u>Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες</u>		
<u>Κέρδη (Ζημιές) Περιόδου (Προ φόρου)</u>	2.550.455,74	840.922,82
<i>Προσαρμογές σε Κέρδη / (Ζημιές)</i>		
<i>Έσοδα Τόκων</i>	<i>(1.244.951,45)</i>	<i>(187.837,75)</i>
<i>Έξοδα Τόκων</i>	<i>2.523.380,14</i>	<i>1.326.286,73</i>
Μείωση / (Αύξηση) απαιτήσεων	2.229.526,76	(1.149.425,89)
Αύξηση / (μείωση) υποχρεώσεων	(2.328.361,20)	2.651.087,69
Μείωση / (Αύξηση) Χρηματοδοτικής Συμβολής από Δημόσιο (ΕΔΔΠΧΑ 12)	(25.277.619,53)	(15.330.629,04)
Καταβληθέντες τόκοι	(1.957.291,96)	(923.573,99)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος	0,00	(380,16)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	<u>(23.504.861,50)</u>	<u>(12.773.549,59)</u>
<u>Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>		
Εκδοση ονομαστικών μετοχών	1.105.328,92	1.595.570,73
Δάνεια αναληφθέντα	26.933.094,48	14.438.352,74
Αποπληρωμή δανεισμού	(4.482.309,40)	(24.111,60)
Καθαρές Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	<u>23.556.114,00</u>	<u>16.009.811,87</u>
Καθαρή (μείωση)/ αύξηση στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	<u>51.252,50</u>	<u>3.236.262,28</u>
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης	3.521.982,35	285.720,07
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης	<u>3.573.234,85</u>	<u>3.521.982,35</u>

Οι συνημμένες σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ε. Επεξηγηματικές σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1. Πληροφορίες για την Εταιρεία

1.1 Γενικές Πληροφορίες

Η εταιρεία **JPA ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΣΧΟΛΕΙΩΝ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε.Ε.Σ.** ιδρύθηκε την 28^η Απριλίου 2014 με έδρα την Αμαρουσίου – Χαλανδρίου 16 στο Μαρούσι Αττικής και με αποκλειστικό σκοπό τη σύναψη σύμβασης μετά των παραρτημάτων αυτής με την ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΥΠΟΔΟΜΕΣ Α.Ε. για την εκτέλεση του έργου «Μελέτη, Χρηματοδότηση, Κατασκευή και Τεχνική Διαχείριση (10) Σχολικών Μονάδων στην Περιφέρεια Αττικής». Η κατασκευή του έργου καθώς και το κόστος δανεισμού αυτού χρηματοδοτούνται αποκλειστικά από ίδια κεφάλαια και τραπεζικά ημεδαπά και αλλοδαπά δάνεια. Αναμένεται δε, η κατασκευή αυτού να ολοκληρωθεί εντός διετίας (μέχρι τον Αύγουστο του 2016) και στη συνέχεια να ξεκινήσει η περίοδος λειτουργίας και η αποπληρωμή του εντός 25ετίας.

Η περίοδος λειτουργίας αρχίζει από την ημερομηνία έναρξης της λειτουργίας και λήγει την αντίστοιχη ημερομηνία μετά από είκοσι πέντε (25) χρόνια. Η αρχική συνολική διάρκεια της Περιόδου Μελετών-Κατασκευών εντός της οποίας η εταιρεία είναι υποχρεωμένη να εκτελέσει και να ολοκληρώσει τις κατασκευές είναι είκοσι τέσσερις (24) ημερολογιακοί μήνες. Συγκεκριμένα η κατασκευή ξεκίνησε την 9^η Μαΐου 2014 και το αρχικό πλάνο προβλέπει σε ολοκλήρωση των εργασιών και παράδοση του έργου την 9^η Μαΐου 2016.

Εξαιτίας καθυστερήσεων, αλλά και λόγω της μεγαλύτερης διάρκειας των εργασιών αρχαιολογικών ανασκαφών, εντός της χρήσης 2016 και συγκεκριμένα την 27^η Οκτωβρίου παραδόθηκαν 3 σχολικές μονάδες, άλλες 6 σχολικές μονάδες παραδόθηκαν εντός του πρώτου διμήνου του 2017 και η τελευταία σχολική μονάδα παραδόθηκε τον Αύγουστο του 2017.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 31 Οκτωβρίου 2017 τελούν υπό την έγκριση της Γενικής Συνέλευσης.

Επισημαίνεται ότι η JPA ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΣΧΟΛΕΙΩΝ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε.Ε.Σ. περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της J&PABAΞ Α.Ε., εισηγμένης στο Χ.Α. που έχει καταστατική έδρα στην Ελλάδα, συμμετέχει στην JPA ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΣΧΟΛΕΙΩΝ ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Ε.Ε.Σ. την 31.12.2016 κατά 100,00% και την ενοποιεί στις δικές της ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης.

Συνοπτικά βασικές πληροφορίες για την Εταιρεία έχουν ως εξής:

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Κωνσταντίνος Μιτζάλης, Πρόεδρος του Δ.Σ.

Αθανάσιος Μυγδάλης, Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

Χρήστος Ιωάννου, Μέλος Δ.Σ.

Αθηνούλλα Δημητρίου Ηλιάδη, Μέλος Δ.Σ.

Νικόλαος Μιτζάλης, Μέλος Δ.Σ.

Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ.: 130075901000

Αριθμός Φορολογικού Μητρώου: 800574151

Αρμόδια Δ.Ο.Υ.: ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ

Νομικός Σύμβουλος: Αρετή Ροδίτη

1.2 Πληροφορίες επί των Χρηματοοικονομικών της Καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2016 που καλύπτουν τη χρήση από την 1η Ιανουαρίου 2016 έως και την 31η Δεκεμβρίου 2016:

- Έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern) και 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 (I.F.R.I.C.) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση μέχρι την 31/12/2015.
- Έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους.
- Το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας, δηλαδή το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία είναι το Ευρώ. Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά. Πρέπει να σημειωθεί ότι τα πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες που δημοσιεύονται στον τύπο (συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις) είναι σε ευρώ και λόγω στρογγυλοποιήσεων, τα πραγματικά αθροίσματα των ποσών που παρουσιάζονται στις συνοπτικές οικονομικές καταστάσεις, ενδέχεται να μην είναι ακριβώς ίσα με τα αθροίσματα που παρουσιάζονται στις παρούσες οικονομικές καταστάσεις.
- Έχουν εγκριθεί ομόφωνα από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 31 Οκτωβρίου 2017. Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία δεν επιτρέπονται προσθήκες στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις μετά την έγκρισή τους.
- Τα συγκριτικά στοιχεία της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2015 καλύπτουν την περίοδο 1/1/2015-31/12/2015.

2. Πλαίσιο κατάρτισης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή γηπέδων και κτιρίων, χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση και χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων σε εύλογες αξίες μέσω του αποτελέσματος και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern).

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) απαιτεί τη χρήση λογιστικών εκτιμήσεων. Επίσης, απαιτεί την κρίση της διοίκησης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών του Ομίλου. Οι περιπτώσεις οι οποίες περιλαμβάνουν μεγαλύτερο βαθμό κρίσης και πολυπλοκότητας ή οι περιπτώσεις όπου οι υποθέσεις και οι εκτιμήσεις είναι σημαντικές για τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, περιλαμβάνονται στη σημείωση 3.2.

Το 2003 και 2004, εκδόθηκε από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB) μια σειρά από καινούρια Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και αναθεωρημένα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ), τα οποία σε συνδυασμό με τα μη αναθεωρημένα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ) τα οποία εκδόθηκαν από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, προγενέστερης του Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων IASB, η οποία αναφέρεται ως "the IFRS Stable Platform 2005". Ο Όμιλος J & P ΑΒΑΞ Α.Ε. στου οποίου περιλαμβάνονται οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της JPA Α.Ε.Ε.Σ. εφαρμόζει το IFRS Stable Platform 2005 από την 1^η Ιανουαρίου 2005. Την ημερομηνία μετάβασης αποτέλεσε για τον Όμιλο, η 1η Ιανουαρίου 2004.

Το νόμισμα παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι το Ευρώ, δηλαδή το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά. Πρέπει να σημειωθεί ότι λόγω στρογγυλοποιήσεων, τα πραγματικά αθροίσματα των ποσών που παρουσιάζονται στις συνοπτικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις, ενδέχεται να μην είναι ακριβώς ίσα με τα αθροίσματα που παρουσιάζονται στις παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

3. Αλλαγές σε λογιστικές αρχές

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

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση

ΔΛΠ 1 (Τροποποιήσεις) "Γνωστοποιήσεις"

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις οδηγίες του ΔΛΠ 1 σχετικά με τις έννοιες της σημαντικότητας και της συγκέντρωσης, την παρουσίαση των μερικών αθροισμάτων, την δομή των οικονομικών καταστάσεων και τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών.

Ετήσιες Βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2012

Οι παρακάτω τροποποιήσεις περιγράφουν τις σημαντικότερες αλλαγές που υπεισέρχονται σε ορισμένα ΔΠΧΑ ως επακόλουθο των αποτελεσμάτων του κύκλου 2010-12 του ετήσιου προγράμματος βελτιώσεων του ΣΔΛΠ.

ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας»

Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι το πρότυπο δεν αποκλείει τη δυνατότητα της επιμέτρησης βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων και υποχρεώσεων στα ποσά των τιμολογίων σε περιπτώσεις όπου η επίπτωση της προεξόφλησης είναι ασήμαντη.

ΔΛΠ 24 «Γνωστοποιήσεις συνδεδεμένων μερών»

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

Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές στο κάτωθι ΔΠΧΑ.

ΔΠΧΑ 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»

Η τροποποίηση προσθέτει συγκεκριμένες οδηγίες προκειμένου να βοηθήσει τη διοίκηση να προσδιορίσει εάν οι όροι μίας συμφωνίας για εξυπηρέτηση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου το οποίο έχει μεταβιβαστεί συνιστούν συνεχιζόμενη ανάμειξη και διευκρινίζει πως οι επιπρόσθετες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται βάσει της τροποποίησης του ΔΠΧΑ 7 «Γνωστοποιήσεις – Συμφηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων» δεν απαιτούνται για όλες τις ενδιάμεσες περιόδους, εκτός εάν απαιτείται από το ΔΛΠ 34.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους**ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)**

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Το ΔΠΧΑ 9 καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχων μοντέλο του ΔΛΠ 39. Ο Όμιλος βρίσκεται στη διαδικασία εκτίμησης της επίδρασης του ΔΠΧΑ 9 στις οικονομικές του καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

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

ΔΛΠ 12 (Τροποποιήσεις) “Αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές” (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017)

Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τον λογιστικό χειρισμό σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων σε μη πραγματοποιηθείσες ζημιές που έχουν προκύψει από δάνεια που επιμετρώνται στην εύλογη αξία. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

ΔΛΠ 7 (Τροποποιήσεις) "Γνωστοποιήσεις" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2017)

Οι τροποποιήσεις εισάγουν υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις που παρέχουν τη δυνατότητα στους χρήστες των οικονομικών καταστάσεων να αξιολογήσουν τις μεταβολές των υποχρεώσεων που προέρχονται από χρηματοδοτικές δραστηριότητες. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 22 "Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές" (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Η Διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση σχετικά με πως προσδιορίζεται η ημερομηνία της συναλλαγής όταν εφαρμόζεται το πρότυπο που αφορά τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, ΔΛΠ 21. Η Διερμηνεία έχει εφαρμογή όταν μία οντότητα είτε καταβάλει, είτε εισπράττει προκαταβολικά τίμημα για συμβάσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα. Η Διερμηνεία δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

3.2 Σημαντικές λογιστικές κρίσεις, εκτιμήσεις και υποθέσεις

Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και κρίσεις της διοικήσεως

Οι εκτιμήσεις και οι κρίσεις της διοίκησης επανεξετάζονται διαρκώς και βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα και προσδοκίες για μελλοντικά γεγονότα, που κρίνονται εύλογες σύμφωνα με τα ισχύοντα.

Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις καθώς και οι σημειώσεις και αναφορές που τις συνοδεύουν ενδέχεται να εμπεριέχουν ορισμένες υποθέσεις και υπολογισμούς που αναφέρονται σε μελλοντικά γεγονότα σε σχέση με τις εργασίες, την ανάπτυξη και τις χρηματοοικονομικές επιδόσεις της Εταιρείας. Παρά το γεγονός ότι αυτές οι υποθέσεις και υπολογισμοί βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της Εταιρείας σε σχέση με τις τρέχουσες συνθήκες και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί τελικά να διαφέρουν από αυτούς τους υπολογισμούς και τις υποθέσεις που έχουν ληφθεί υπόψη κατά τη σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν μελλοντικά ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων έχουν ως εξής:

Εκτιμήσεις σχετικά με το λογιστικό χειρισμό των κατασκευαστικών έργων σύμφωνα με το ΔΛΠ 11 «Κατασκευαστικά συμβόλαια»

Αναγνώριση εσόδου από κατασκευαστικά συμβόλαια βάσει εκτίμησης του σταδίου ολοκλήρωσης των έργων. Για τον υπολογισμό του σταδίου ολοκλήρωσης των κατασκευαστικών έργων υπό εκτέλεση βάσει του οποίου η Εταιρεία αναγνωρίζει έσοδα από κατασκευαστικά συμβόλαια, η Διοίκηση εκτιμά τα προβλεπόμενα έξοδα που αναμένει να πραγματοποιηθούν μέχρι την ολοκλήρωση των έργων.

Πρόβλεψη φόρου εισοδήματος

Απαιτείται κρίση για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης για φόρο εισοδήματος. Υπάρχουν πολλές συναλλαγές και υπολογισμοί για τους οποίους ο τελικός προσδιορισμός του φόρου είναι αβέβαιος. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του φορολογικού ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει τον φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενη φορολογία της χρήσης.

4. Σύνοψη των λογιστικών αρχών

Οι σημαντικές λογιστικές αρχές, βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει η Εταιρεία συνοψίζονται παρακάτω.

Αξίζει να σημειωθεί όπως αναφέρθηκε αναλυτικότερα ανωτέρω στην παράγραφο 3.2 ότι χρησιμοποιούνται λογιστικές εκτιμήσεις και υποθέσεις στην κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Παρά το γεγονός ότι αυτές οι εκτιμήσεις βασίζονται στην καλύτερη γνώση της διοίκησης σχετικά με τα τρέχοντα γεγονότα και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα είναι πιθανό να διαφέρουν τελικά από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

4.1 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Τα στοιχεία του ενεργητικού που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη ζωή δεν αποσβένονται και υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης ετησίως και όταν κάποια γεγονότα καταδεικνύουν ότι η λογιστική αξία μπορεί να μην είναι ανακτήσιμη. Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγω χρήσης. Η ζημία λόγω μείωσης της αξίας των στοιχείων του ενεργητικού αναγνωρίζεται από την επιχείρηση, όταν η λογιστική αξία των στοιχείων αυτών είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους.

Καθαρή αξία πώλησης θεωρείται το ποσό από την πώληση ενός στοιχείου του ενεργητικού στα πλαίσια μιας αμοτεροβαρούς συναλλαγής στην οποία τα μέρη έχουν πλήρη γνώση και προσχωρούν οικειοθελώς, μετά από την αφαίρεση κάθε πρόσθετου άμεσου κόστους διάθεσης του στοιχείου ενεργητικού, ενώ, αξία χρήσης είναι η παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών που αναμένεται να εισρεύσουν στην επιχείρηση από τη χρήση ενός στοιχείου ενεργητικού και από την διάθεση του στο τέλος της εκτιμώμενης ωφέλιμης ζωής του.

4.2 Λοιπά μη κυκλοφορούν ενεργητικό

Τα λοιπά μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού καταχωρούνται πάντα στο ιστορικό κόστος χωρίς έκπτωση παρούσας αξίας από την ημερομηνία της αναμενόμενης λήξης ή πραγματοποίησης.

Οι εγγυητικές καταβολές αφορούν καταθέσεις για ορισμένους προμηθευτές για να εξασφαλίσουν τις υποχρεώσεις της Εταιρείας προς αυτούς τους προμηθευτές. Τα ποσά παραμένουν ως απαιτήσεις κατά τη διάρκειά τους. Με τη λήξη αυτών των υποχρεώσεων, τα καταβλημένα ποσά μπορούν να συμψηφισθούν έναντι όλου ή τμήματος εκκρεμών υποχρεώσεων σύμφωνα με τους όρους της καταβολής, ενώ το υπόλοιπο επιστρέφεται στην Εταιρεία.

Η εταιρεία δεν διατηρεί τέτοια κονδύλια την 31^η Δεκεμβρίου 2016.

4.3 Χρηματοοικονομικά Εργαλεία

Τα βασικά χρηματοοικονομικά εργαλεία της εταιρείας είναι τα μετρητά, οι τραπεζικές καταθέσεις, οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις και τα δάνεια τραπεζών. Δεδομένου, α) της βραχυπρόθεσμης

φύσεως των εργαλείων αυτών και β) των κλειδωμένων επιτοκίων για όσον αφορά τα μακροπρόθεσμα δάνεια, η Διοίκηση της εταιρείας πιστεύει ότι η εύλογη αξία τους ουσιαστικά ταυτίζεται με την αξία στην οποία απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία της εταιρείας.

4.4 Εμπορικές απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημιές απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται αφού ληφθεί υπόψη η παλαιότητα του υπολοίπου, η οικονομική δυνατότητα του πελάτη να πληρώσει και η αποτελεσματικότητα των προσπαθειών είσπραξης. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Η επάρκεια της πρόβλεψης επισκοπείται συχνά σε συνδυασμό με τα ιστορικά ποσοστά είσπραξης και άλλους οικονομικούς παράγοντες οι οποίοι επηρεάζουν την είσπραξιμότητα των απαιτήσεων. Το ποσό της ζημιάς απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο.

4.5 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά και τις καταθέσεις όψεως.

4.6 Ίδια κεφάλαια

Το μετοχικό κεφάλαιο προσδιορίζεται σύμφωνα με την ονομαστική αξία των μετοχών που έχουν εκδοθεί. Οι κοινές μετοχές ταξινομούνται στα ίδια κεφάλαια. Η αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών περιλαμβάνει κάθε διαφορά υπέρ το άρτιο κατά την αρχική έκδοση του μετοχικού κεφαλαίου. Κάθε κόστος συναλλαγής σχετιζόμενο με την έκδοση των μετοχών καθώς και οποιοδήποτε σχετικό όφελος φόρου εισοδήματος προκύψει αφαιρούνται από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου.

Στα αποτελέσματα της χρήσης περιλαμβάνονται και οι ζημιές προηγούμενων περιόδων όπως γνωστοποιούνται στα αποτελέσματα.

4.7 Φορολογία εισοδήματος & αναβαλλόμενος φόρος

Η επιβάρυνση της περιόδου με φόρους εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στην περίοδο αλλά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές περιόδους. Ο φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, εκτός του φόρου εκείνου που αφορά συναλλαγές που καταχωρήθηκαν απευθείας στα λοιπά συνολικά έσοδα

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

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

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

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

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

Ο φόρος εισοδήματος αποτελεί έξοδο το οποίο αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος, αν οι συναλλαγές και τα οικονομικά γεγονότα που αφορούν αυτή τη φορολογική επίδραση αναγνωρίζονται επίσης στην Κατάσταση συνολικών εσόδων.

4.8 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμαιρόμενες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκρών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης της κατάστασης οικονομικής θέσης και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανakλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης. Το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της παρούσας αξίας αντικατοπτρίζει τις τρέχουσες αγοραίες εκτιμήσεις για τη χρονική αξία του χρήματος και αυξήσεις που αφορούν τη συγκεκριμένη υποχρέωση.

Όταν στις συμβάσεις παραχώρησης εμπεριέχεται η συμβατική υποχρέωση του παραχωρησιούχου να διατηρεί την υποδομή σε ένα καθορισμένο επίπεδο παροχής υπηρεσίας λειτουργίας ή να επαναφέρει την υποδομή σε συγκεκριμένη κατάσταση πριν την παραδώσει στον παραχωρητή στο τέλος της περιόδου

παραχώρησης, η Εταιρεία, ως παραχωρησιούχος, αναγνωρίζει και αποτιμά αυτή την υποχρέωση σύμφωνα με το ΔΛΠ 37.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκρών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις αλλά γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή.

4.9 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Οι εμπορικές υποχρεώσεις αποτελούν υποχρεώσεις προς πληρωμή για προϊόντα ή υπηρεσίες που έχουν αποκτηθεί κατά την άσκηση της συνήθους εμπορικής δραστηριότητας από προμηθευτές. Οι πληρωτέοι λογαριασμοί κατατάσσονται στις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις, εάν η πληρωμή οφείλεται εντός ενός έτους ή λιγότερο. Αν όχι, παρουσιάζονται ως μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις. Οι εμπορικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία τους και αποτιμώνται μεταγενέστερα στο αναπόσβεστο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

4.10 Τραπεζικός δανεισμός

Όλα τα δάνεια αρχικώς αναγνωρίζονται στο κόστος, που είναι η εύλογη αξία του ανταλλάγματος που λαμβάνεται μειωμένη με το κόστος έκδοσης. Μετά την αρχική αναγνώριση, τα δάνεια αποτιμώνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Τυχόν διαφορά μεταξύ του εισπραχθέντος ποσού (καθαρό από σχετικά έξοδα) και της αξίας εξόφλησης αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια του δανεισμού βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου.

Έξοδα δανείων που καταβάλλονται κατά την υπογραφή των νέων πιστώσεων αναγνωρίζονται ως έξοδα του δανείου εφόσον γίνει ανάληψη μέρους ή και του συνόλου της νέας πιστωτικής γραμμής. Σε αυτή την περίπτωση καταχωρούνται ως μελλοντικά έξοδα δανείων μέχρι να γίνει η ανάληψη. Εφόσον δεν χρησιμοποιηθούν τα νέα δάνεια, μερικώς ή ολικά, τότε αυτά τα έξοδα περιλαμβάνονται στα προπληρωθέντα έξοδα και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια ζωής της σχετικής πιστωτικής γραμμής.

Τα δάνεια ταξινομούνται ανάλογα με την αποπληρωμή τους ως μακροπρόθεσμες ή βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

4.11 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, εκτός από τα τραπεζικά δάνεια, περιλαμβάνουν, εμπορικές και λοιπές υποχρεώσεις. Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία συμμετέχει συμβατικά στο χρηματοοικονομικό μέσο και διαγράφονται όταν η Εταιρεία απαλλάσσεται από την υποχρέωση ή αυτή ακυρώνεται ή λήγει. Οι τόκοι αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικό κόστος στην κατάσταση συνολικών εσόδων. Οι εμπορικές υποχρεώσεις παρακολουθούνται συνήθως στα ονομαστικά τους ποσά (εκτός και αν η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι σημαντική).

4.12 Αναγνώριση εσόδων και εξόδων

Τα έσοδα επιμετρώνται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή του εισπρακτέου ανταλλάγματος, αφού έχουν αφαιρεθεί τυχόν εκπτώσεις τιμών. Η Εταιρεία αναγνωρίζει τα έσοδα εφόσον αυτά μπορούν να επιμετρηθούν αξιόπιστα και είναι πιθανόν ότι τα οικονομικά οφέλη που συνδέονται με τη συναλλαγή θα εισρεύσουν στην Εταιρεία.

Τα έσοδα προέρχονται από κατασκευαστικά συμβόλαια. Τα έσοδα και το κέρδος από τα κατασκευαστικά συμβόλαια αναγνωρίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 11 όπως περιγράφεται στη παράγραφο 4.14 κατωτέρω. Τα έσοδα από παροχή υπηρεσιών λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες.

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε δεδουλευμένη βάση με τη χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Όταν υπάρχει απομείωση των δανείων χορηγηθέντων και απαιτήσεων, τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο που προεξοφλεί τις μελλοντικές ροές για σκοπούς απομείωσης. Τα έξοδα αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα σε δεδουλευμένη βάση

4.13 Κατασκευαστικά συμβόλαια

Τα κατασκευαστικά συμβόλαια αφορούν την κατασκευή περιουσιακών στοιχείων ή ομάδα συνδεδεμένων περιουσιακών στοιχείων ειδικά για πελάτες σύμφωνα με τους όρους που προβλέπονται στα σχετικά συμβόλαια και των οποίων η εκτέλεση συνήθως διαρκεί για χρονικό διάστημα άνω της μια χρήσης. Τα έξοδα που αφορούν στο συμβόλαιο αναγνωρίζονται όταν πραγματοποιούνται.

Τα έσοδα αναγνωρίζονται ως εξής :

α) Στην περίπτωση όπου το αποτέλεσμα μιας σύμβασης κατασκευής έργου δεν είναι εφικτό να αποτιμηθεί αξιόπιστα, και κυρίως στην περίπτωση όπου το έργο βρίσκεται σε πρώιμο στάδιο:

- Το έσοδο αναγνωρίζεται μόνο στην έκταση που το αναληφθέν συμβατικό κόστος ενδέχεται να ανακτηθεί και
- Το συμβατικό κόστος αναγνωρίζεται στα έξοδα της χρήσης στην οποία αναλήφθηκε.

β) Όταν το αποτέλεσμα ενός συμβολαίου έργου μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία, το έσοδο και τα έξοδα του συμβολαίου αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια του συμβολαίου, αντίστοιχα, ως έσοδο και έξοδο.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τη μέθοδο της ποσοστιαίας ολοκλήρωσης για να καθορίσει το κατάλληλο ποσό εσόδου και εξόδου που θα αναγνωρίσει σε μια συγκεκριμένη περίοδο.

Το στάδιο ολοκλήρωσης μετράται με βάση το συμβατικό κόστος που έχει πραγματοποιηθεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού σε σχέση με το συνολικό εκτιμώμενο κόστος κατασκευής κάθε έργου.

Όταν είναι πιθανό το συνολικό κόστος του συμβολαίου να υπερβεί το συνολικό έσοδο, τότε η αναμενόμενη ζημία αναγνωρίζεται άμεσα στην κατάσταση συνολικών εσόδων χρήσης ως έξοδο.

Για τον υπολογισμό του κόστους που πραγματοποιήθηκε έως το τέλος της χρήσης, τυχόν έξοδα που σχετίζονται με μελλοντικές εργασίες αναφορικά με το συμβόλαιο εξαιρούνται και εμφανίζονται ως έργο σε εξέλιξη. Το σύνολο του κόστους που πραγματοποιήθηκε και του κέρδους / ζημίας που αναγνωρίστηκε για κάθε συμβόλαιο συγκρίνεται με τις προοδευτικές τιμολογήσεις μέχρι το τέλος της χρήσης.

Όπου τα πραγματοποιηθέντα έξοδα πλέον των καθαρών κερδών (μείον των ζημιών) που έχουν αναγνωρισθεί υπερβαίνουν τις προοδευτικές τιμολογήσεις, η διαφορά εμφανίζεται ως απαίτηση από πελάτες συμβολαίων έργων στο κονδύλι «Απαιτήσεις από κατασκευαστικά συμβόλαια». Όταν οι προοδευτικές τιμολογήσεις υπερβαίνουν τα πραγματοποιηθέντα έξοδα πλέον των καθαρών κερδών (μείον των ζημιών) που έχουν αναγνωρισθεί, το υπόλοιπο εμφανίζεται ως υποχρέωση προς τους πελάτες συμβολαίων έργων στο κονδύλι «Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις».

4.14 Διανομή μερισμάτων

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

4.15 Συμφωνίες Παραχώρησης

Στις Συμφωνίες Παραχώρησης Δικαιώματος παροχής υπηρεσιών του Δημοσίου σε ιδιώτη, η Εταιρεία εφαρμόζει τη ΕΔΔΠΧΑ 12 εφόσον πληρούνται οι παρακάτω δύο συνθήκες:

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

Σύμφωνα με τη ΕΔΔΠΧΑ 12, τέτοιες υποδομές δεν αναγνωρίζονται στα στοιχεία ενεργητικού του παραχωρησιούχου ως ενσώματα πάγια, αλλά στα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ως Χρηματοδοτική Συμβολή Δημοσίου (financial asset model) και/ή στα άυλα περιουσιακά στοιχεία ως Δικαίωμα Παραχώρησης (intangible asset model), ανάλογα με τους συμβατικά συμφωνηθέντες όρους.

ι) Χρηματοδοτική Συμβολή Δημοσίου (Financial Asset Model)

Η Εταιρεία, ως παραχωρησιούχος, αναγνωρίζει ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού στο βαθμό που έχει ανεπιφύλακτο συμβατικό δικαίωμα να λάβει μετρητά ή άλλο χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού από τον παραχωρητή για τις υπηρεσίες κατασκευής.

Στην περίπτωση των συμβάσεων παραχώρησης, ο παραχωρησιούχος έχει ένα ανεπιφύλακτο δικαίωμα να λάβει μετρητά, εάν ο παραχωρητής συμβατικά εγγυάται να καταβάλει στον παραχωρησιούχο:

- α) συγκεκριμένα ή καθορισμένα ποσά ή
- β) το έλλειμμα που μπορεί, ενδεχομένως, να προκύψει μεταξύ των ποσών που λαμβάνονται από τους χρήστες της δημόσιας υπηρεσίας και το συγκεκριμένο ή καθορισμένο ποσό που προβλέπεται από τη Σύμβαση Παραχώρησης.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού ως αποτέλεσμα της εφαρμογής της ΕΔΔΠΧΑ 12 εμφανίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ως «Χρηματοδοτική Συμβολή από Δημόσιο» και αναγνωρίζονται στο αναπόσβεστο κόστος βάσει της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου αφαιρουμένων και τυχόν ζημιών απομείωσης. Το πραγματικό επιτόκιο ισούται με το μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίου του παραχωρησιούχου, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά στη Σύμβαση Παραχώρησης.

5. Σημειώσεις επί των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

5.1 Χρηματοδοτική συμβολή από Δημόσιο (ΕΔΔΠΧΑ 12)

Χρηματοδοτική συμβολή από Δημόσιο (ΕΔΔΠΧΑ 12)

	Υπόλοιπο στις 31/12/2015	Αύξηση απαιτήσεων	Μείωση Απαιτήσεων	Αναστροφή προεξόφλησης	Υπόλοιπο στις 31/12/2016
Ενεργητικό					
Χρηματοδοτική συμβολή από Δημόσιο (ΔΕΕΧΑ 12)	18.429.812,01	25.488.177,53	(210.558,00)	1.244.951,45	44.952.382,99
Σύνολο	18.429.812,01	25.488.177,53	(210.558,00)	1.244.951,45	44.952.382,99
	31-Δεκ-15	31-Δεκ-16			
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό	14.252.544,01	38.306.407,96			
Κυκλοφορούν ενεργητικό	4.177.268,00	6.645.975,03			
Σύνολο	18.429.812,01	44.952.382,99			

Η αύξηση στις απαιτήσεις οφείλεται στην κατασκευή των 10 σχολικών μονάδων στην Αττική.

5.2 Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Δοσμένες εγγυήσεις	11.105,00	0,00
Σύνολο Λοιπών Απαιτήσεων	11.105,00	0,00

Οι εγγυήσεις που έχου δοθεί, αφορούν συνδέσεις σχολικών μονάδων με τη Δ.Ε.Η.

5.3 Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις

Οι Απαιτήσεις από πελάτες και λοιπές εμπορικές απαιτήσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Πελάτες (ανοικτός λογαριασμός)	432.615,17	0,00
Σύνολο Πελατών και Λοιπών Εμπορικών Απαιτήσεων	432.615,17	0,00

Η Ενηλικίωση των εμπορικών απαιτήσεων αναλύεται στον κάτωθι πίνακα:

Ποσά σε €	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
< 90 ημέρες	432.615,17	0,00
Σύνολο	432.615,17	0,00

Οι λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις της εταιρείας αναλύονται ως εξής:

5.4 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Προκαταβολές υπεργολάβων	135.471,56	3.265.094,86
Χρεώστες Διάφοροι	4.463.127,73	3.550.237,84
Μεταβατικοί Λογαριασμοί Ενεργητικού	18.990,02	256.843,82
Σύνολο Λοιπών Απαιτήσεων	<u>4.617.589,31</u>	<u>7.072.176,52</u>

Το κονδύλι «Χρεώστες Διάφοροι στη χρήση 2016 περιέχει το ποσό των 4.322.839,53 € που αφορά επιστροφές ΦΠΑ, για το οποίο η εταιρεία έχει υποβάλλει στην αρμόδια Οικονομική Υπηρεσία αντίστοιχες αιτήσεις για την επιστροφή αυτού.

Αντίστοιχα για τη χρήση 2015 στο ίδιο κονδύλι περιλαμβάνεται ποσό 3.549.609,28 € που αφορά ΦΠΑ που ήταν απαιτητό την 31^η Δεκεμβρίου 2015.

Το κονδύλι «Μεταβατικοί Λογαριασμοί ενεργητικού» για τη χρήση 2016 περιλαμβάνει έξοδα επόμενων χρήσεων ποσού € 18.990,02

Αντίστοιχα Το κονδύλι «Μεταβατικοί Λογαριασμοί ενεργητικού» για τη χρήση 2015 περιλαμβάνει έξοδα επόμενων χρήσεων ύψους 256.843,82 € εκ των οποίων ποσό 217.373,00 € αφορά τα έξοδα της Δανειακής Σύμβασης με την European Investment Bank.

Η Εταιρεία δεν έχει προβεί σε προβλέψεις απομείωσης για λοιπές απαιτήσεις έως και την 31/12/2016.

5.5 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων της Εταιρείας έχουν ως ακολούθως:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Διαθέσιμα στο ταμείο	270,31	1.458,36
Βραχυπρόθεσμες τραπεζικές καταθέσεις	3.572.964,54	3.520.523,99
Σύνολο	<u>3.573.234,85</u>	<u>3.521.982,35</u>

Τα διαθέσιμα αντιπροσωπεύουν μετρητά καθώς και τραπεζικές καταθέσεις διαθέσιμες σε πρώτη ζήτηση.

5.6 Ίδια κεφάλαια

- **Μετοχικό κεφάλαιο**

Στην διανυόμενη χρήση πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση την 22^η Δεκεμβρίου η οποία αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας.

Την 31^η Δεκεμβρίου 2016 το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας μειωμένο από τα έξοδα απόκτησης ανερχόταν σε € 3.845.081,00. Η ονομαστική αξία της κάθε μετοχής πριν από τη μείωση των εξόδων απόκτησης είναι € 5,00.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας την 31/12/2016 και 31/12/2015 αντίστοιχα παρατίθεται ως ακολούθως:

	Αριθμός Μετοχών	Μετοχικό Κεφάλαιο	Σύνολο
Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου 2015	231.555,00	1.144.181,00	1.144.181,00
Αύξηση / (Μείωση) Μετοχικού κεφαλαίου	322.714,00	1.595.571,00	1.595.571,00
Υπόλοιπο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2015	554.269,00	2.739.752,00	2.739.752,00
Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου 2016	554.269,00	2.739.752,00	2.739.752,00
Αύξηση / (Μείωση) Μετοχικού κεφαλαίου	224.578,00	1.105.329,00	1.105.329,00
Υπόλοιπο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016	778.847,00	3.845.081,00	3.845.081,00

5.7 Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

	31/12/2016	31/12/2015
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις		
Ανακτήσιμες μετά από 12 μήνες	1.034.548,16	690.022,51
	1.034.548,16	690.022,51

Η συνολική μεταβολή στο στον αναβαλλόμενο φόρο εισοδήματος είναι η παρακάτω

	31/12/2016	31/12/2015
Υπόλοιπο στην αρχή της χρήσης	690.022,51	98.732,58
Χρέωση/(πίστωση) κατάστασης αποτελεσμάτων	344.525,65	591.289,93
Υπόλοιπο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016	1.034.548,16	690.022,51

Οι μεταβολές στις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις κατά τη διάρκεια της χρήσης είναι η παρακάτω:

	Κατασκευαστικά Συμβόλαια	Λοιπά	Σύνολο
Υπόλοιπο κατά την 1η Ιανουαρίου 2016	690.022,51	0,00	690.022,51
Αναβαλλόμενη φορολογία αύξηση / (μείωση)	372.902,74	(28.377,09)	344.525,65
Υπόλοιπο κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016	1.062.925,25	(28.377,09)	1.034.548,16

Ο συντελεστής φόρου εισοδήματος στον οποίο υπόκειται η Εταιρεία για τις χρήσεις 2016 και 2015 είναι ίσος με 29%.

5.8 Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις

Η ανάλυση των υπολοίπων των προμηθευτών και των λοιπών συναφών υποχρεώσεων της Εταιρείας έχει ως εξής:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Προμηθευτές	494.175,39	2.865.997,55
Σύνολο	<u>494.175,39</u>	<u>2.865.997,55</u>

Τα ποσά αφορά ανεξόφλητες τιμολογημένες υπηρεσίες από τον κατασκευαστή.

5.9 Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις

Ακολουθεί ανάλυση των τρεχουσών φορολογικών υποχρεώσεων :

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Υποχρεώσεις από Φόρους	31.352,91	204.041,78
Σύνολο	<u>31.352,91</u>	<u>204.041,78</u>

Για τις χρήσεις 2015 & 2016 οι υποχρεώσεις από φόρους αποτελούνται από τρέχουσες υποχρεώσεις παρακρατούμενων φόρων (Φ.Μ.Υ., Φόρος Εργολάβων 3% και Φόρος Τόκων 15%).

5.10 Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις

Ακολουθεί ανάλυση των λοιπών βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	0,00	223,28
Πιστωτές Διάφοροι	84.678,02	30.589,97
Έσοδα επομένων χρήσεων	125.137,52	0,00
Έξοδα χρήσεως δουλεωμένα	754.580,09	233.807,65
Σύνολο	<u>964.395,63</u>	<u>264.620,90</u>

5.11 Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις

Οι δανειακές υποχρεώσεις του της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Μακροπρόθεσμος δανεισμός		
Ομολογιακά Δάνεια	32.130.226,08	12.039.674,00
Ομολογιακά δάνεια με συνδεδεμένα μέρη	7.804.746,03	7.398.890,53
Σύνολο μακροπρόθεσμων δανείων	<u>39.934.972,11</u>	<u>19.438.564,53</u>
Βραχυπρόθεσμος δανεισμός		
Ομολογιακά Δάνεια	5.130.464,90	2.874.964,40
Σύνολο βραχυπρόθεσμων δανείων	<u>5.130.464,90</u>	<u>2.874.964,40</u>
Σύνολο δανείων	<u>45.065.437,01</u>	<u>22.313.528,93</u>

Το ύψος των ομολογιακών δανείων της εταιρείας παρατίθεται ως ακολούθως:

Υπόλοιπο	Κυμαινόμενο Επιτόκιο	Σταθερό Επιτόκιο	Σύνολο Δανεισμού
Την 31/12/2016	4.226.731,00	40.838.706,01	45.065.437,01
Την 31/12/2015	2.874.964,40	19.438.564,53	22.313.528,93

Η ληκτότητα του μακροπρόθεσμου δανεισμού είναι η κάτωθι:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Μεταξύ 1 και 2 ετών	1.168.331,40	550.568,47
Μεταξύ 2 και 5 ετών	3.731.236,16	1.731.157,53
Άνω των 5 ετών	35.035.404,55	17.156.838,53
Σύνολο	<u>39.934.972,11</u>	<u>19.438.564,53</u>

Τα επιτόκια δανεισμού εξαρτώνται από τις διεθνείς οικονομικές συνθήκες ενώ και οι προμήθειες έκδοσης των εγγυητικών επιστολών γενικά αντανακλούν τις συνθήκες πιστωτικής ρευστότητας της οικονομίας. Η Εταιρεία εξασφαλίζει χρηματοδοτήσεις και εγγυητικές επιστολές από τα χρηματοπιστωτικά όρια της μητρικής J & P ABAΞ Α.Ε..

5.12 Κύκλος Εργασιών

Η ανάλυση του κύκλου εργασιών της Εταιρείας έχει ως εξής:

	<u>1/1-31/12/2016</u>	<u>1/1-31/12/2015</u>
Κύκλος Εργασιών		
Χρηματοδοτική συμβολή από Δημόσιο (ΕΔΔΓΧΑ 12)	25.488.177,53	15.330.629,04
Έσοδα από λοιπές παροχές υπηρεσιών	305.726,02	0,00
Σύνολο Κυκλου Εργασιών	<u>25.793.903,55</u>	<u>15.330.629,04</u>

5.13 Ανάλυση χρηματοοικονομικών εσόδων / εξόδων

Τα χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα της Εταιρείας για τις χρήσεις 2016 και 2015 παρατίθενται ως κάτωθι:

	<u>1/1-31/12/2016</u>	<u>1/1-31/12/2015</u>
Χρηματοοικονομικά έξοδα		
-Τραπεζικά δάνεια	2.522.337,90	1.316.182,73
-Διάφορα έξοδα τραπεζών	1.042,24	10.104,00
	<u>2.523.380,14</u>	<u>1.326.286,73</u>
Χρηματοοικονομικά έσοδα		
-Αναστροφή προεξόφλησης χρηματοδοτικής συμβολής	1.244.951,45	187.837,75
	<u>1.244.951,45</u>	<u>187.837,75</u>

5.14 Κόστος Πωληθέντων και Έξοδα Διοίκησης

Η ανάλυση των εξόδων ανά κατηγορία της Εταιρείας για τη χρήση 2016, έχει ως ακολούθως:

	Κόστος Πωλήσεων	Εξοδα Διοίκησης	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	0,00	0,00	0,00
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	21.986.731,23	0,00	21.986.731,23
Παροχές τρίτων	460.931,20	0,00	460.931,20
Φόροι - τέλη	2,40	2.000,00	2.002,40
Διάφορα έξοδα	0,00	15.520,02	15.520,02
Τραπεζικά Έξοδα	95.531,00	0,00	95.531,00
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών έργων	58.067,25	0,00	58.067,25
Σύνολο	22.601.263,08	17.520,02	22.618.783,10

Η ανάλυση των εξόδων ανά κατηγορία της Εταιρείας για τη χρήση 2015, έχει ως ακολούθως:

	Κόστος Πωλήσεων	Εξοδα Διοίκησης	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	0,00	15.525,49	15.525,49
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	13.110.259,04	0,00	13.110.259,04
Παροχές τρίτων	95.102,07	48,78	95.150,85
Φόροι - τέλη	0,00	653,34	653,34
Διάφορα έξοδα	0,00	4.003,61	4.003,61
Προμήθειες εγγυητικών επιστολών έργων	125.620,66	0,00	125.620,66
Σύνολο	13.330.981,77	20.231,22	13.351.212,99

5.15 Άλλα έσοδα / έξοδα εκμετάλλευσης

Τα λοιπά έσοδα και έξοδα εκμετάλλευσης για τις χρήσεις 2016 και 2015 έχουν ως εξής:

	1/1-31/12/2016	1/4-31/12/2015
Άλλα έσοδα		
Έσοδα από ποινικές ρήτρες	653.879,48	0,00
Πρόσθετες υπηρεσίες αρχαιολογικών ανασκαφών	0,00	12.671,84
Σύνολο εσόδων	653.879,48	12.671,84
Άλλα έξοδα		
Φορολογικά πρόστιμα και πρόστιμα ΙΚΑ	115,50	4,25
Έξοδα προηγούμενων χρήσεων	0,00	40,00
Αποζημίωση πρόσθετων υπηρεσιών αρχαιολογικών ανασκαφών	0,00	12.671,84
Σύνολο εξόδων	115,50	12.716,09

5.16 Φορολογία εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος της Εταιρείας αναλύεται ως ακολούθως:

	<u>1/1-31/12/2016</u>	<u>1/1-31/12/2015</u>
Έξοδο φόρου από αναβαλλόμενη φορολογία	344.525,65	591.289,93
Σύνολο φόρων	<u>344.525,65</u>	<u>591.289,93</u>

Ο φόρος επί των κερδών προ φόρων της Εταιρείας διαφέρει από το θεωρητικό ποσό το οποίο θα προέκυπτε αν χρησιμοποιούσαμε το μέσο σταθμικό φορολογικό συντελεστή ως εξής:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Λογιστικά κέρδη/(ζημιές) προ φόρων βάσει των καταστάσεων των αποτελεσμάτων χρήσης	2.550.455,74	840.922,82
Φόρος υπολογισμένος με βάση ισχύοντες φορολογικούς συντελεστές στα κέρδη	739.632,16	243.867,62
Αναμορφώσεις		
Εισόδημα που δεν υπόκειται σε φόρο	(361.035,92)	(54.472,95)
Έξοδα που δεν εκπίπτουν για φορολογικούς σκοπούς	(129.064,95)	396.197,31
Φορολογικές ζημιές για τις οποίες δεν αναγνωρίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	94.994,36	5.697,95
	<u>344.525,65</u>	<u>591.289,93</u>

Οι αναβαλλόμενοι φόροι υπολογίζονται επί των προσωρινών διαφορών με τη χρησιμοποίηση του ισχύοντα φορολογικού συντελεστή στην Ελλάδα στις 31.12.2016, ήτοι 29%.

5.17 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Οι συναλλαγές που αφορούν πωλήσεις και αγορές προς και από τα συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας έχουν ως ακολούθως:

<u>Εσοδα παροχής υπηρεσιών / Ποινικές Ρήτρες</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Μητρική	936.801,99	0,00
Σύνολο	<u>936.801,99</u>	<u>0,00</u>

<u>Λήψη υπηρεσιών</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Μητρική	21.776.399,32	13.009.752,43
Σύνολο	<u>21.776.399,32</u>	<u>13.009.752,43</u>

<u>Τόκοι Δανειών από συνδεδεμένα μέρη</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Μητρική	441.212,91	263.419,53
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	63,97	60,17
Σύνολο	<u>441.276,88</u>	<u>263.479,70</u>

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από και προς τα συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας έχουν ως ακολούθως:

**Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις από α) Παροχή Υπηρεσιών
β) Δάνεια**

Πληρωτέα	31/12/2016	31/12/2015
Μητρική	8.146.266,24	10.289.337,17
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	1.127,41	1.073,41
Σύνολο	8.147.393,65	10.290.410,58

Απαιτήσεις - Υποχρεώσεις από α) Αγορές

Εισπρακτέα	31/12/2016	31/12/2015
Μητρική	296.127,38	3.265.094,86
Σύνολο	296.127,38	3.265.094,86

Στις υποχρεώσεις της εταιρείας προς την Μητρική περιλαμβάνεται την 31^η Δεκεμβρίου των χρήσεων 2016 και 2015 ποσό 7.803.618,62 € και 7.397.817,12 € αντίστοιχα, που αφορά τις εκταμιεύσεις και τους κεφαλαιοποιημένους τόκους, όπως έλαβαν χώρα, βάσει της συναφθείσης Δανειακής Σύμβασης.

Οι ανωτέρω συναλλαγές έγιναν με βάση εμπορικούς όρους της αγοράς.

5.18 Εμπράγματα Βάρη

Η Εταιρεία δεν έχει στην κατοχή της ακίνητα.

5.19 Ενδεχόμενες απαιτήσεις – υποχρεώσεις

Από τα στοιχεία που προκύπτουν από το Νομικό Τμήμα προκύπτει ότι δεν θα υπάρξουν απαιτήσεις και υποχρεώσεις που θα έχουν επίπτωση στην χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

5.20 Ανάλυση απασχολούμενου προσωπικού

Η εταιρεία για το 2016 δεν απασχόλησε προσωπικό ενώ για την χρήση του 2015 απασχόλησε 1 άτομο με συνολικό κόστος 15.525,49 €.

5.21 Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις από τις Αρχές

Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά για τις χρήσεις 2014 έως και 2016.

5.22 Επίδικες υποθέσεις

Δεν υπήρξε ούτε υπάρχει δικαστική υπόθεση από την ίδρυσή της.

5.23 Πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου

Οι στόχοι της Εταιρείας όσον αφορά στη διαχείριση του κεφαλαίου είναι να εξασφαλίσει τη διατήρηση της υψηλής πιστοληπτικής της διαβάθμισης και των υγειών δεικτών κεφαλαίου, να εξασφαλίσει την ικανότητα να συνεχίσει τη δραστηριότητα της (going concern) και να μεγιστοποιήσει την αξία των μετοχών.

5.24 Γεγονότα μετά την ημερομηνία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης

Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των χρηματοοικονομικών καταστάσεων γεγονότα, τα οποία να αφορούν την Εταιρεία στα οποία επιβάλλεται αναφορά από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Μαρούσι, 31 Οκτωβρίου 2017

Κων/νος Α. Μπζάλης

Αθανάσιος Ν. Μυγδάλης

**Πρόεδρος του Διοικητικού
Συμβουλίου**

Διευθύνων Σύμβουλος

Αθηνά Δ. Ηλιάδη

Ιωάννης Ε. Ροϊδης

Οικονομική Διευθύντρια

Προϊστάμενος Λογιστηρίου

JPA ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΣΧΟΛΕΙΩΝ ΑΤΤΙΚΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΔΙΚΟΥ ΣΚΟΠΟΥ

ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ 130075901000

ΑΜΑΡΟΥΣΙΟΥ - ΧΑΛΑΝΔΡΙΟΥ 16, 151 25 ΜΑΡΟΥΣΙ

Στοιχεία και πληροφορίες 3ης χρήσης από 1η Ιανουαρίου 2016 έως 31η Δεκεμβρίου 2016

(Δημοσιευμένα βάσει του Κ.Ν. 2190/20, άρθρο 135 για επιχειρήσεις που συντάσσουν ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, ενοποιημένες και μη, κατά τα ΔΛΠ)

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της JPA Α.Ε.Ε.Σ.. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρεία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της εταιρείας, όπου αναρτώνται οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια Υπηρεσία : Περιφέρεια Αττικής, Γενική Διεύθυνση Ανάπτυξης Π.Ε. Βορείου Τομέα Αθηνών- Διεύθυνση Ανάπτυξης, Τμήμα Εμπορίου & Τουρισμού

Διεύθυνση Διαδικτύου : www.jp-aattica-schools.gr

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου :

Κωνσταντίνος Μιτζάλης, Πρόεδρος του Δ.Σ.

Αθανάσιος Μυγδάλης, Αντιπρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

Χρήστος Ιωάννου, Μέλος Δ.Σ.

Αθηνά Ηλιάδη, Μέλος Δ.Σ.

Νικόλαος Μιτζάλης, Μέλος Δ.Σ.

Ημερομηνία έγκρισης από το ΔΣ των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων : 31 Οκτωβρίου 2017

Νόμιμος Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής: Μάριος Ψάλτης (Α.Μ.ΣΟΕΛ 38081)

Ελεγκτική Εταιρεία : ΠΡΑΪΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (Αρ. Μ. ΣΟΕΛ 113)

Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτή : Με σύμφωνη γνώμη

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ			ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		
	Ποσά εκφρασμένα σε €			Ποσά εκφρασμένα σε €	
	31/12/2016	31/12/2015		1/1-31/12/16	1/1-31/12/15
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			Κύκλος εργασιών	25.793.904	15.330.629
Χρηματοδοτική συμβολή από Δημόσιο (ΕΔΔΠΧΑ 12)	38.306.408	14.252.544	Μικτά κέρδη / (ζημιές)	3.192.640	1.999.647
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	15.280.519	14.771.427	Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματ/τικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων	3.828.884	1.979.372
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	53.586.927	29.023.971	Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων	2.550.456	840.923
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)	2.205.930	249.633
Μετοχικό κεφάλαιο	3.845.081	2.739.752	Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)	0,5737	0,0911
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων	2.151.937	-53.993	Προτεινόμενο μέρισμα ανά μετοχή - (σε €)	-	-
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α)	5.997.018	2.685.759	Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματ/τικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων	3.828.884	1.979.372
Μακροπρόθεσμες Δανειακές Υποχρεώσεις	39.934.972	19.438.565			
Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.034.548	690.023			
Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις	5.130.465	2.874.964			
Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	1.489.924	3.334.660			
Σύνολο υποχρεώσεων (β)	47.589.909	26.338.212			
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α) + (β)	53.586.927	29.023.971			
ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ			ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ ΧΡΗΣΗΣ - ΕΜΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ		
1. Οι οικονομικές καταστάσεις του εκδότη περιλαμβάνονται με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της J & P ΑΒΑΞ Α.Ε., που έχει έδρα στην Ελλάδα και κατέχει ποσοστό 100% επί του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.			Λειτουργικές δραστηριότητες		
3. Δεν υπάρχουν επιδίκες ή υπό διαιτησία διαφορές δικαστικών ή διοικητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση της εταιρείας.			Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων (συνεχιζόμενης δραστηριότητας)		
4. Τα κέρδη/ (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή-βασικά (σε €) υπολογίστηκαν με βάση τον αριθμό μετοχών.			Πλέον / μείον προσαρμογές για:		
5. Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας. Δεν έχει επέλθει διακοπή εκμετάλλευσης κλάδου ή εταιρείας.			Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα		
6. Οι συναλλαγές το 2016 και τα υπόλοιπα την 31.12.2016 με τα συνδεδεμένα μέρη, κατά την έννοια του ΔΛΠ 24 παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα και αναλυτικότερα στη σημείωση 5.16 της ετήσιας χρηματοοικονομικής έκθεσης:			Έσοδα τόκων		
Ποσά εκφρασμένα σε €			Πλέον / μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:		
	1/1-31/12/16	1/1-31/12/15	Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων		
α) Πωλήσεις αγαθών και υπηρεσιών	936.802	0	(Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην δανειακών)		
β) Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	22.217.676	13.273.232	Μείον:		
γ) Απαιτήσεις	296.127	3.265.095	Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβεβλημένα		
δ) Υποχρεώσεις	8.147.394	10.290.411	Καταβολές φόρου εισοδήματος		
7. Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού στην εταιρεία	31/12/2016	31/12/2015	Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		
Μισθωτοί (κατά την παρατιθέμενη ημερομηνία)	0	0	Επενδυτικές δραστηριότητες		
Ημερομίσθιοι (κατά την παρατιθέμενη ημερομηνία)	0	0	Αύξηση Χρηματοδοτικής Συμβολής από Δημόσιο (ΕΔΔΠΧΑ 12)		
Σύνολο	0	0	Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		
8. Δεν κατέχονται μετοχές της Εταιρείας από την ίδια στη λήξη της τρέχουσας χρήσης.			Χρηματοδοτικές δραστηριότητες		
9. Δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα που να επιβάλλεται αναφορά από τα Δ.Λ.Π..			Εισπράξεις από αύξηση μετοχικού κεφαλαίου		
10. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της εταιρείας αναφέρονται στη σημείωση 5.21 της ετήσιας οικονομικής έκθεσης.			Εισπράξεις / (Εξοφλήσεις) από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια		
11. Στην ετήσια οικονομική έκθεση τα ποσά παρουσιάζονται σε €. Τυχόν διαφορές σε αθροίσματα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.			Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		
12. Τα συγκριτικά στοιχεία της 31ης Δεκεμβρίου 2015 καλύπτουν την περίοδο 1/1/2015-31/12/2015.			Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ)		
			Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης χρήσης		
			Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης		
			3.573.235	3.521.982	3.521.982
			ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ		
			Ποσά εκφρασμένα σε €		
			31/12/2016	31/12/2015	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης χρήσης (1/1/2015 και 1/1/2016 αντίστοιχα)			2.685.759	840.556	
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους			2.205.930	249.633	
Αύξηση/ (μείωση) μετοχικού κεφαλαίου			1.105.329	1.595.571	
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης χρήσης (31/12/2016 & 31/12/2015 αντίστοιχα)			5.997.018	2.685.759	

Μαρούσι, 31 Οκτωβρίου 2017

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Η ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΡΙΑ

Ο ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΜΙΤΖΑΛΗΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΜΥΓΔΑΛΗΣ

ΑΘΗΝΑ ΗΛΙΑΔΗ

ΙΩΑΝΝΗΣ ΡΟΪΔΗΣ

A.Δ.Τ. Ξ 547337

A.Δ.Τ. Σ 165201

A.Δ.Τ. 550801

A.Δ.Τ. ΑΙ 665816